A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots. The dots are arranged in a pattern that forms a large, upward-pointing triangle, with the number of dots decreasing from bottom to top.

Resultados 1T23

27 Abril 2023

índice

- 1 Aspectos clave del 1T23
- 2 Resultados financieros
- 3 Balance
- 4 Consideraciones finales



1

Aspectos clave del 1T23

Aspectos clave del 1T23

Centrados en los márgenes en el entorno actual

Ratio de *loan-to-deposit* del 95% (-0,6pp QoQ)

Mejora del margen de intereses +28% YoY

Margen de clientes +51pbs YoY

RoTE¹
9,9%

CET1 FL
12,78%

Beneficio antes de impuestos de TSB de 77M€

+67% YoY

Beneficio neto del Grupo de 205M€

**+69% YoY
excluyendo el gravamen a la banca**

¹ Excluyendo el gravamen a la banca el ROTE se sitúa en el 11,4%.

El crédito refleja la estacionalidad y la menor producción de hipotecas en el Reino Unido en el trimestre

Crédito vivo por geografía

M€

| | Mar-23 | QoQ | YoY |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|
| España ¹ | 97.529 | -1,9% | -0,4% |
| UK (TSB) <i>TC constante</i> | 41.993 | -2,6% -3,4% | -5,2% -1,5% |
| Otros negocios internacionales <i>TC constante</i> | 13.114 | -3,7% -3,5% | +5,0% +2,7% |
| Total <i>TC constante</i> | 152.637 | -2,2% -2,5% | -1,4% -0,5% |

Total recursos de clientes

M€

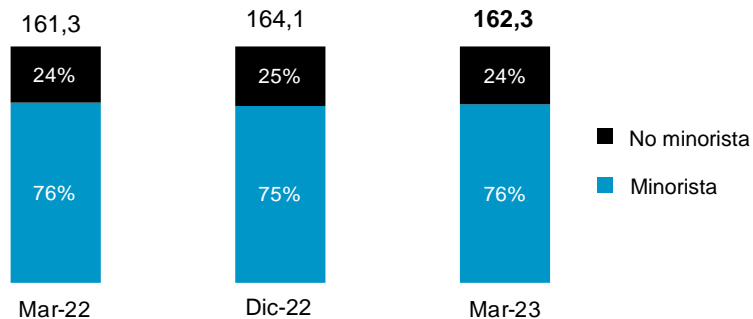
| | Mar-23 | QoQ | YoY |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| En balance <i>TC constante</i> | 162.307 | -1,1% -1,4% | +0,6% +1,4% |
| Fuera de balance | 39.513 | +2,7% | -2,7% |
| Total <i>TC constante</i> | 201.820 | -0,4% -0,6% | -0,1% +0,6% |

El gap comercial sobre la inversión crediticia bruta mejora en 1MM€ QoQ y 3MM€ YoY

Base de depósitos muy estable

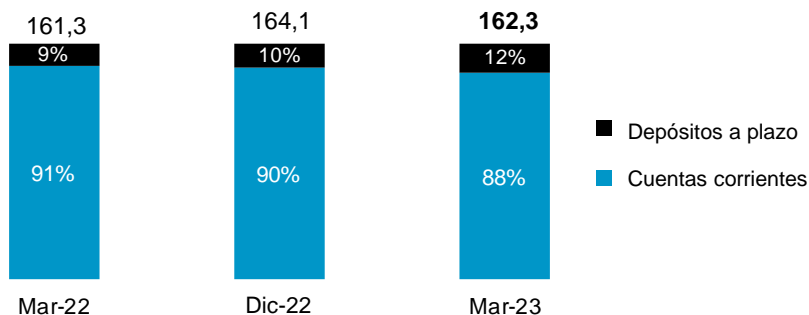
Desglose de depósitos por clientes

MME, %



Desglose de depósitos por tipología

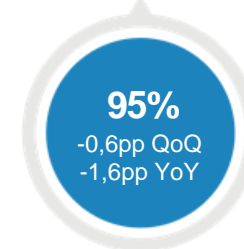
MME, %



% de depósitos cubiertos por esquemas de garantías



Mejora de la ratio *loan-to-deposit*

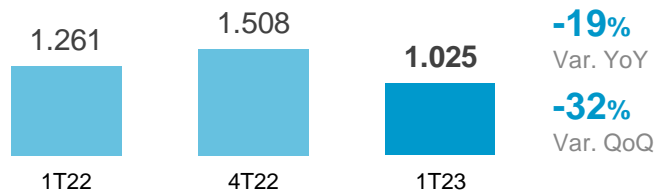


Tendencia dispar en hipotecas y consumo.

El circulante crece por encima de la financiación a largo plazo

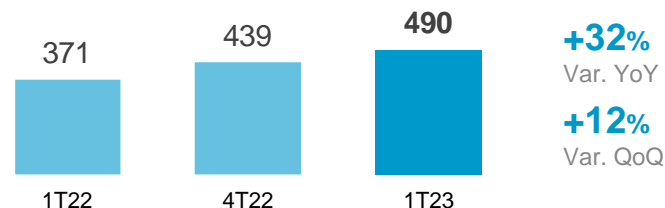
Hipotecas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



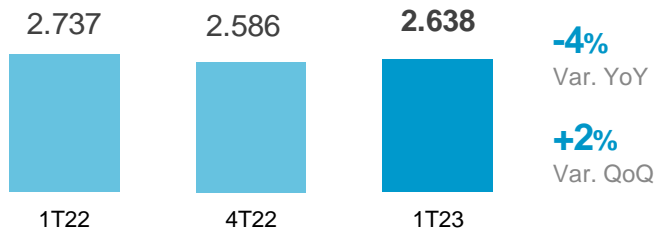
Préstamos al consumo

Nueva producción trimestral en España (en M€)



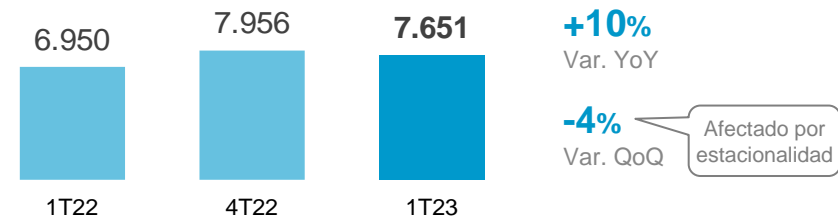
Préstamos y créditos – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



Circulante¹ – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)

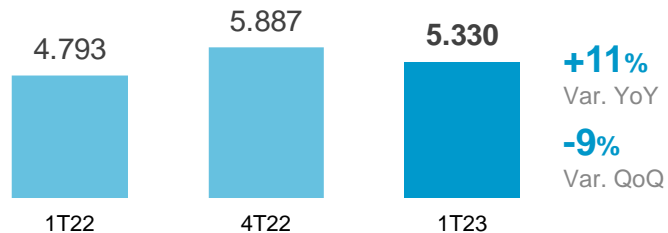


¹ Circulante incluye: descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

Continúa el fuerte crecimiento en medios de pago. Los seguros siguen afectados por el mix de producto

Tarjetas

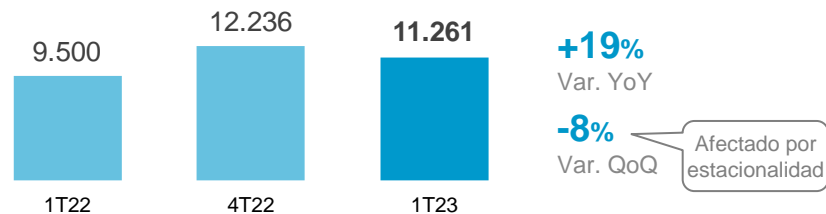
Facturación trimestral en España (en M€)



Operaciones: **141M** (1T22), **169M** (4T22), **158M** (1T23) **+12%** Var. YoY

Terminales punto de venta (TPVs)

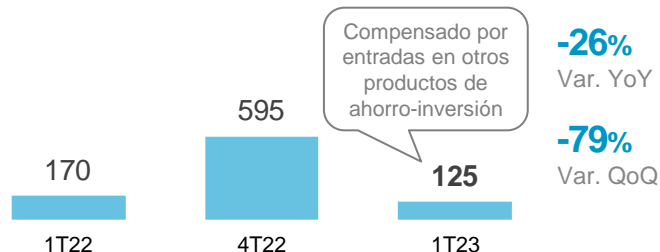
Facturación trimestral en España (en M€)



Operaciones: **295M** (1T22), **377M** (4T22), **356M** (1T23) **+21%** Var. YoY

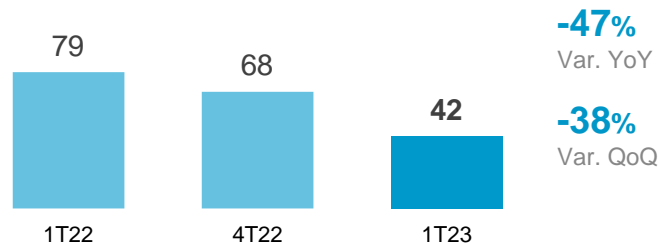
Fondos de inversión

Suscripciones netas trimestrales en España (en M€)



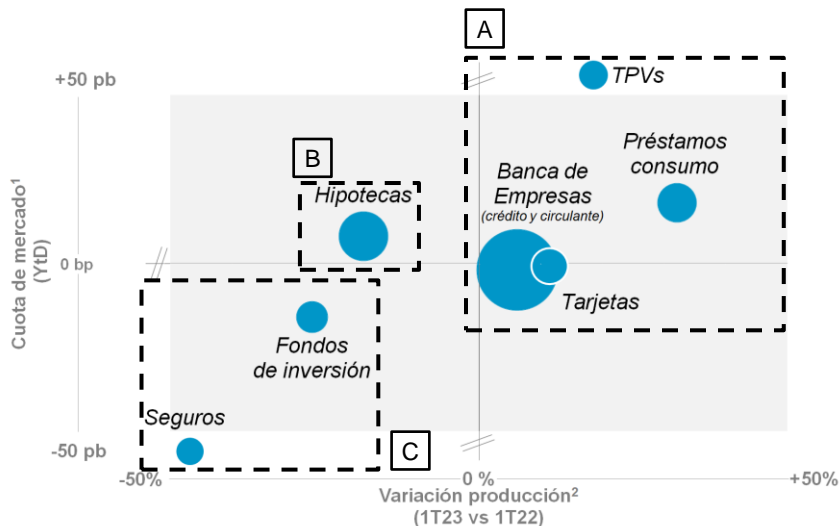
Seguros de protección

Nuevas primas trimestrales en España (en M€)



El buen ritmo comercial en España continúa

Desempeño entre productos



Elementos clave para cada producto

A

Préstamos consumo

Mejora de la propuesta de valor, traduciéndose en un crecimiento sostenido tanto en nueva producción como en cuota de mercado.

Tarjetas

Fuerte crecimiento de la facturación, en línea con el mercado.

Banca Empresas (crédito y circulante)

Crecimiento en nueva producción con una ligera disminución de la cuota de mercado, debido al foco en clientes prioritarios.

TPVs

Crecimiento sostenido, tanto en facturación como en cuota de mercado.

B

Hipotecas

Ganando cuota de mercado en un mercado a la baja.

C

Fondos de inversión

Nuestro portfolio de ahorro-inversión se ajusta a las necesidades y perfiles de inversión de nuestros clientes. Otros productos (p.ej. depósitos estructurados) compensan la disminución en la producción de fondos de inversión.

Seguros

Menores pagos de prima única en seguros de vida combinados debido al cambio de mix de producto.

¹ Variación de las cuotas de mercado: última fecha disponible (Fondos de inversión 1T23 vs 4T22; el resto de productos 4T22 vs 4T21). Activos bajo gestión en fondos de inversión; primas de protección vida en seguros; crédito vivo en hipotecas, préstamos al consumo y crédito en Banca de Empresas (incluye Banca Corporativa y excluye Sector Público); facturación anual en tarjetas y TPVs. ² Variación de producción: 1T23 vs 1T22. Suscripciones netas en fondos de inversión; nuevas primas en seguros; nuevo crédito en hipotecas y préstamos al consumo; nuevo crédito y circulante en Banca de Empresas; facturación en tarjetas y TPVs.

Los resultados de la transformación son visibles, y tenemos una hoja de ruta clara para seguir avanzando

| | Enfoque estratégico | Progreso | Principales KPIs | En adelante |
|-------------------------------------|---|----------|---|--|
| <p>Banca de Particulares</p> | Más clientes digitales | | ✓ >50% altas digitales de clientes (0% en 2021) | <ul style="list-style-type: none"> • Aumentar vinculación de los nuevos clientes digitales • Ampliar el alta digital a otros segmentos |
| | Más procesos digitales | | ✓ >70% ventas digitales y remotas en pr. consumo (c. 40% en 2021) | <ul style="list-style-type: none"> • Mejora de las capacidades digitales de la app, con foco en funcionalidades de venta |
| | Modelo de servicio más especializado | | <ul style="list-style-type: none"> ✓ Despliegue de ~800 gestores especialistas ✓ Nuevo modelo de Banca Privada con >450 banqueros privados | <ul style="list-style-type: none"> • Extender la cobertura de los gestores especialistas¹ al 100% de las oficinas (actualmente c.40%) • Nuevas herramientas de gestión para los gestores, impulsando la captación y la experiencia de cliente |
| <p>Banca de Empresas</p> | Verticalización | | ✓ +19% captación de clientes en sectores con oferta vertical (32 sectores) | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Apalancarnos en el acuerdo con Nexi para potenciar las soluciones verticales en negocios |
| | Mejora procesos admisión riesgos <i>(analytics, especialización sectorial)</i> | | ✓ >80% crédito nuevo en clientes prioritarios (vs. 70% mar. 22) | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Más <i>data analytics</i> para ampliar la base de clientes con préstamos preconcedidos en negocios |
| | Tecnología para mejorar el día a día de los clientes | | ✓ +22% conexiones en la app (vs. 1T22) | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Nuevas herramientas digitales de interacción entre los gestores especialistas y los clientes |

Implantado un modelo IT más eficiente que permite invertir más en soluciones digitales

Infraestructura IT y modelo de producción evolucionados para dar servicio más rápido y más eficientemente, con un modelo escalable



“Discovery Project”

- Mejora de los centros de datos, ganando **escalabilidad, resiliencia y eficiencia**



“Dingle Project”

- Transformación de nuestro modelo de entrega de *software* para hacerlo **más especializado y rápido (time-to market)**



Nueva arquitectura

- Nueva arquitectura *cloud-native*, construyendo aplicaciones **más eficientemente y con mejor experiencia de cliente**



Duplicamos la capacidad de invertir en soluciones digitales manteniendo la inversión total en IT

Acuerdo estratégico con Nexi para crear un líder nacional en el negocio de pagos

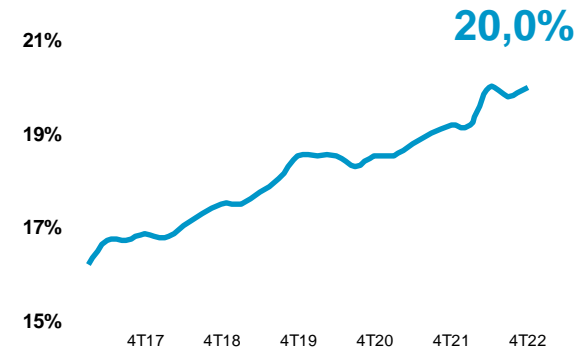


Nexi, la compañía europea en tecnología de pagos, adquiere el 80% del negocio de pagos de Sabadell y entra en un acuerdo estratégico por 10 años con Banco Sabadell



Cuota de mercado de número de TPVs de Banco Sabadell

España



- Acuerdo estratégico a largo plazo con un líder mundial en soluciones de pagos
- Mejora en escala, proporcionando ahorros y reduciendo las necesidades de inversión
- Soluciones premium para clientes de Sabadell con una mejora del *time-to-market*
- Importe total de la operación de **350M€** (100% de la participación). Impacto de **+14pbs¹** en la ratio CET1 FL

Cierre previsto para el 4T23. Se espera que sea rentable en la cuenta de resultados desde el primer año del acuerdo

¹ Asume la naturaleza fiscalmente imponible de la ganancia de capital, el impacto del 20% de la participación retenida por Sabadell, la generación de fondo de comercio y la desconsolidación de APRs resultante del riesgo operacional.

Menores volúmenes a nivel ex-TSB en el trimestre, en línea con las expectativas

Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

MME

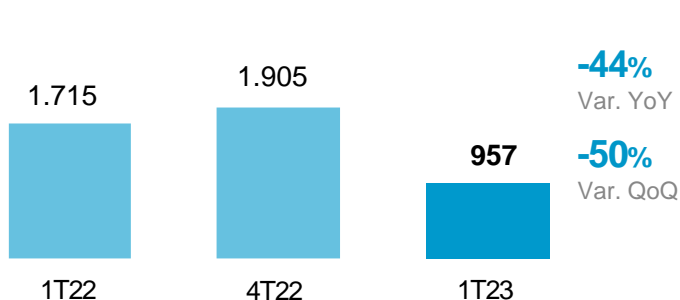
| | Mar-23 | QoQ | YoY | | Mar-23 | QoQ | YoY |
|------------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| Hipotecas | 38,9 | -0,8% | +0,7% | Mexico | 4,1 | -0,3% | +9,5% |
| | | | | <i>TC constante</i> | | -2,1% | +2,7% |
| Crédito al consumo | 3,5 | +3,6% | +11,7% | Miami | 5,5 | -5,9% | +12,7% |
| | | | | <i>TC constante</i> | | -4,1% | +10,4% |
| Pymes y grandes empresas | 42,6 | -1,3% | -0,7% | Oficinas en el extranjero | 3,5 | -3,9% | -9,2% |
| | | | | <i>TC constante</i> | | -4,3% | -7,5% |
| Sector público ¹ | 9,0 | -10,0% | -0,6% | Total internacional | 13,1 | -3,7% | +5,0% |
| Otra financiación | 3,5 | -4,0% | -17,0% | <i>TC constante</i> | | -3,5% | +2,7% |
| Total España | 97,5 | -1,9% | -0,4% | | | | |

Nota: Excluye los ajustes por devengo. ¹ Excluyendo el vencimiento de 0,7MM€ en dic-22 y 1,4MM€ en mar-23 del préstamo al Tesoro español, la diferencia sería de +3,3% QoQ y +21,4% YoY.

La nueva entrada de hipotecas se modera en el trimestre

Nueva producción trimestral de hipotecas

M€

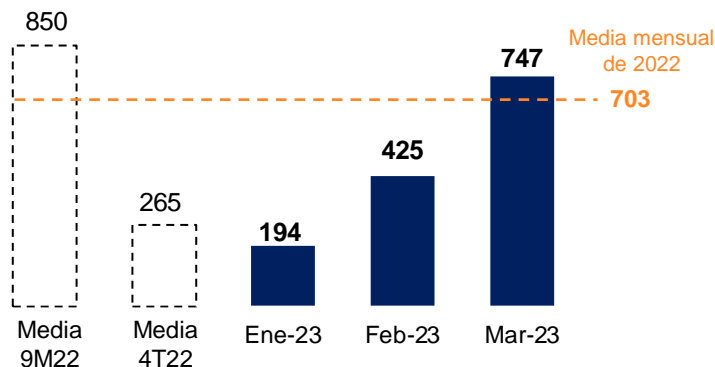


2,1%
Cuota de mercado del stock de hipotecas²

1,7%
Cuota de mercado de la nueva producción de hipotecas²

Nuevas solicitudes de hipotecas mensuales

M€



Crédito vivo por productos, TSB¹

MME

| | Mar-23 | QoQ | YoY |
|------------------------------|-------------|-------|--------|
| Hipotecas | 34,5 | -3,5% | -1,0% |
| Préstamos consumo | 1,2 | -2,6% | -4,1% |
| Otros préstamos sin garantía | 1,1 | -3,7% | -10,8% |
| Total | 36,9 | -3,4% | -1,5% |

- ✓ La nueva producción de hipotecas se moderó debido al bajo nivel de solicitudes en el 4T22, tras la volatilidad en la curva swap
- ✓ Las aplicaciones de hipotecas han comenzado a recuperarse en el primer trimestre

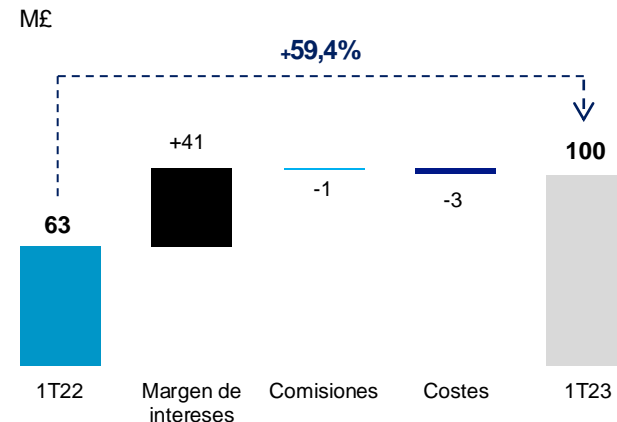
¹ Excluye los ajustes por devengo. ² A febrero de 2023.

TSB consigue el beneficio neto trimestral más alto desde 2017

TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

| M€ | 1T23 | 1T23/4T22 | 1T23/1T22 | |
|--|------------|--------------|---------------|---|
| Margen de intereses | 268 | 1,3% | 18,2% | ✓ |
| Comisiones | 25 | -7,5% | -2,7% | |
| Costes | -192 | 3,4% | 1,7% | |
| Margen recurrente¹ | 100 | -4,5% | 59,4% | ✓ |
| Total provisiones y deterioros | -17 | -35,9% | 75,8% | |
| Beneficio antes de impuestos | 77 | n.m. | 66,5% | ✓ |
| Impuestos | -22 | 34,4% | -11,5% | |
| Beneficio neto | 54 | n.m. | 162,4% | |
| Contribución al Grupo Sabadell (M€)² | 53 | n.m. | 176,7% | |

Margen recurrente de TSB, YoY

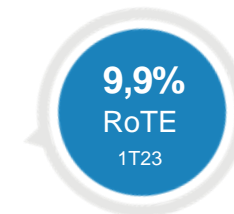
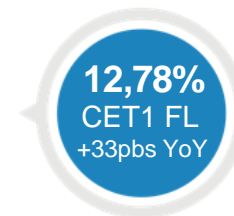


- ✓ El margen de intereses creció +18% YoY, impulsado por un mayor margen de clientes y los ingresos de la cobertura estructural
- ✓ El margen recurrente creció +59% YoY, siendo el margen de intereses el mayor contribuidor
- ✓ El beneficio antes de impuesto creció un +67% YoY

¹ Margen de intereses + comisiones – costes. ² Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles relacionados con los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB, por un importe de 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB.

RoTE c.10% incluyendo el gravamen a la banca

| | 1T23 (M€) | 1T23/4T22 | 1T23/1T22 |
|---|------------|----------------|---------------|
| Margen de intereses | 1.100 | +2,2% | +28,3% |
| Comisiones | 350 | -5,9% | -2,4% |
| Costes totales | -730 | +1,4% | +0,7% |
| Margen recurrente ¹ | 720 | -1,2% | +46,7% |
| Provisiones | -236 | -27,0% | +4,0% |
| Beneficio neto | 205 | +37,2% | -4,0% |
| Beneficio neto, ex-gravamen a la banca | 361 | +142,2% | +69,4% |



¹ Margen de intereses + comisiones – costes totales.



2

Resultados financieros

Beneficio neto, ex-gravamen a la banca, +c.70% YoY

| M€ | Sabadell ex-TSB | | | Sabadell Grupo | | |
|--|-----------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | 1T23 | 1T23/4T22 | 1T23/1T22 | 1T23 | 1T23/4T22 | 1T23/1T22 |
| Margen de intereses | 797 | 3,1% | 35,8% | 1.100 | 2,2% | 28,3% |
| Comisiones | 322 | -5,7% | -1,9% | 350 | -5,9% | -2,4% |
| Ingresos del negocio bancario | 1.119 | 0,4% | 22,3% | 1.450 | 0,1% | 19,2% |
| ROF y diferencias de cambio | -6 | 55,5% | n.m. | 1 | n.m. | -96,4% |
| Otros resultados de explotación ¹ | -130 | 27,8% | n.m. | -140 | -15,7% | n.m. |
| Margen bruto | 983 | -2,6% | -0,8% | 1.311 | 3,0% | 2,0% |
| Costes totales | -504 | 1,0% | 2,2% | -730 | 1,4% | 0,7% |
| Margen antes de dotaciones | 479 | -6,1% | -3,7% | 581 | 5,0% | 3,8% |
| Total provisiones y deterioros | -217 | -26,0% | 0,7% | -236 | -27,0% | 4,0% |
| Plusvalías por venta de activos y otros resultados | -3 | -63,2% | -78,6% | -3 | -58,1% | -79,2% |
| Beneficio antes de impuestos | 259 | 23,8% | -3,6% | 342 | 53,2% | 7,1% |
| Impuestos | -108 | 87,1% | 74,2% | -137 | 77,6% | 47,7% |
| Minoritarios | 0 | -100,0% | -100,0% | 0 | -100,0% | -100,0% |
| Beneficio atribuido | 151 | -2,4% | -21,9% | 205 | 37,2% | -4,0% |
| Pro forma: Beneficio ex-gravamen a la banca | 308 | 98,6% | 58,8% | 361 | 142,2% | 69,4% |
| Margen recurrente¹ | 615 | -0,1% | 45,7% | 720 | -1,2% | 46,7% |

9,9%
RoTE
1T23

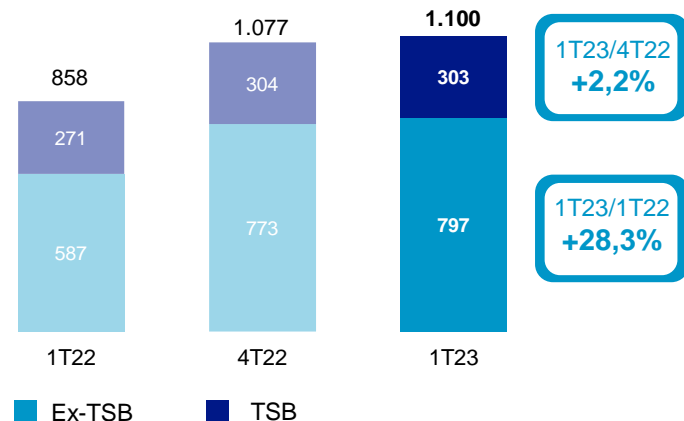
11,4%
RoTE
1T23
ex-gravamen
a la banca

¹ Incluye -157M€ relativos al gravamen a la banca, el cual no es deducible fiscalmente

El mayor margen de clientes impulsó el margen de intereses, contrarrestado parcialmente por el impacto de la TLTRO-III

Margen de intereses del Grupo

€M



Margen de clientes

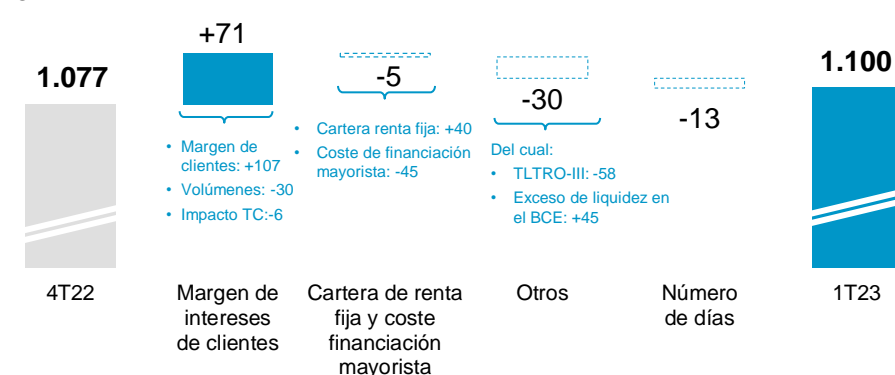
2,22% 2,53% **2,73%**

Margen de intereses sobre activos

1,38% 1,64% **1,79%**

Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

€M

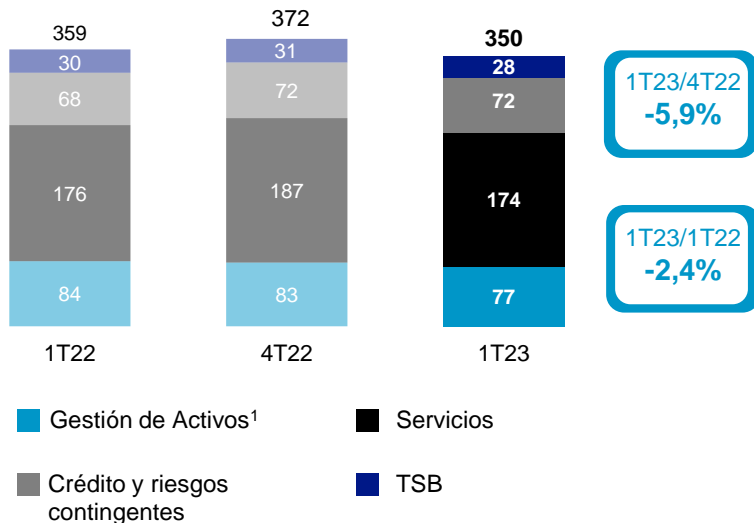


- El margen de intereses aumentó en el trimestre, impulsado principalmente por el margen de clientes
- Excluyendo el impacto de la TLTRO-III (-58M€) y el menor número de días (-13M€) que no son recurrentes, el margen de intereses habría crecido más de 90M€ en el trimestre (+9,2%)
- Mejora trimestral de 20pbs del margen de clientes y 15pbs en el margen de intereses sobre activos

Las comisiones disminuyeron QoQ en línea con lo previsto

Comisiones de Grupo

M€



Comisiones del Grupo

| | 1T23/4T22 | | 1T23/1T22 | |
|---------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| Crédito y riesgos contingentes | -0,5M€ | -0,7% | +3,9M€ | +5,7% |
| Servicios | -15,9M€ | -7,4% | -5,1M€ | -2,5% |
| Gestión de activos ¹ | -5,7M€ | -6,6% | -7,3M€ | -8,4% |

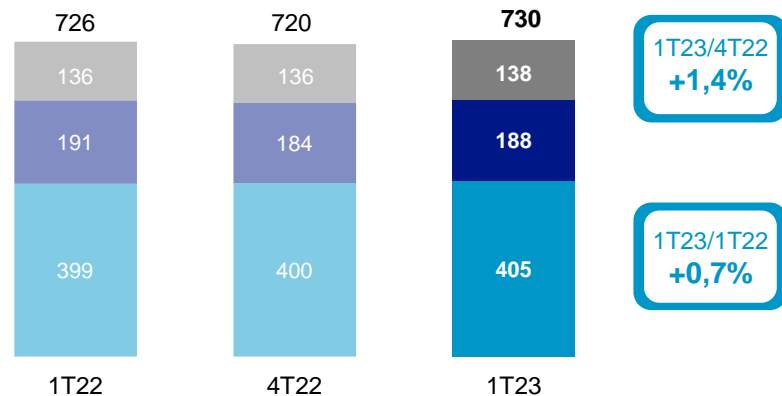
- Las comisiones de crédito se mantuvieron prácticamente estables en el trimestre, a pesar de la estacionalidad negativa
- Las comisiones de servicios disminuyeron debido a menores ingresos de operaciones de divisa y menores transacciones debido a la estacionalidad propia del trimestre
- Las comisiones de gestión de activos estuvieron afectadas por las comisiones de seguros debido a un cambio en el mix de producto

¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros y gestión de patrimonios.

Las iniciativas de ahorro de costes emprendidas en España y TSB mejoraron los ratios de eficiencia

Costes del Grupo

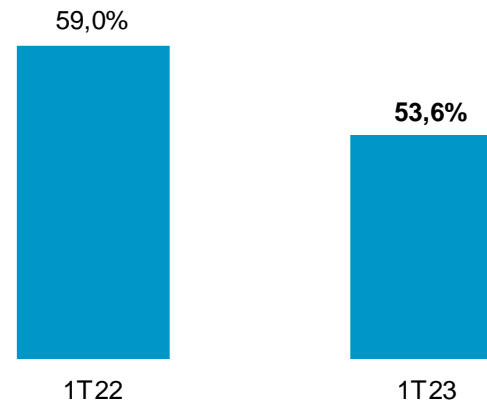
M€



■ Gastos, Sabadell ex-TSB ■ Gastos de TSB

■ Amortización y depreciación

Ratio de eficiencia¹

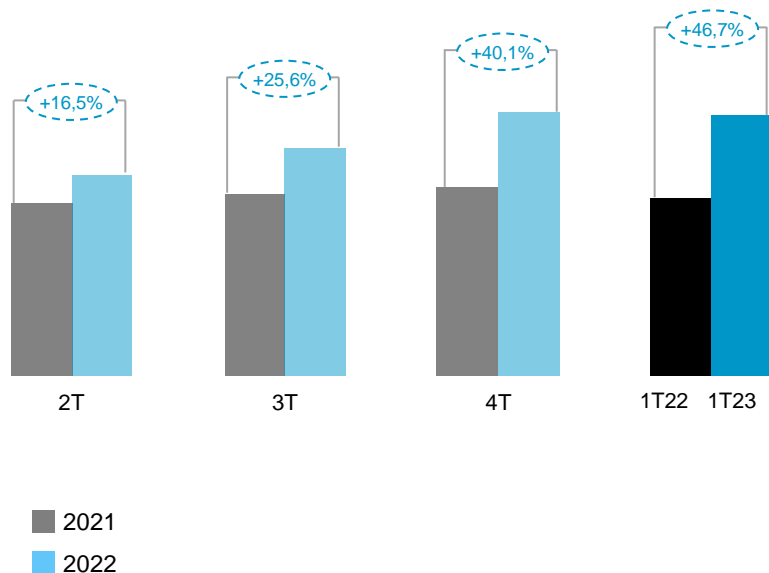


¹ Costes del Grupo incluyendo la amortización / margen bruto (incluyendo la periodificación de las contribuciones al FGD, FUR e IDEC, así como el gravamen a la banca)

El margen de intereses es el principal catalizador de la mejora del margen recurrente

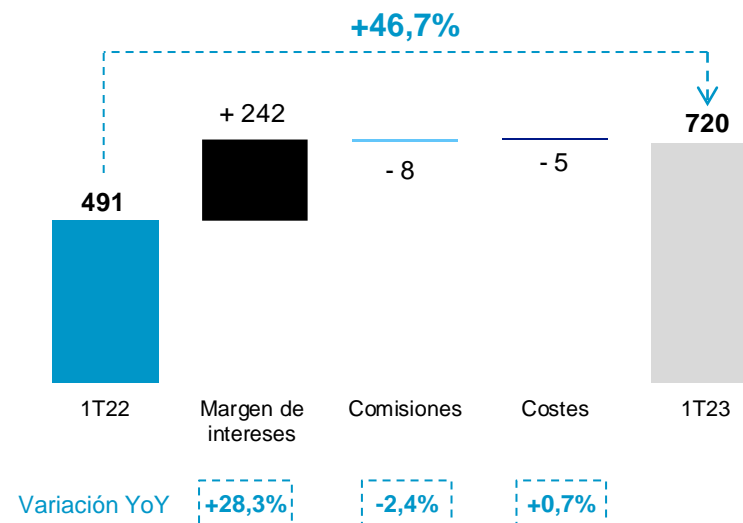
Margen recurrente del Grupo YoY

M€



Margen recurrente del Grupo YoY

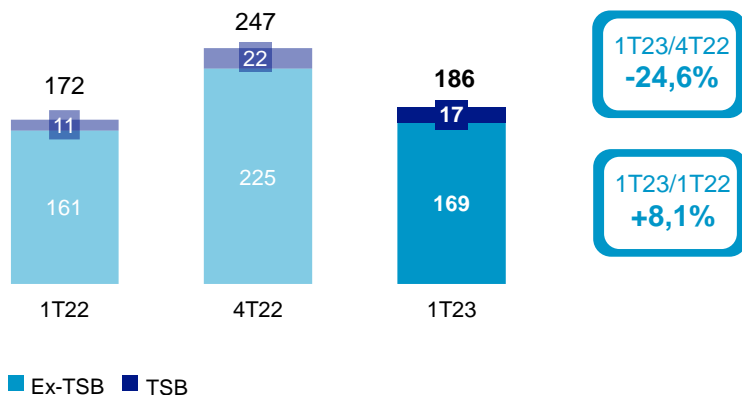
M€



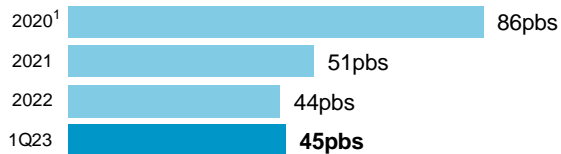
El coste de riesgo total mejor que nuestro objetivo del año

Provisiones de crédito del Grupo

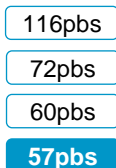
M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo

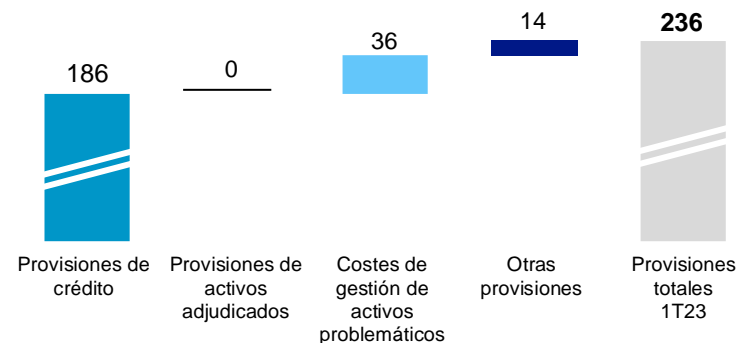


Coste del riesgo total del Grupo



Desglose de provisiones totales del 1T23

M€



- Coste del riesgo de crédito en 45pbs, debido a que los niveles de morosidad continúan estables
- Los activos adjudicados se vendieron con plusvalías lo que compensó sus provisiones
- Los costes de gestión de activos problemáticos y otras provisiones se comportaron ligeramente mejor que la media de 2022

¹ Excluye las provisiones relacionadas con las ventas institucionales de carteras de saldos dudosos.



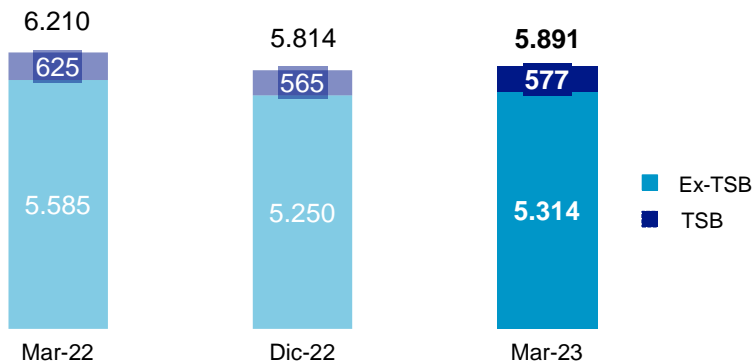
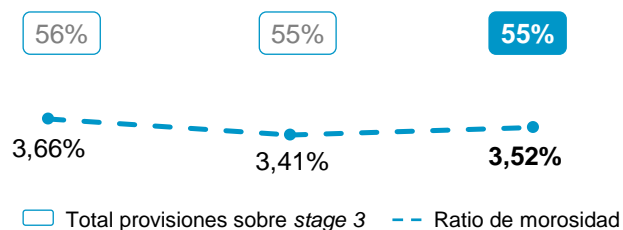
3

Balance

Ligero incremento de saldos dudosos en el trimestre, mientras mejoraron en términos interanuales

Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



Exposición por stages y ratio de cobertura

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
|--------------------------|-------------|-------------|--------------|
| % total del libro | 88,1% | 8,4% | 3,5% |
| Cobertura, Grupo | 0,3% | 3,7% | 39,5% |
| Cobertura, ex-TSB | 0,3% | 4,2% | 42,3% |

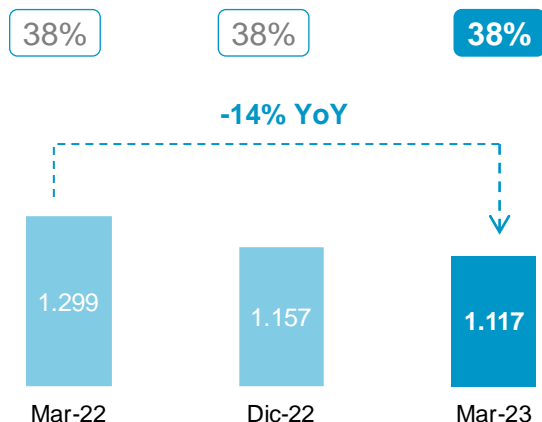
- La ratio de morosidad aumentó 12pbs en el trimestre debido a la reducción del libro de crédito (7pbs) y al incremento en las exposiciones en stage 3 (5pbs)
- Las ratios de cobertura se mantuvieron estables

Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes.

Los activos problemáticos se redujeron un -7% en el año

Activos adjudicados, Grupo

M€

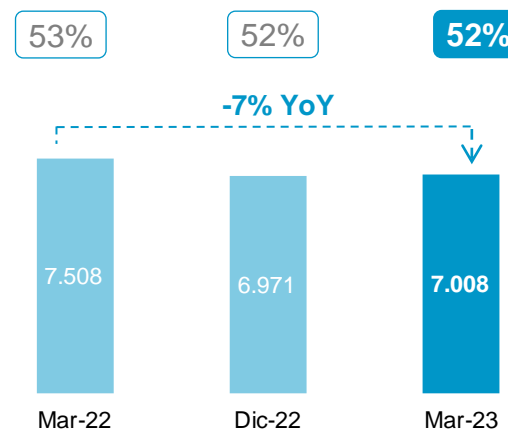


Ratio de cobertura

El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratios clave, Grupo

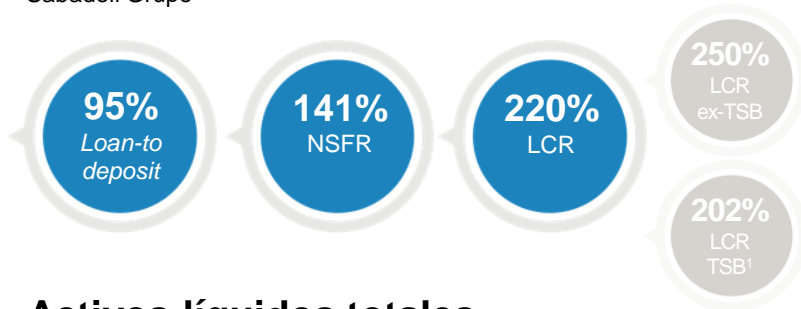
| | Mar-22 | Dic-22 | Mar-23 |
|--|--------|--------|--------|
| Ratio de activos problemáticos brutos ¹ | 4,4% | 4,1% | 4,2% |
| Ratio de activos problemáticos netos | 2,1% | 1,9% | 2,0% |
| Activos problemáticos netos / activos totales | 1,4% | 1,3% | 1,4% |

Nota: Incluye riesgos contingentes. Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). ¹ Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados). La inversión bruta incluye ajustes por devengo.

Colchones de liquidez abundantes

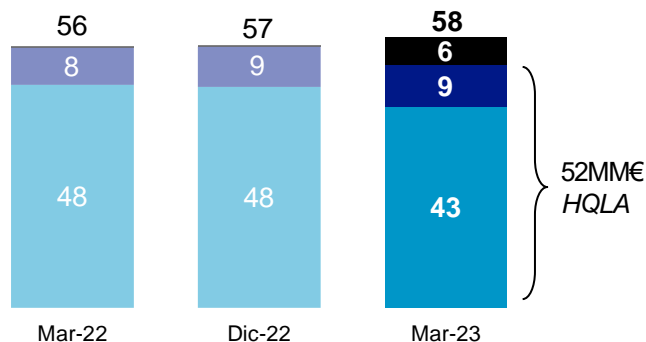
Métricas de liquidez

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales

MME



■ Ex-TSB HQLAs ■ TSB HQLAs ■ Otros activos líquidos

¹ TSB es un banco ring-fenced.

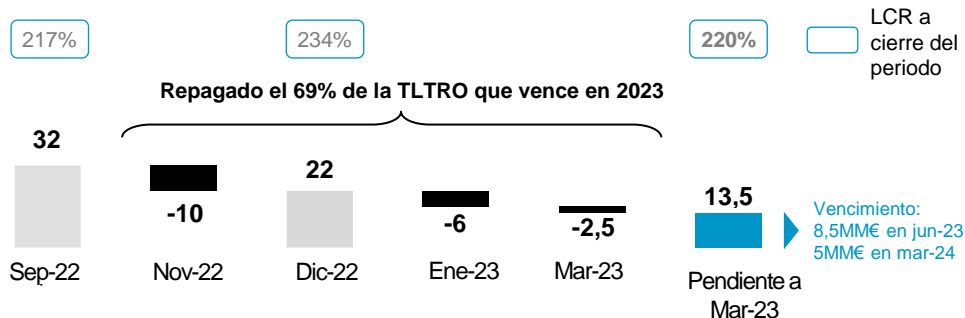
Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

| | | | | |
|-------------------|---------------|-------|---------------|------------------|
| Standard & Poor's | BBB Positivo | Nuevo | Fitch Ratings | BBB-Estable |
| Moody's | Baa3 Positivo | | DBRS | A (bajo) Estable |

Financiación de bancos centrales

- TLTRO- III (MME)

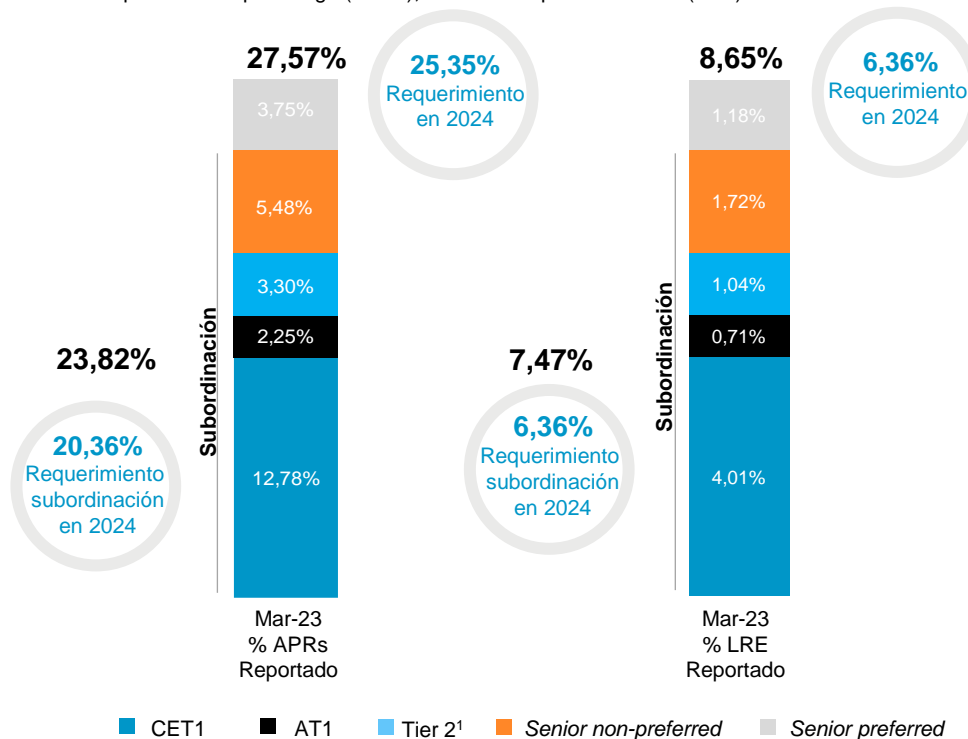


- Liquidez depositada en el BCE: x2,2 veces la TLTRO
- TFSME: 1,0MM£ amortizados en el 1T23. 4,0MM£ pendientes. La gran mayoría vence en el 2S25

Amplio colchón MREL

Situación de MREL del Grupo

% Activos ponderados por riesgo (APRs), % ratio de apalancamiento (LRE)



Emisiones públicas en el año

- **18-ene: 500M€ PerpNC5,5 Additional Tier 1** (cupón del 9,375%)
- **7-feb: 750M€ 6NC5 Senior non-preferred** (cupón del 5,250%)
- **14-feb: 1.000M€ Cédulas hipotecarias a 4 años** (SONIA + cupón de 60pbs)
- **16-feb: 500M€ 10,5NC5,5 Tier 2** (cupón del 6,000%)
- **28-feb: 1.000M€ Cédulas hipotecarias a 3,5 años** (cupón del 3,500%)

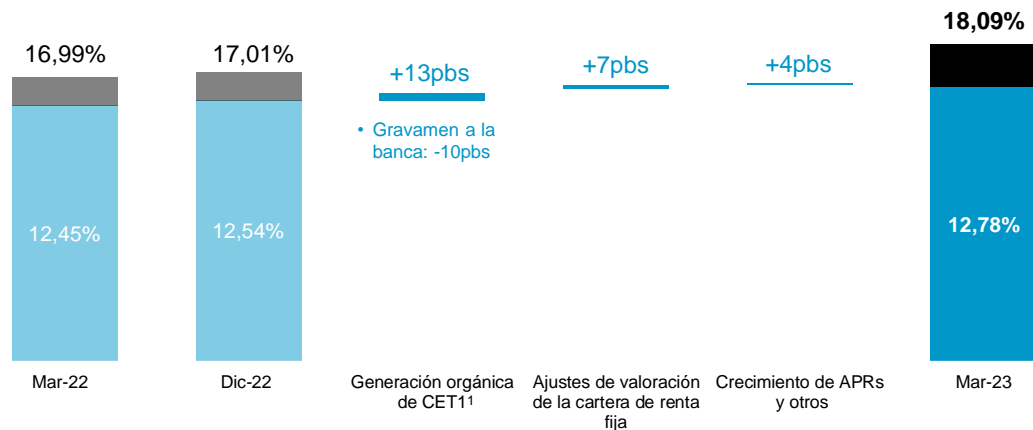
Plan de financiación 2023 pendiente

- **AT1/Tier 2:** No más emisiones
- **Senior preferred / non-preferred:** una o dos transacciones potenciales
- **Cédulas hipotecarias:** emisor activo en Euros y Libras (TSB)

Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,94% a dic-22 y estimado en 3,13% para 2024) y el tratamiento transicional de IFRS9. ¹ A efectos ilustrativos, se incluye en la categoría de Tier 2 la cantidad de deuda subordinada que no se reconoce como fondos propios cuando los instrumentos tienen una madurez residual de menos de 5 años (art.62(2) CRR II) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.

La ratio CET1 FL aumentó +24pbs en el trimestre

Evolución de las ratios de capital



- Capital Total
- CET1 FL

MDA
413pbs
+11pbs
QoQ

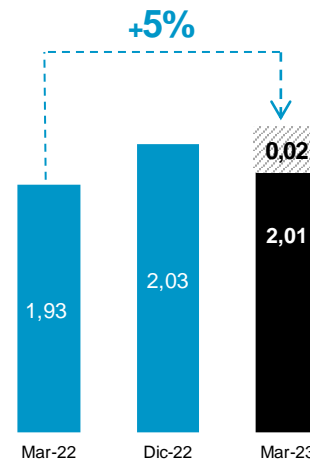
QoQ
+108pbs

YoY
+110pbs

QoQ
+24pbs

YoY
+33pbs

Creación de valor para los accionistas²



- Valor contable tangible por acción
- ▨ Dividendo por acción

¹ Incluye el devengo del dividendo con una ratio *pay-out* del 50%. ² La creación de valor para los accionistas incluye el valor contable tangible por acción (2,01) y el dividendo distribuido en marzo de 2023 (2 céntimos de euro por acción).










4

Consideraciones finales

Sólidos resultados en el 1T23

Los resultados de nuestra transformación son visibles...

| | 1T23 |  objetivo 2023 | |
|---------------------------------|---------------|---|---|
| Margen de intereses (YoY) | +28,3% | Crecimiento <i>high-teens</i> |  |
| Comisiones (YoY) | -2,4% | Disminución de un dígito bajo |  |
| Coste totales | 730M€ | ~ 3MME |  |
| Coste del riesgo total | 57pbs | < 65pbs |  |
| RoTE (inc. gravamen a la banca) | 9,9% | > 9% |  |
| RoTE (exc. gravamen a la banca) | 11,4% | > 10,5% |  |

...y tenemos una clara hoja de ruta para seguir avanzado

Anexo

1 Margen de intereses y de clientes

2 Calidad de servicio

3 Vencimientos y emisiones de deuda

4 Cartera de renta fija

5 ESG

6 Calidad crediticia de TSB

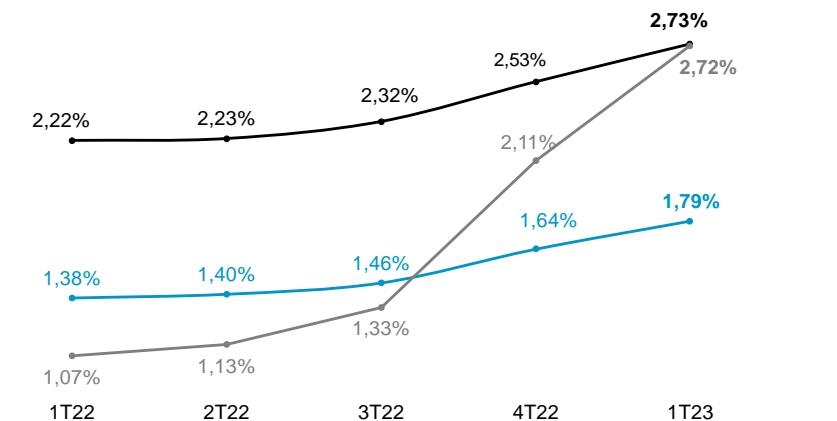
7 Desglose de los APRs

8 Colchón *MDA*

1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

Sabadell Grupo

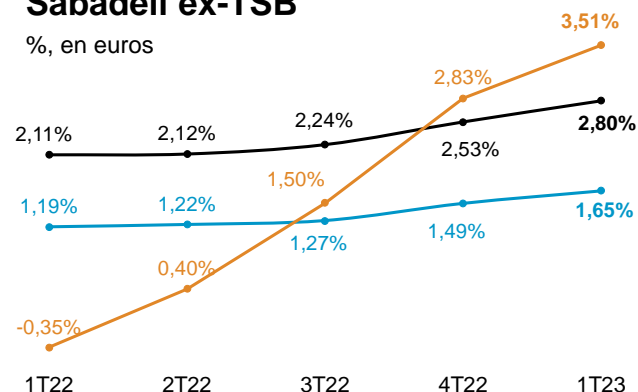
%, en euros



- Margen de clientes
- Coste financiación mayorista
- Margen de intereses como % de los activos totales medios
- Euribor 12M (media trimestral)
- Tipo de interés del BoE (media trimestral)

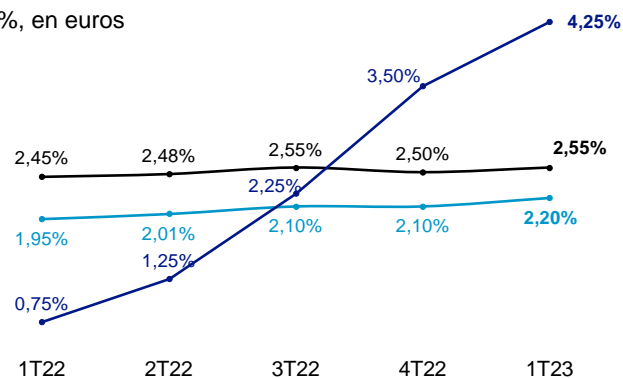
Sabadell ex-TSB

%, en euros



TSB

%, en euros



2. Calidad de servicio y NPS

España

Índice de calidad de servicio



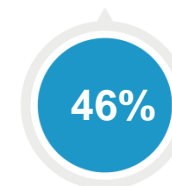
Media sector



Net promoter score (NPS)

| | |
|--------------------|------|
| Pymes | 8% |
| Grandes Empresas | 31% |
| Banca Personal | 13% |
| Banca Particulares | -10% |

NPS Banca Online



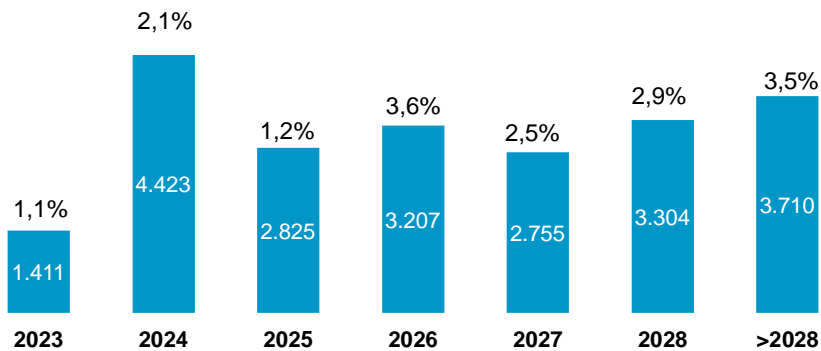
NPS Móvil



3. Vencimientos y emisiones de deuda del Grupo

Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



| Instrumento | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | >2028 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Cédulas hipotecarias | 1.388 | 2.703 | 836 | 1.390 | 2.237 | 1.554 | 1.450 |
| Deuda <i>senior preferred</i> | 23 | 745 | 1.489 | 0 | 500 | 750 | 0 |
| Deuda <i>senior non-preferred</i> | 0 | 975 | 500 | 1.317 | 18 | 500 | 945 |
| Deuda subordinada | 0 | 0 | 0 | 500 | 0 | 500 | 1.315 |

Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

| Instrumento | Fecha | Importe | Cupón |
|-------------------------------|------------|---------|-------|
| Cédulas hipotecarias | 05/12/2022 | 100M€ | 0,86% |
| Cédulas hipotecarias (TSB) | 07/12/2022 | 578M€ | 2,45% |
| Cédulas hipotecarias | 12/12/2022 | 194M€ | 3,75% |
| AT1 | 23/02/2023 | 400M€ | 8,52% |
| Bonos <i>senior preferred</i> | 05/03/2023 | 975M€ | 0,88% |

Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

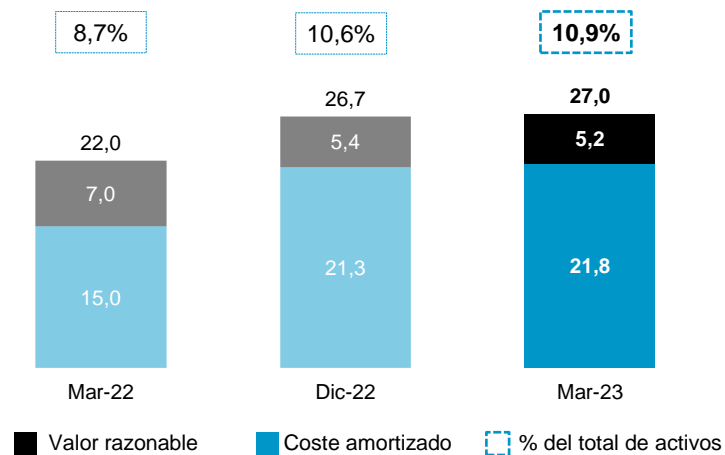
| Instrumento | Fecha | Importe | Cupón |
|-------------------------------|------------|---------|-------|
| Cédulas hipotecarias | 04/05/2023 | 250M€ | 2,62% |
| Cédulas hipotecarias | 20/10/2023 | 950M€ | 0,13% |
| Cédulas hipotecarias | 23/10/2023 | 100M€ | 4,25% |
| Cédulas hipotecarias | 26/01/2024 | 550M€ | 2,74% |
| Cédulas hipotecarias (TSB) | 15/02/2024 | 750M€ | 4,82% |
| Bonos <i>senior preferred</i> | 07/03/2024 | 735M€ | 1,63% |

Nota: Los vencimientos de deuda excluyen las emisiones de AT1.

4. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

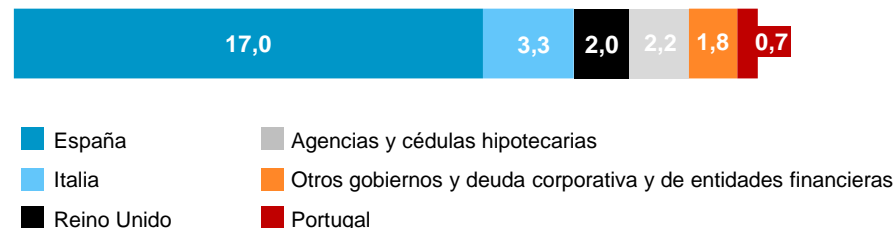
Sabadell Grupo. MM€



| Mar-23 | Rendimiento | Duración total ¹ | Vencimiento medio |
|--------|-------------|-----------------------------|-------------------|
| FV OCI | 3,1% | 0,7 años | 4,3 años |
| Total | 2,7% | 2,1 años | 6,9 años |

Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Mar-23.



- A marzo de 2023, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB fue de 2,7MM€
- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja, ya que la composición de la cartera de valor razonable es pequeña y de corta duración
- Opción de reinvertir hasta 3MM€ en 2023
- Plusvalías/minusvalías de capital latentes (después de impuestos):
 - Valor razonable: -0,2pp de CET1 (ya deducido)
 - Coste amortizado: -0,7pp de CET1

Nota: La cartera de renta fija excluye la cartera de negociación y las Letras del Tesoro. ¹ La duración incluye el efecto de las coberturas.

5. ESG. Hitos alcanzados en 1T23

E
S
G

- Firmados diversos **acuerdos de financiación de proyectos de energías renovables por valor de 200M€, entre los que destaca el acuerdo de 47M€** para financiar la construcción de una **planta fotovoltaica de 126MW**

E
S
G

- **Cierre del nuevo fondo Sabadell Asabys Health Innovation Investments II**, con compromisos totales de **100M€** y que espera alcanzar los 200M€ en 2023



- **Adhesión a REDI (Red Empresarial por la Diversidad e Inclusión LGBTI)**. Firme al compromiso de fomentar entornos laborales seguros, inclusivos y respetuosos



- **Reconocimiento a Sogeviso con sello de inclusión Social (SIS)**, otorgado por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, en la categoría de inserción sociolaboral

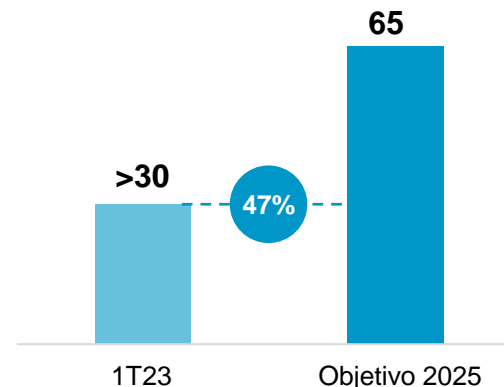
E
S
G

- **ISS ESG ha mejorado la calificación de Banco Sabadell a 1, la máxima posible, en el Governance Quality Score**, una vez celebrada la Junta General de Accionistas 2023¹

GOVERNANCE
QUALITYSCORE
HIGHEST RANKED BY ISS ESG

1

Financiamiento sostenible movilizado
MM€ en términos acumulados desde 2021



En camino de cumplir nuestro objetivo de 65MM€ en 2025

¹ Calificación obtenida el 29 de marzo de 2023 y mantenida hasta la fecha de esta presentación.

6. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

Calidad crediticia

| | Mar-22 | Dic-22 | Mar-23 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|
| Ratio de morosidad | 1,4% | 1,3% | 1,4% |
| Ratio de cobertura | 39% | 42% | 41% |
| Coste del riesgo ¹ (YtD) | 0,10% | 0,14% | 0,16% |

Solvencia

| | Mar-22 | Dic-22 | Mar-23 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| Ratio CET1 ² | 15,9% | 17,2% | 17,2% |
| Ratio de apalancamiento ³ | 3,6% | 3,7% | 3,8% |

Liquidez

| | Mar-22 | Dic-22 | Mar-23 |
|-----|--------|--------|--------|
| LCR | 185% | 196% | 202% |

Nota: Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). ¹ Se calcula con las provisiones realizadas en la cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia. ² Ratio CET1 *phase in*. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 17,2% en mar-23. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

7. Distribución de los APRs

APRs a mar-23: 77.659M€

Por tipología:

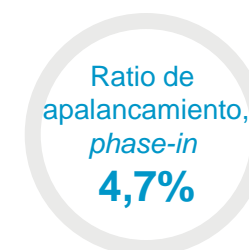
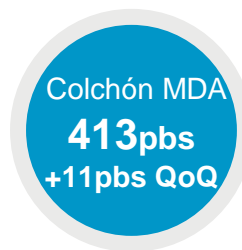
- Riesgo de crédito: 68,6MM€
- Riesgo de mercado: 0,8MM€
- Riesgo operacional: 8,2MM€
- Otros: 0,1MM€

Por geografía:

- España: 61,0MM€
 - Reino Unido: 13,1MM€
 - México: 3,5MM€
-

8. Amplio colchón MDA de 413pbs, superando el objetivo

| Requerimientos de capital del Grupo | | Posición de capital |
|--|--------------------|---------------------|
| Pillar 1 CET1 | 4,50% | |
| Requerimiento Pillar 2 (P2R) | 1,21% ¹ | |
| Colchón de conservación de capital | 2,50% | |
| Colchón anticíclico | 0,18% | |
| Otras entidades de importancia sistémica | 0,25% | |
| CET1 | 8,64% | 12,78% |
| AT1 | 1,90% ¹ | 2,25% |
| Tier 2 | 2,54% ¹ | 3,06% |
| Capital Total | 13,08% | 18,09% |



- El colchón MDA se situó en 413pbs por encima del requerimiento del 8,64%
- Un 2% de colchón contracíclico en Reino Unido supondría 17pbs² adicionales para Sabadell a partir de julio de 2023
- La ratio de apalancamiento *phase-in* descendió -77pbs en el año principalmente por la finalización del periodo transitorio en el 2T22 que permitió excluir del ratio de apalancamiento las exposiciones con bancos centrales

¹ Aplicando el artículo 104a del CRD, el cual asume que el banco puede utilizar el exceso de Tier 2 y AT1 para cumplir con el P2R (94pbs en total de exceso de capital híbrido, de los cuales 40pbs serían de AT1 y 54pbs de Tier 2).

² Basado en los APRs de Mar-23.

Glosario

| Término | Definición |
|----------------------|---|
| APRs | Activos ponderados por riesgo |
| CCB | Colchón de conservación de capital |
| CBR | <i>Combined Buffer Requirement</i> |
| CCyB | Colchón anticíclico |
| FGD | Fondo de Garantía de Depósitos |
| Gap comercial | Recursos de clientes en balance totales – inversión crediticia bruta |
| HQLA | Activos líquidos de alta calidad |
| LCR | Ratio de cobertura de liquidez de corto plazo |
| LRE | Denominador del <i>Leverage Ratio Exposure</i> equivale al total activo más una serie de elementos de fuera de balance incluidos los derivados y las repos, entre otras |
| MDA | <i>Maximum Distributable Amount</i> |
| NPS | <i>Net promoter score</i> (NPS) se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10 donde 0 es “nada probable” y 10 es “definitivamente lo recomendaría”, ¿En qué grado recomendaría usted Banco Sabadell a un familiar o amigo?” NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6 |
| NSFR | <i>Net Stable Funding Ratio</i> : ratio de liquidez a medio plazo |
| P2R | Requerimiento Pilar 2 |
| TFSME | <i>Term Funding Scheme</i> con incentivos adicionales para pymes |
| TLTRO | <i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i> |
| VCT | Valor contable tangible |

Disclaimer

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y emitida por y es de exclusiva responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación comprende e incluye las diapositivas contenidas en este documento, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad y sus Representantes (según se definen más abajo), así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que siga a la citada exposición oral y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva ni ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo ("Grupo Banco Sabadell"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes (los "Representantes") realizan ninguna manifestación sobre ni garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades del Grupo Banco Sabadell, ni sus respectivos Representantes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto (incluyendo, pero no limitado a lucro cesante, daños reputacionales, punitivos o morales) derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exonera expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores, omisiones o incorrecciones que puedan existir en la Presentación.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones representan la opinión actual del Grupo Banco Sabadell sobre las expectativas futuras relativas al desarrollo de su negocio, un cierto número de riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados reales sean materialmente diferentes de las expectativas del Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes, (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19 y (7) el conflicto militar entre Rusia y Ucrania. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell (www.grupobancosabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos que subyacen en las manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las manifestaciones a futuro contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a las manifestaciones a futuro y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden dar ninguna seguridad en cuanto a los resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al primer trimestre de 2023. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs") según se definen en el Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión, de 14 de marzo de 2019 y en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (<https://www.grupobancosabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera.html>) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Banco Sabadell no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Banco Sabadell se basan en análisis internos de Banco Sabadell, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Banco Sabadell contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes no son responsables, ni aceptan responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con motivo de la publicación de esta Presentación.

Nadie debe adquirir o suscribir valores o instrumentos financieros de la Sociedad con base en esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como (i) una oferta, solicitud o invitación a suscribir, adquirir, vender, emitir, asegurar o de otra manera adquirir, valor o instrumento financiero alguno ni, incluso por el hecho de su comunicación, constituye ni forma parte, ni puede tomarse como base, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de cualquier índole en relación con valor o instrumento financiero alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de carácter financiero o inversor en relación con valor o instrumento financiero alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

B Sabadell

¿Necesitas un banco?