

A decorative graphic on the right side of the page, consisting of a grid of grey dots that form a large, upward-pointing triangle. The dots are arranged in a pattern that tapers towards the top.

# 3T20

## resultados

30 de octubre de 2020

# índice

1 Aspectos clave

2 Actividad comercial

3 Resultados financieros

4 Perfil de riesgo de crédito

5 Balance

6 Consideraciones finales



**1**

Aspectos clave

# Aspectos clave



1

Posición de capital en la buena senda para superar el objetivo de final de año

2

Nuevo plan de eficiencia, íntegramente financiado con las plusvalías de la cartera a coste amortizado y que aumentará el margen antes de dotaciones

3

Se mantienen elevadas plusvalías latentes en la cartera a coste amortizado tras la venta

4

TSB en línea para volver a la senda de beneficios recurrentes

5

Revisión a la baja del objetivo de coste del riesgo tras una mejora en la calidad crediticia

6

La actividad comercial ha superado o se encuentra cercana a niveles pre-Covid en todos los productos

## Datos clave

**12,9% / 13,4%**  
Ratio CET1 reportado / pro forma

**+115M€**  
Impacto anual en el margen antes de dotaciones<sup>1</sup>

**1,3MM€<sup>2</sup> / 116pbs CET1**  
Plusvalías latentes  
Oct-2020

**Break-even en  
2021<sup>3</sup>**

**85-90pbs**  
Objetivo del coste del riesgo de  
crédito del Grupo para 2020e  
(previamente 90-95pbs)

Crecimiento en volúmenes YoY<sup>4</sup>  
**+5,1% / +4,8%**  
Ex-TSB / TSB

<sup>1</sup> Incluye ahorros de costes recurrentes anuales esperados en España y los derivados de la aceleración de la restructuración en el Reino Unido (sin considerar la inflación de costes), y la pérdida neta de margen de intereses procedente de la venta de bonos de la cartera de renta fija. <sup>2</sup> Antes de impuestos y a 26 de octubre. <sup>3</sup> A nivel individual. <sup>4</sup> Crédito vivo excluyendo la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. TSB en moneda local.

# Las iniciativas de eficiencia en España y su aceleración en TSB mejorarán el margen antes de dotaciones del Grupo

## Nuevo programa de eficiencia en España

- **Mayor digitalización del servicio al cliente y reingeniería de procesos**
  - **Aumento del autoservicio** en actividades transaccionales
  - Reingeniería de procesos y **automatización de las actividades de los centros de operaciones**
  - **Habilitación del autoservicio para ciertas actividades de los centros de atención telefónica**
- **Simplificación del centro corporativo**
  - **Centralización de competencias** (bases de datos, modelos, proyectos, planificación, control y presentación de informes, entre otros)
  - **Simplificación de las estructuras** regionales de **soporte** comercial
  - **Reestructuración organizativa para disminuir la verticalidad**

## Aceleración de la reestructuración en TSB

- **Aceleración de la transformación de las oficinas:**
  - **2020:** A finales de septiembre, 61 oficinas cerradas de las 82 previstas
  - **2021: Cierre de 164 oficinas.** A finales de 2021, TSB tendrá 290 oficinas (-46% vs. 2019). **Reducción neta de alrededor de 900 puestos de trabajo**
- **Costes de reestructuración anticipados a 2020 y 2021 (vs. 2020-2022 anteriormente):**
  - Los costes de **reestructuración, que permitirán alcanzar los ahorros netos anunciados en el plan de negocio, se han revisado a la baja hasta los 170M€ desde los 180M€ previstos inicialmente**
  - **Hasta la fecha, se ha incurrido en 126M€** de los 170M€ de costes de reestructuración previstos
- **Continúa la aceleración de la transformación digital (enfoque en el cliente y excelencia operacional)**

Lanzamiento  
en el 4T20

**+115M€**

Impacto anual en el  
margen antes de  
dotaciones<sup>1</sup>

Íntegramente  
financiado con  
las plusvalías de  
la cartera de  
coste  
amortizado

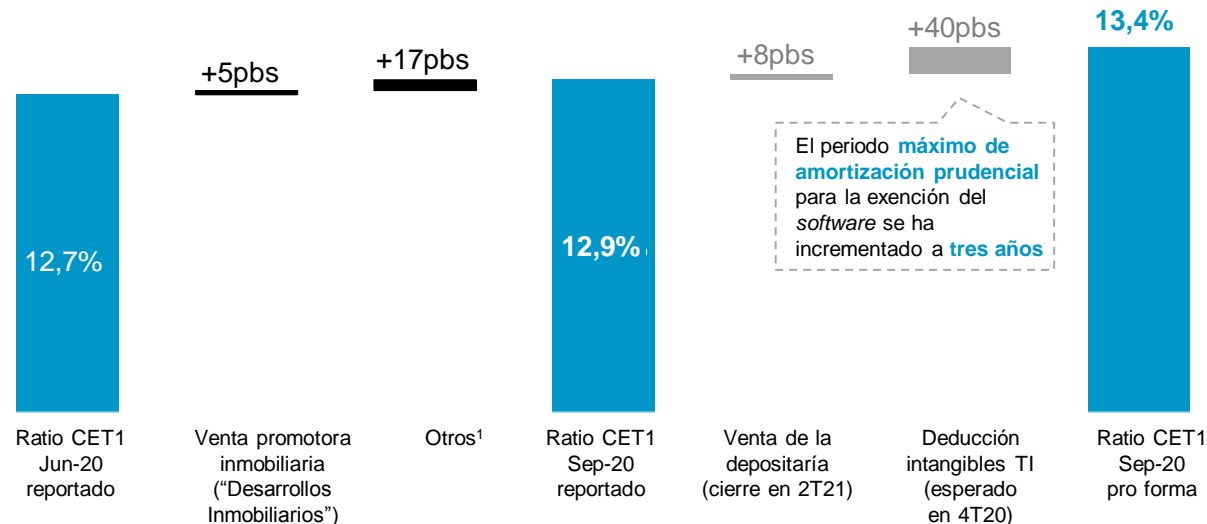
<sup>1</sup> Incluye los ahorros de costes recurrentes anuales esperados en España y los derivados de la aceleración de la reestructuración en el Reino Unido (sin considerar la inflación de costes), y la pérdida neta de margen de intereses procedente de la venta de bonos de la cartera de renta fija.

# La posición de capital se encuentra en la buena senda para superar el objetivo de final de año

## Objetivo de CET1 en 2T



## Evolución de la ratio CET1 en el trimestre



**Sólido colchón de MDA de 355pbs (reportado)<sup>2</sup>**

# Una calidad crediticia mejor de la esperada respalda un objetivo de coste del riesgo más bajo

## Principales aspectos positivos

## Descripción



**Modelo de análisis estructural y modelos IFRS9**



- ✓ **Análisis estructural presentado en 2T20**, el cual ha sido testado rigurosamente y actualizado
  - ✓ La **actualización** del **escenario base** conduce a unos **niveles de PD de 1,3 veces** los **niveles pre-Covid**
  - ✓ La **actualización** del **escenario adverso** conduce a unos **niveles de PD de 1,8 veces** los **niveles pre-Covid**
  - ✓ El **nuevo objetivo de coste del riesgo** de **85-90pbs** implica **2,2 veces** los **niveles pre-Covid**
- ✓ **Modelos IFRS9 - revisados con los nuevos escenarios macroeconómicos** (en línea con los del BdE, Bdl y BCE)



**Evolución favorable de la calidad crediticia**



- ✓ **Niveles mínimos de entrada de saldos dudosos** a nivel Grupo en el último año
- ✓ **Las entradas brutas de saldos dudosos** disminuyen un **-50% QoQ** y un **-21% YoY<sup>1</sup>**



**Enfoque en la gestión de riesgos**



- ✓ **Análisis exhaustivo de riesgos** presentado en 2T20
- ✓ **Análisis de riesgo adicional presentado en este 3T20, mostrando la resiliencia de nuestra cartera crediticia**

**Objetivo del coste del riesgo de crédito del Grupo para el 2020e de 85-90pbs**  
(mejorando el anterior objetivo de 90-95pbs)

<sup>1</sup> Se refiere a la variación entre 3T20 vs. 3T19.



2

# Actividad comercial



# El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías

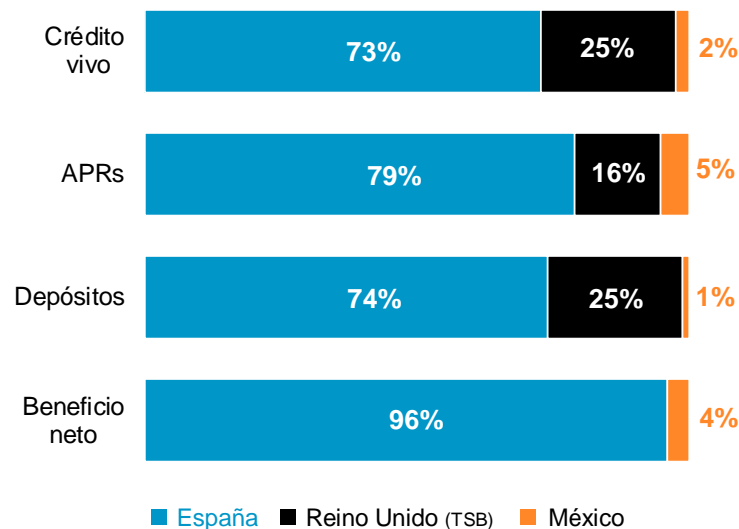
## Crédito vivo del Grupo por geografías

M€

	Sep-20	QoQ	YoY
España	104.743	-0,6%	+5,3%
Del cual: oficinas en el extranjero	9.655	-2,0%	+9,8%
Reino Unido (TSB)	35.415	+3,6%	+4,8%
México	3.543	-5,1%	+23,4%
<b>Total</b>	<b>143.701</b>	<b>+0,3%</b>	<b>+5,5%</b>

## Distribución del negocio por geografías

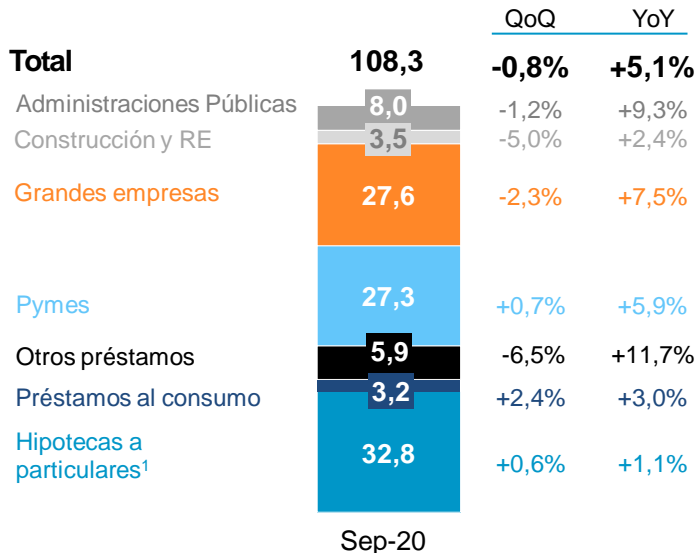
Sep-20



# Las hipotecas, préstamos al consumo y pymes aumentaron en el trimestre a nivel ex-TSB

## Crédito vivo

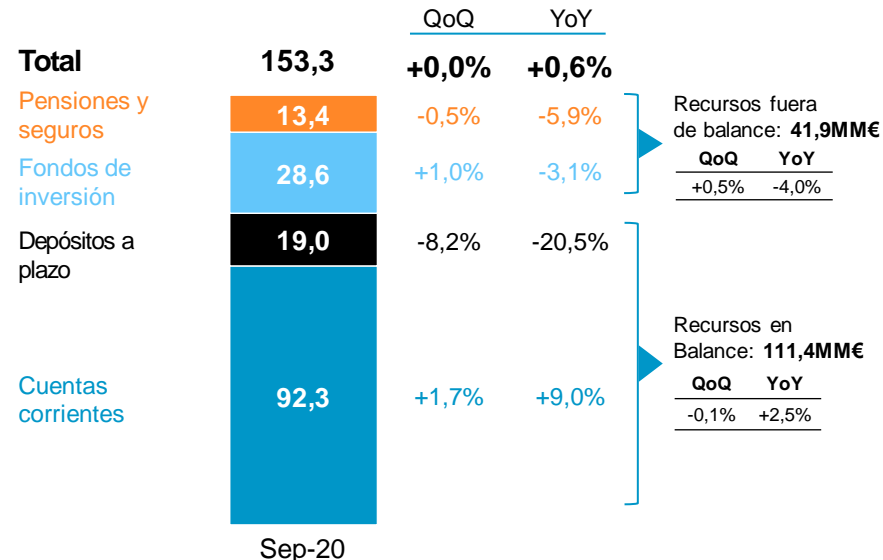
MM€



- El crecimiento del crédito vivo se vio impactado en el trimestre por una menor demanda de préstamos ICO, si bien el crecimiento de los volúmenes permaneció robusto en el año
- Las hipotecas a particulares han mostrado crecimiento positivo tanto en el trimestre como en el año

## Recursos de clientes

MM€

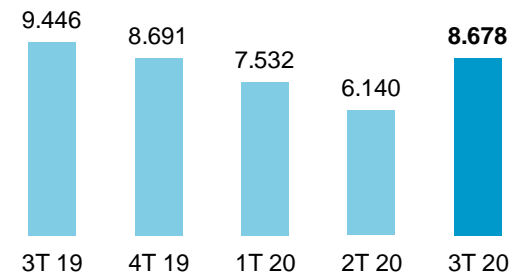


- Los recursos de clientes permanecieron estables en el trimestre debido al incremento de los recursos fuera balance, como resultado de la revalorización de los fondos de inversión. Este efecto ha sido compensado por una reducción de los recursos de balance tras aumentar el gasto de clientes después del confinamiento
- Continuó el trasvase de depósitos a plazo hacia cuentas corrientes

# La actividad comercial en España ha superado o se acerca a niveles pre-Covid en todos los productos

## Terminales punto de venta (TPVs)

Facturación en M€

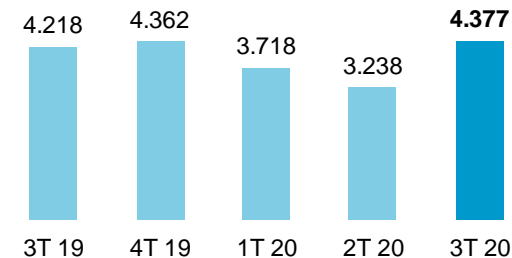


Cuota de mercado

**17,3%**  
+66pbs YoY

## Tarjetas de crédito

Facturación en M€

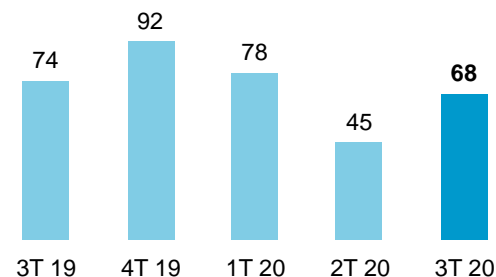


Cuota de mercado

**7,8%**  
-9pbs YoY

## Seguros

Nuevas primas en M€



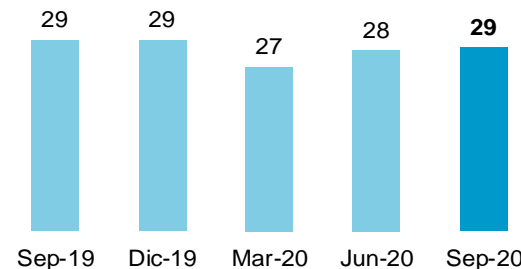
Cuota de mercado  
(Primas protección vida)

**6,1%**  
+18pbs YoY

Ventas digitales  
"Blink" (s/total)  
**37% YtD**

## Fondos de inversión

Activos bajo gestión en MM€



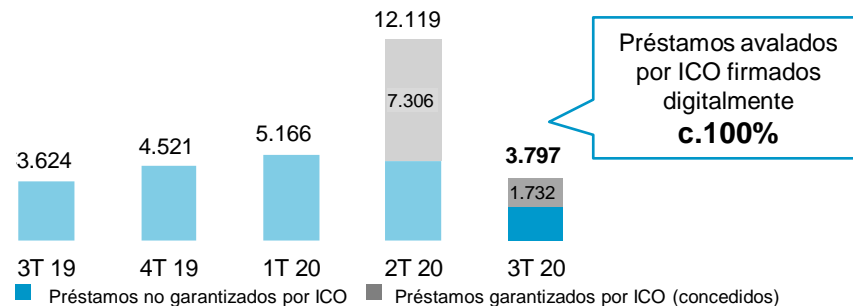
Cuota de mercado  
(Activos bajo gestión)<sup>1</sup>

**6,0%**  
-8pbs YoY

# Los préstamos a particulares consolidan su recuperación y disminuye la demanda de préstamos avalados por el ICO

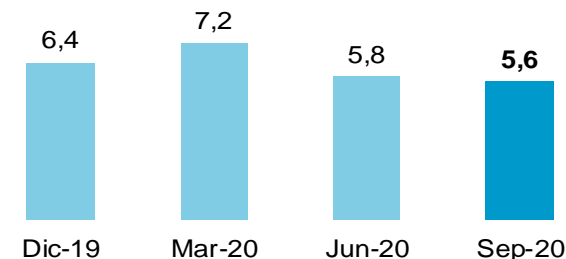
## Nuevos préstamos y créditos a empresas<sup>1</sup>

M€



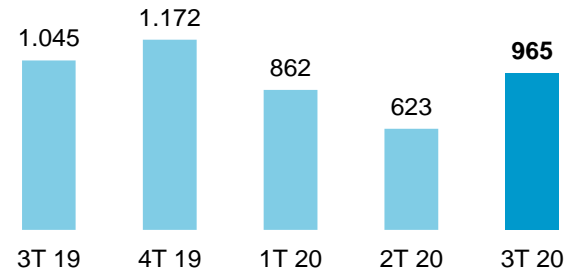
## Saldo en disposiciones de líneas de crédito

Pymes y grandes empresas (incluye oficinas en el extranjero) en MME



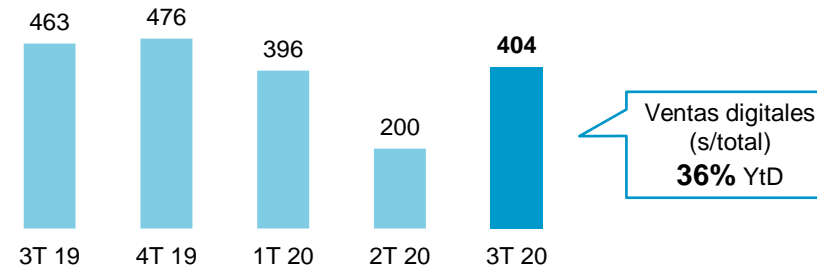
## Nuevos préstamos hipotecarios

M€



## Nuevos préstamos consumo<sup>2</sup>

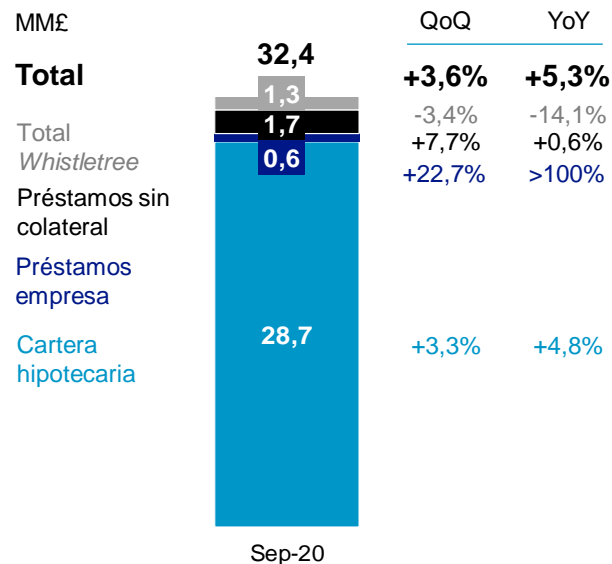
M€



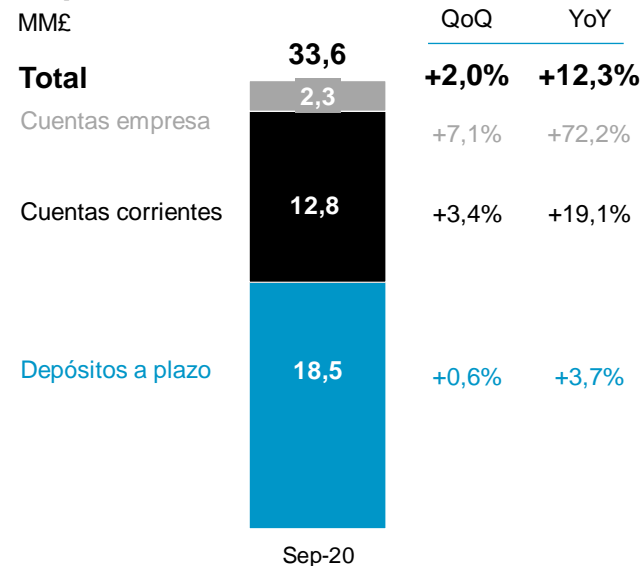
<sup>1</sup> Incluye autónomos. Excluye Global Corporate Banking. <sup>2</sup> Préstamos al consumo incluye Sabadell Consumer Finance.

# Todas las categorías de préstamos y de depósitos en TSB han mostrado un sólido crecimiento este trimestre

## Inversión crediticia neta



## Depósitos de la clientela



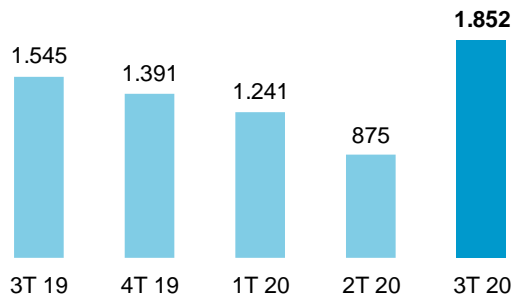
- Fuerte crecimiento trimestral de la inversión crediticia neta en todos los productos
- El crecimiento en hipotecas se benefició de una mayor actividad del mercado hipotecario así como de la resiliencia operacional de TSB para absorber tal incremento de la demanda
- Repunte del crédito al consumo y de los préstamos sin garantía tras el levantamiento de las restricciones de confinamiento
- Continúa la demanda de crédito a empresas bajo el esquema de préstamos garantizados por el Gobierno (*Bounce Back Loan programme*), aunque a un menor ritmo respecto al 2T

- Menor crecimiento de los depósitos tanto en cuentas corrientes como a plazo por los mayores niveles de consumo
- Las cuentas empresa también se beneficiaron de la liquidez depositada por las empresas que han recibido ayudas del esquema de préstamos garantizados por el Gobierno (*Bounce Back Loan programme*)

# TSB alcanza su mayor nivel de actividad comercial desde comienzos del 2018

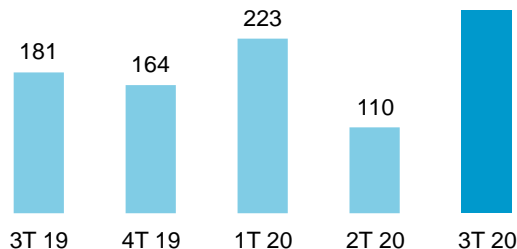
## Nuevos préstamos hipotecarios

M€



## Nuevos préstamos consumo<sup>1</sup>

M€



<sup>1</sup> Excluye tarjetas de crédito y líneas de crédito.

## Buen progreso en el plan estratégico de TSB más allá de la aceleración en la reestructuración

Enfoque en el cliente

Lanzamiento de nuevos productos para aumentar la confianza de los clientes a la hora de gestionar sus finanzas:



*Cuenta Corriente Spend & Save*  
Incluye funcionalidades como el redondeo y reglas de ahorro



*Acuerdo con ApTap*  
Gestión de facturas para los clientes

Progreso en la digitalización:

- ✓ Formularios *online*  
>30 formularios lanzados  
275m formularios enviados
- ✓ TSB *Smart Agent*  
400m clientes atendidos YtD

**TSB ha asumido el control de los servicios tecnológicos a través de su alianza con IBM**

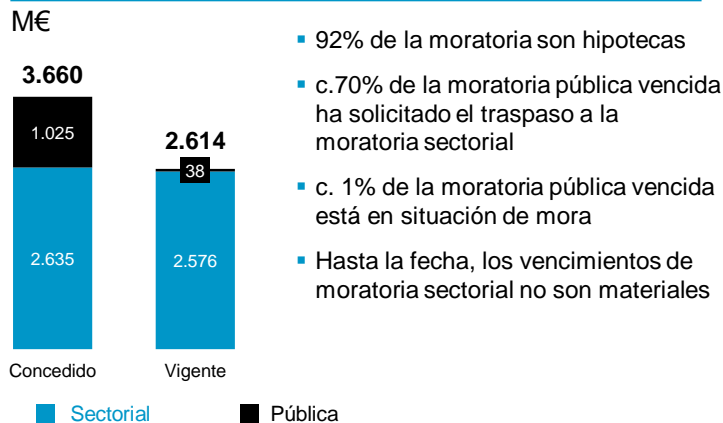
- Optimización de la plataforma para ofrecer una mayor eficiencia e innovación
- Nuevo centro de IT en Edimburgo en marcha, parte de la inversión digital de 120M€ anunciada

Excelencia operativa

# Muchas de las moratorias ya han vencido, sin impacto en la calidad crediticia

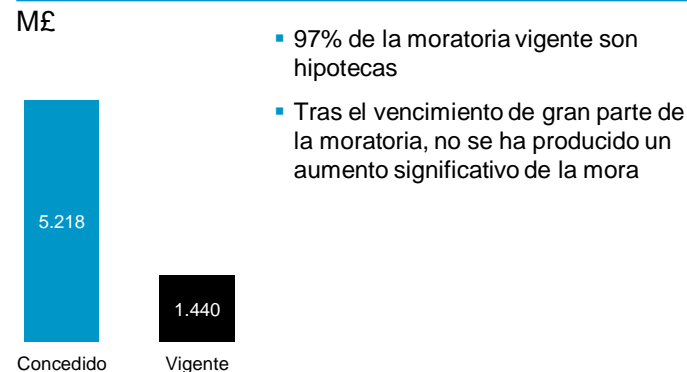
## **Sabadell España**

Moratorias



- 92% de la moratoria son hipotecas
- c.70% de la moratoria pública vencida ha solicitado el traspaso a la moratoria sectorial
- c. 1% de la moratoria pública vencida está en situación de mora
- Hasta la fecha, los vencimientos de moratoria sectorial no son materiales

## **TSB Reino Unido**



- 97% de la moratoria vigente son hipotecas
- Tras el vencimiento de gran parte de la moratoria, no se ha producido un aumento significativo de la mora

Soluciones para pymes y empresas

### Préstamos garantizados por el ICO (ICO-Liquidez)



- >75% garantizados por el ICO (entidad del Estado)

### Bounce Back Loans



- 100% garantizado por el gobierno del Reino Unido

# Firme compromiso con la sostenibilidad

## Hitos del 3T 2020

- Emisión inaugural de **bonos verdes** de Banco Sabadell por 500M€
- **Lanzamiento de nuevas soluciones de financiación para empresas y hogares** vinculadas a la sostenibilidad
  - ✓ Eco-Leasing Inmobiliario: para la adquisición de inmuebles sostenibles
  - ✓ *Préstamo “Eco-Reformas”*: condiciones especiales para reformas de viviendas que cumplan los criterios de mejora energética y sostenibilidad
- **Reducción de la huella de carbono mediante el uso de paneles solares** en los Centros Corporativos



**Compromiso  
Sostenible**



**623M€**  
Financiación de energías  
renovables YtD  
**(+26% QoQ)**



Sep-20: Nuevo miembro de **Ofiso**,  
foro multisectorial de finanzas  
sostenibles en España





3

# Resultados financieros

# Cuenta de resultados

M€	Sabadell Grupo					
	3T20	9M20	QoQ (TC cte.)	QoQ	YoY (TC cte.)	YoY
Margen de intereses	841	2.545	3,1%	2,5%	-5,8%	-6,2%
Comisiones	327	1.000	1,2%	1,0%	-6,1%	-6,3%
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	<b>1.168</b>	<b>3.546</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-6,2%</b>
ROF y diferencias de cambio	22	177	>100%	>100%	36,3%	36,0%
Otros resultados de explotación	-14	-87	-74,9%	-75,5%	16,6%	14,3%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.176</b>	<b>3.636</b>	<b>8,4%</b>	<b>7,9%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-5,2%</b>
Gastos de explotación <sup>1</sup>	-694	-2.001	7,1%	6,2%	-0,7%	-1,1%
Amortización y depreciación	-131	-386	1,4%	0,8%	12,6%	12,3%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>350</b>	<b>1.249</b>	<b>14,2%</b>	<b>14,8%</b>	<b>-14,8%</b>	<b>-14,9%</b>
Total provisiones y deterioros <sup>2</sup>	-302	-1.391	-52,3%	-52,4%	>100%	>100%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados <sup>1 2</sup>	22	298	-91,9%	-91,8%	>100%	>100%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>71</b>	<b>156</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-85,4%</b>	<b>-85,0%</b>
Impuestos y minoritarios	-13	47	<-100%	<-100%	<-100%	<-100%
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>57</b>	<b>203</b>	<b>7,4%</b>	<b>10,9%</b>	<b>-74,5%</b>	<b>-74,1%</b>

**1,5%**  
ROE  
Sep-20

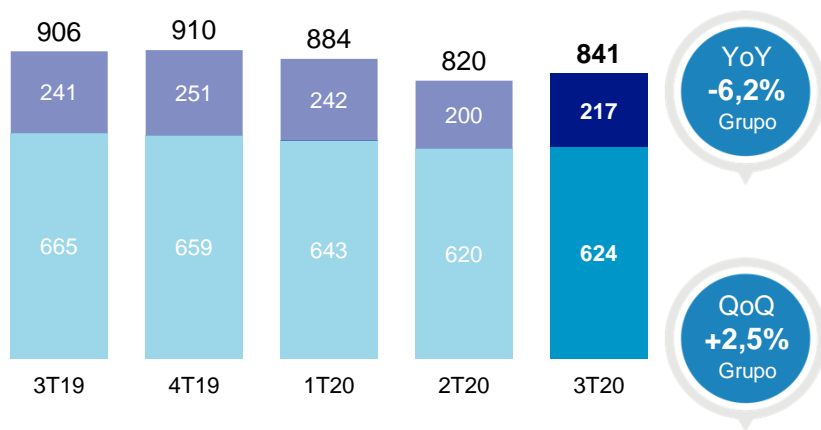
**1,88€**  
VCT por  
acción  
Sep-20

**El beneficio neto del trimestre se ha visto afectado por: la aceleración de la reestructuración de TSB (-76M€<sup>1</sup>)<sup>1</sup> y el cierre de la venta de la promotora inmobiliaria (+9M€<sup>2</sup>)<sup>2</sup>**

# El margen de intereses se vio apoyado por los volúmenes, la TLTRO-III y la recuperación de las comisiones de descubierto en TSB

## Evolución del margen de intereses del Grupo

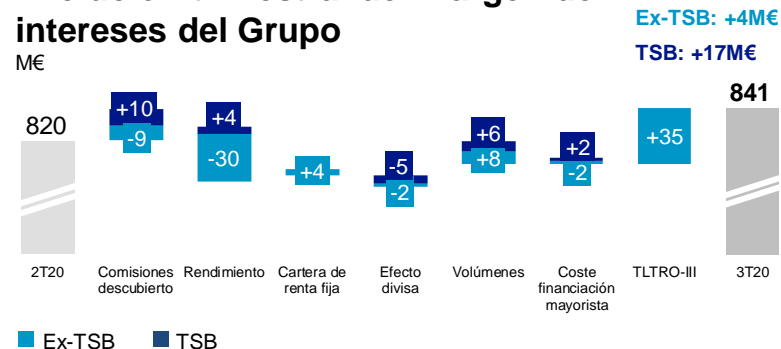
M€



	QoQ	YoY
<b>Sabadell, ex-TSB</b>	<b>+0,6%</b>	<b>-5,0%</b>
<b>TSB</b>	<b>+8,7%</b>	<b>-9,4%</b>

## Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€



## Sensibilidad a tipos de interés

Impacto en el primer año ante una disminución/aumento de 10pbs en todos los tipos de interés relevantes<sup>1</sup>

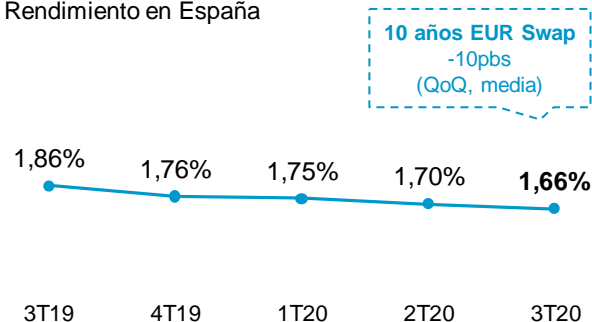
Impacto margen de intereses (M€)	Disminución	Aumento
Grupo	-25	+33
Del que:		
Sabadell España	-16	+21
TSB	-9	+12

<sup>1</sup> Incluye todas las curvas de tipos de interés relevantes (EUR, GBP y USD).

# Protegiendo los precios de nueva entrada, a pesar de un escenario de tipos de interés más adverso

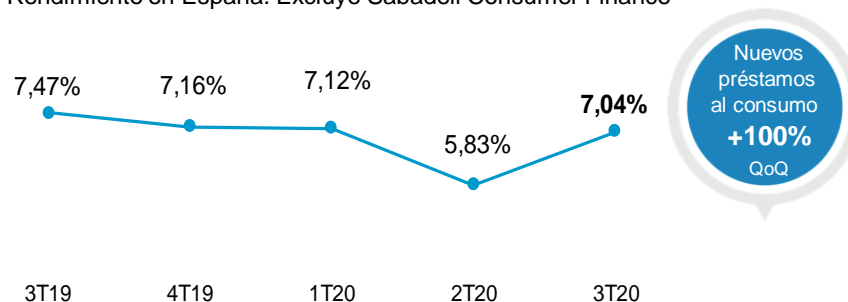
## Hipotecas a particulares

Rendimiento en España



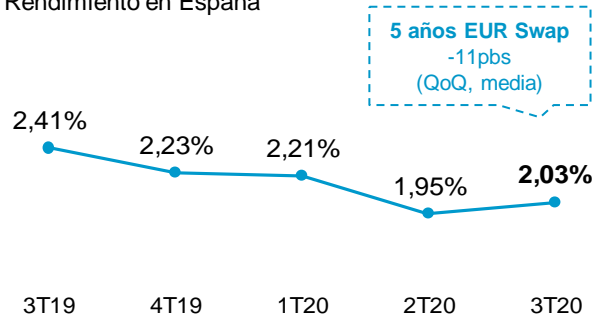
## Crédito al consumo

Rendimiento en España. Excluye Sabadell Consumer Finance



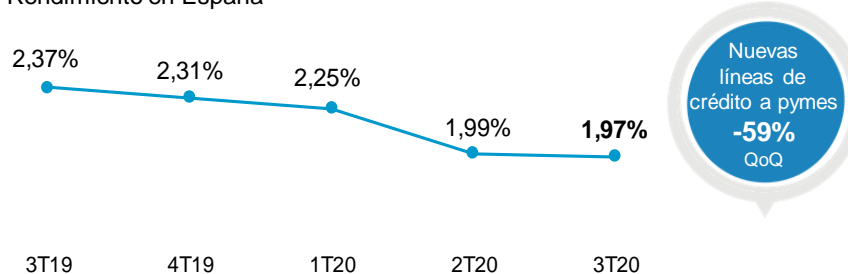
## Préstamos a pymes y grandes empresas

Rendimiento en España



## Líneas de crédito para pymes y grandes empresas

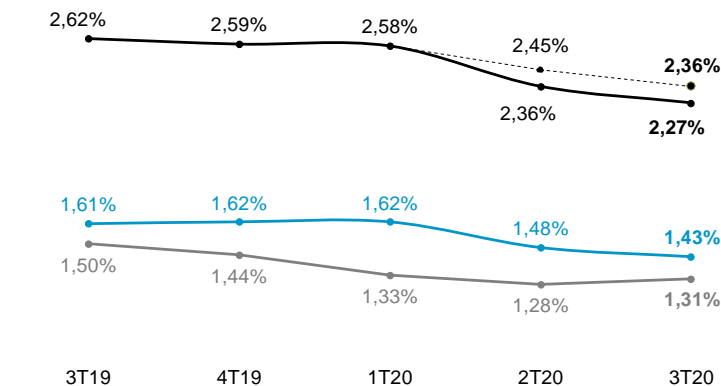
Rendimiento en España



# Margen de intereses impactado por el menor rendimiento del crédito ex-TSB, parcialmente compensado por el mayor margen de clientes en TSB Sabadell

## Sabadell Grupo

En euros

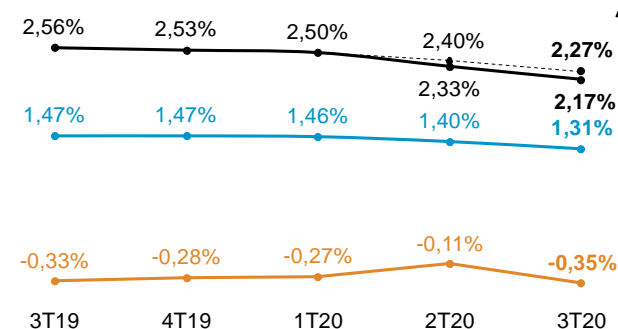


- Margen de clientes
- - Margen de cliente excl. la variación de las comisiones de descubiertos
- Coste financiación mayorista
- Margen de intereses como % de ATM
- Euribor 12M (media trimestral)
- Tipo de interés del Bdl (media trimestral)

- El margen de intereses sobre ATMs disminuyó por el menor rendimiento del crédito ex-TSB y por el incremento de activos tras la TLTRO-III
- El rendimiento del crédito ex-TSB se redujo como consecuencia de: el cambio de mix en el crédito, el coste de la garantía del ICO, menores comisiones de descubierta y una menor contribución de México y Miami. Esto se vio parcialmente compensado por un mayor margen de clientes en TSB apoyado por la recuperación de las comisiones de descubierta y un menor coste de los depósitos

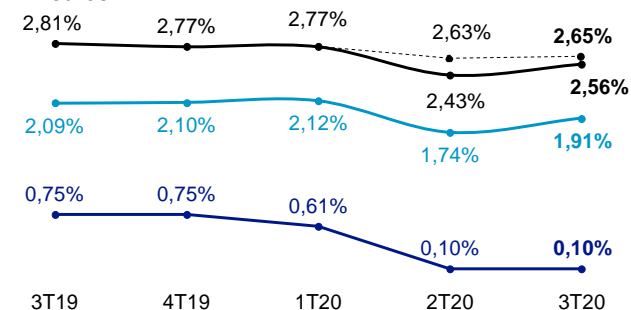
## Sabadell ex-TSB

En euros



## TSB

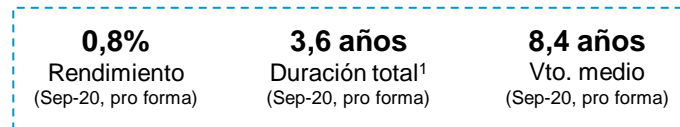
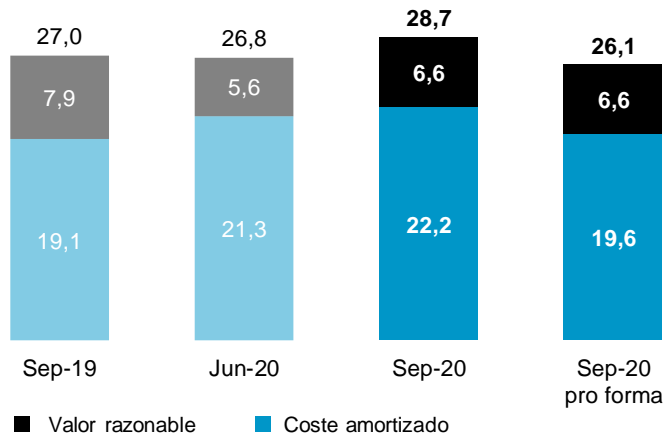
En euros



# Las plusvalías procedentes de la venta de bonos españoles permiten financiar íntegramente el plan de eficiencia

## Venta de bonos españoles de la cartera a coste amortizado en octubre

Evolución de la cartera de renta fija. Sabadell Grupo. MM€



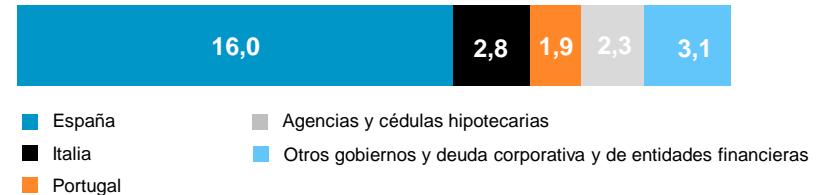
## Elevadas plusvalías latentes en la cartera después de la operación

# 1,3MM€

Plusvalías latentes de la cartera a coste amortizado (a 26 de oct.)

## Composición de la cartera de renta fija

Composición de la cartera de renta fija pro forma. Sabadell Grupo. MM€

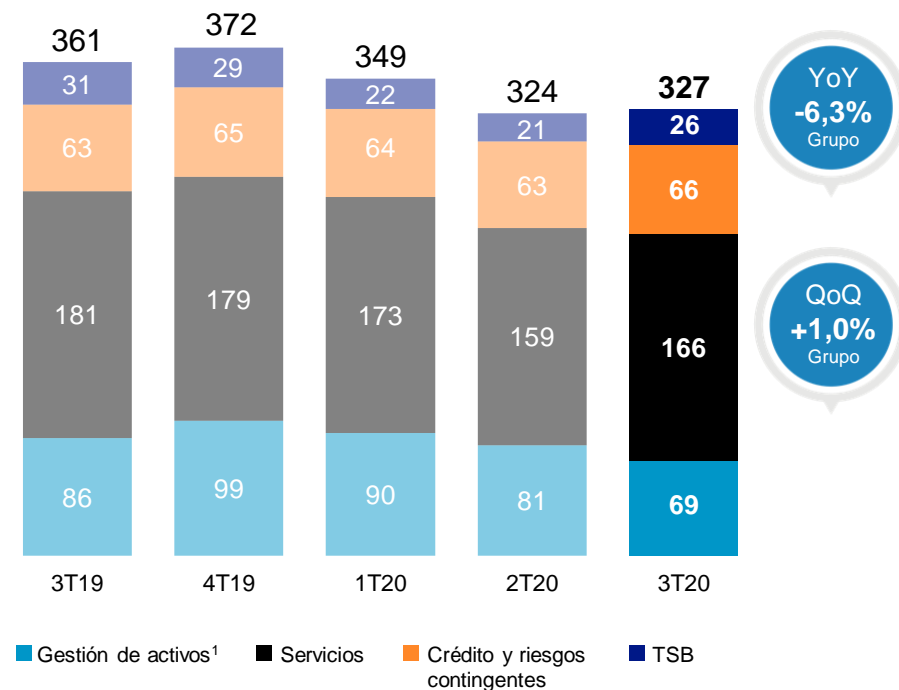


- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja, ya que la cartera a valor razonable continúa siendo pequeña y de corta duración
- Sólo el 2% de la cartera de renta fija vencerá en los próximos 2 años

# El crecimiento de las comisiones este trimestre se debe a la recuperación de las comisiones de servicios

## Evolución de las comisiones del Grupo

M€



	QoQ	YoY
<b>Sabadell, ex-TSB</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-5,0%</b>
de los cuales:		
Crédito y riesgos contingentes	+3,8%	+3,0%
Servicios	+4,5%	-5,5%
Gestión de activos¹	-14,3%	-9,6%
<b>TSB</b>	<b>+24,6%</b>	<b>-20,5%</b>

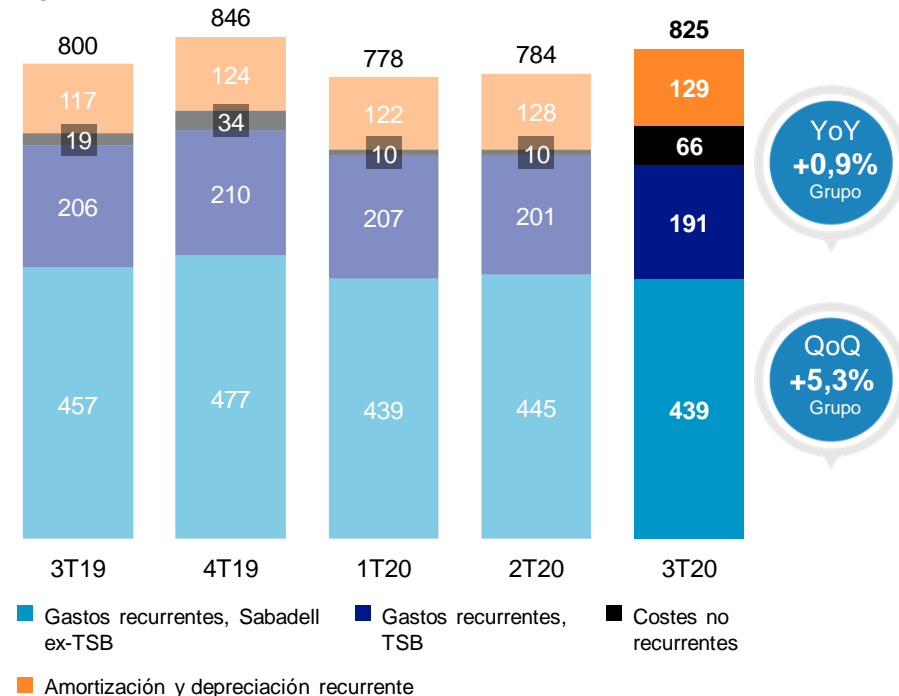
- Las comisiones del Grupo aumentaron en el trimestre gracias a la recuperación de la actividad tras el fin del confinamiento tanto a nivel ex-TSB como en TSB
- El cierre de la venta de Sabadell Asset Management ha representado una reducción en las comisiones de gestión de activos de 11M€ en el trimestre
- El mayor nivel de actividad y el dinamismo en los préstamos a grandes empresas continuarán teniendo un impacto positivo en las comisiones para el resto del año

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

# Los costes recurrentes del Grupo disminuyeron en el trimestre

## Evolución de los costes del Grupo

M€



Costes recurrentes y amortización	QoQ	YoY
<b>Grupo</b>	<b>-1,9%</b>	<b>+0,2%</b>
<b>Sabadell, ex-TSB</b>	<b>-0,4%</b>	<b>+1,1%</b>
<b>TSB</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-1,8%</b>

- Los costes recurrentes disminuyeron en el trimestre apoyados por menores costes de personal a nivel ex-TSB y menores costes generales en TSB
- Los costes totales aumentaron en el trimestre debido a la aceleración del plan de reestructuración de TSB
  - El coste de reestructuración de TSB ascendió a 71M€<sup>1</sup> en el trimestre (83M€ en lo que va de año)
- Se prevé que los costes totales disminuyan en el año, excluyendo los costes de reestructuración a nivel ex-TSB

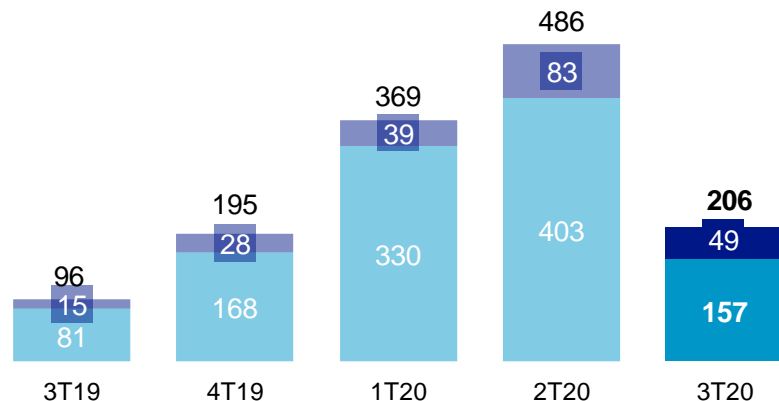
<sup>1</sup> Los costes de reestructuración de TSB en el trimestre ascienden a 76M€, de los cuales 71M€ se corresponden con gastos de explotación y 5M€ se corresponden con otros resultados.



# Las provisiones de crédito disminuyeron en el trimestre, el coste del <sup>B</sup>Sabadell riesgo de crédito para final de año permanecerá en los niveles actuales

## Evolución de las provisiones de crédito (excl. costes)

M€



■ Sabadell ex-TSB ■ TSB

## Coste del riesgo de crédito del Grupo (excl. costes)

(YtD)  
**88pbs**

- En el 2T se actualizaron los modelos IFRS9 incorporando el nuevo escenario macroeconómico teniendo en cuenta el impacto de Covid-19. Todo ello, resultó en un incremento significativo de las provisiones, las cuales anticipaban las potenciales provisiones del segundo semestre del año
- Las provisiones de crédito disminuyeron en el trimestre, apoyadas por la evolución favorable de la calidad crediticia y en línea con el objetivo actual de final de año



4

# Perfil de riesgo de crédito

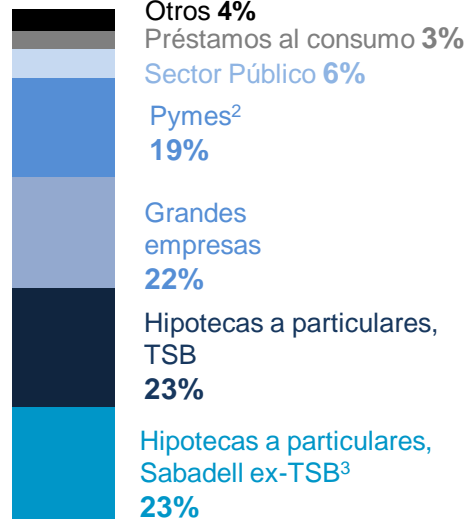
# Exposición a los sectores con sensibilidad al Covid-19

La exposición a los sectores con mayor sensibilidad al Covid-19 se mantiene estable en el trimestre, con mayor proporción de préstamos ICO

## Crédito vivo del Grupo

Sep-20

143,7MME



El 67% del total del crédito dispone de colateral<sup>1</sup>

## Grandes empresas y pymes más sensibles al Covid-19

Sep-20. MME

	Crédito vivo	EAD	Préstamos ICO
Turismo, Hostelería y Ocio	5,6	6,6	17%
Transporte	3,4	3,8	11%
De los cuales, aerolíneas	0,4	0,4	8%
Automoción	1,3	1,5	23%
Comercio minorista de no primera necesidad	1,1	1,3	30%
Petróleo	0,3	0,4	0%
<b>Total sectores más sensibles al Covid</b>	<b>11,7</b>	<b>13,6</b>	<b>17%</b>
<b>% del total</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	

## Resultado del análisis estructural, ex-TSB

	Crédito Vivo	Multiplicador de PD de 2019			
		2T20		3T20	
		Base	Stress	Base	Stress
Grandes empresas	47%	1,4x	1,6x	1,4x	1,9x
Financiación especializada	8%	1,0x	1,0x	1,0x	1,0x
Autónomos	5%	1,2x	1,3x	1,2x	1,4x
Hipotecas a particulares	24%	1,1x	1,2x	1,1x	1,2x
Préstamos al consumo y otros	9%	1,2x	1,3x	1,2x	1,4x
Sector Público	7%				
<b>Total</b>	<b>108,3MME</b>	<b>1,3x</b>	<b>1,7x</b>	<b>1,3x</b>	<b>1,8x</b>

Nota: Estas cifras excluyen el impacto de la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. EAD se refiere a *Exposure at Default*. Esta información no incluye riesgos contingentes. <sup>1</sup> Incluye préstamos hipotecarios, ICO, y otras garantías. <sup>2</sup> Incluye autónomos y financiación especializada. <sup>3</sup> Incluye hipotecas a autónomos.

# Cartera de grandes empresas y pymes, ex-TSB

Cartera ampliamente diversificada en tamaño y segmentos de empresas. Tan sólo el 16% son microempresas. Clientes internacionales. Elevada antigüedad, lo que evidencia relaciones duraderas con los clientes

## Principales métricas

Tipología de segmento (facturación)	Crédito vivo		Años de antigüedad del cliente (promedio)	Garantías			Múltiplo Post / Pre Covid	
	M€	%		Hipotecas		% Otras <sup>4</sup>	Base	Stress
				%	LTV (mediana)			
Micro-empresas (<€2M)	7.838	16%	10	31%	52%	52%	1,5	1,8
Pymes (2-10M€) & empresas en España (10-50M€)	10.020	20%	16	27%	50%	38%	1,3	1,8
Grandes empresas (>50M€)	13.043	26%	19	12%	50%	30%	1,5	2,3
<b>Compañías que operan en España</b>	<b>30.901</b>	<b>62%</b>	<b>11</b>	<b>22%</b>	<b>51%</b>	<b>38%</b>	<b>1,4</b>	<b>2,0</b>
Patrimoniales y otras en España (*)	6.302	13%	13	31%	62%	43%	0,9	1,7
<b>Pymes y grandes empresas en España</b>	<b>37.203</b>	<b>74%</b>	<b>11</b>	<b>23%</b>	<b>53%</b>	<b>39%</b>	<b>1,4</b>	<b>1,9</b>
Financiación especializada	3.104	6%	6	6%	40%	39%	1,0	1,0
Grandes empresas, Oficinas en el extranjero	9.696	20%	19	8%	65%	35%	1,2	1,6
<b>Total</b>	<b>50.003</b>	<b>100%</b>	<b>11</b>	<b>22%</b>	<b>53%</b>	<b>39%</b>	<b>1,4</b>	<b>1,9</b>

(\*) Patrimoniales y otras en España: sociedades patrimoniales 2,2MM€, inmuebles comerciales como financiación especializada 3,5MM€, Unión Temporal de Empresas y otras SPV 0,6MM€.

## Clientes con operativa internacional<sup>1</sup>

(% de clientes)	En Sabadell En España <sup>2</sup>	
Micro-empresas	6%	1%
Pymes	26%	15%
Grandes empresas	35%	31%
<b>Total</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>

## Evolución del nivel de deuda

	Deuda / Activos <sup>3</sup>		
	Pre-Covid	Mayo	Julio
Micro-empresas	30,8%	35,6%	36,9%
Pymes	24,8%	28,9%	29,8%
Grandes empresas	15,5%	17,2%	17,1%
Patrimoniales y otras en España	29,0%	29,1%	29,4%

## Tasa de mora observada

	Promedio 3 años	2019	11/2012 Multiplicador
Micro-empresas	3,5%	3,6%	<b>1,6x</b>
Pymes	1,6%	1,8%	<b>1,4x</b>
Grandes empresas	1,1%	1,2%	<b>1,3x</b>
Patrimoniales y otras	1,2%	1,2%	<b>1,6x</b>
Grandes empresas, oficinas en el extranjero	0,1%	0,2%	

## Hipotecas, ex-TSB<sup>1</sup>

- **Exposición:** 32,8MM€
- **Principales métricas<sup>2,3</sup>:**
  - LTV (promedio): 68%
  - Tasa de esfuerzo (mediana): 24%
- **Métricas de la nueva entrada<sup>2,3</sup>:**
  - LTV (promedio): 65%
  - LTV > 80%: 4%
  - Tasa de esfuerzo > 40%: 16%
  - Tasa de esfuerzo > 40% y LTV > 80%: 1%
- **Tasa de mora observada:**
  - 2019: 0,8%
  - Promedio de 3 años: 0,9%
  - Multiplicador 2012/11: 1,7x

## Hipotecas TSB<sup>4</sup>

- **Exposición:** 28,7MM€
- **LTV (promedio)<sup>5</sup>:** 45%
- **Múltiplo financiación sobre ingresos<sup>5</sup> (promedio):** 3,3x
- **Características de la cartera:**
  - Fijo (80% del total) / Variable (20%)
  - *Repayment* (88% del total) / *Interest only* (12%)
  - Vivienda habitual (88% del total) / destinada al alquiler (12%)

## Comercios y autónomos

- **Exposición reducida:** 3MM€
- **Actividad:**
  - 46% en actividades no especialmente sensibles al Covid o con capacidad de recuperarse con rapidez, tales como farmacias (21% del total), consultorios médicos, asesorías fiscales y otros
- **Antigüedad del cliente:** 8 años (promedio)
- **Tasa de mora observada:**
  - 2019: 4,3%
  - Promedio de 3 años: 4,3%
  - Multiplicador 2012/11: 1,6x

## Préstamos al consumo

- **Exposición reducida:** 3,2MM€
- **Objeto de la financiación:**
  - 41% bienes duraderos (vehículos, electrodomésticos y otros)
  - 59% otra financiación (reforma de viviendas, préstamos a estudiantes, tratamientos médicos y otros)
- **Tasa de mora observada:**
  - 2019: 4,8%
  - Promedio de 3 años: 4,7%
  - Multiplicador 2012/11: 1,5x



5

Balance

# Descenso de la ratio de morosidad en el trimestre por las menores entradas y la gestión activa de la morosidad

## Exposición por Stages y ratio de cobertura

M€



Préstamos a la clientela y riesgos contingentes

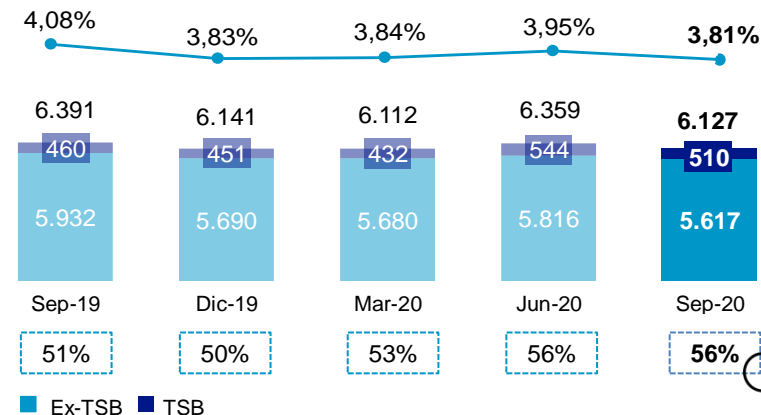
Provisiones

**Cobertura**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Préstamos a la clientela y riesgos contingentes	145.465	9.347	6.127
Provisiones	632	377	2.451
<b>Cobertura</b>	<b>0,4%</b>	<b>4,0%</b>	<b>40,0%</b>

## SalDOS dudosos, ratio de mora y cobertura

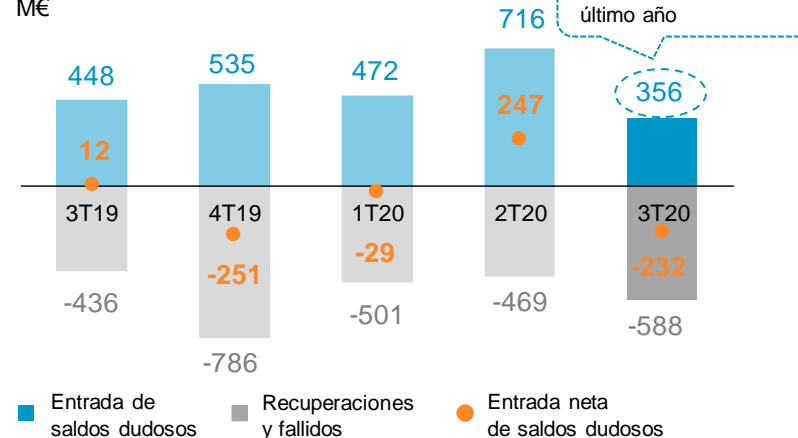
M€



Nota: Incluye riesgos contingentes.

## Entrada neta de saldos dudosos

M€



- Exposición a activos adjudicados: 1.520M€
- SalDOS dudosos con colateral: 62%
- El ratio de cobertura de saldos dudosos permaneció estable en el trimestre



< Ratio de cobertura expresado como total de provisiones sobre saldos dudosos

# Sólida posición de liquidez

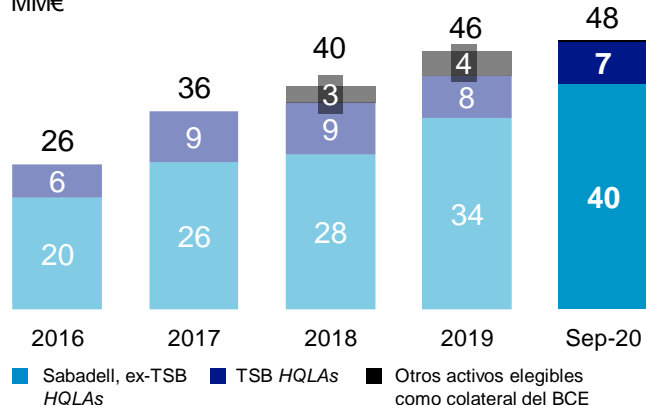
## Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



## Activos líquidos totales

MME



## Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva - *senior unsecured (preferred)*

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

## Financiación de bancos centrales

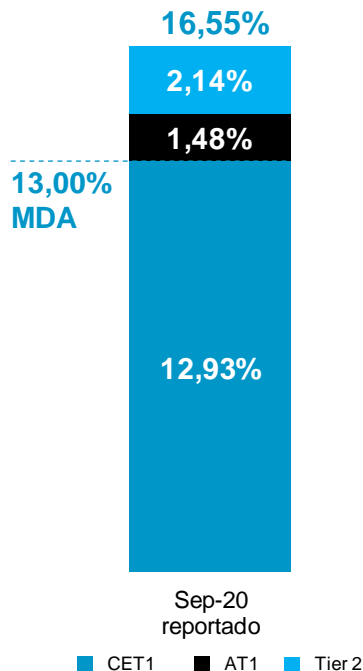
- TLTRO-III: 27.000M€ solicitados en la subasta de jun-20, de los cuales 13.500M€ se han refinanciado de la TLTRO II y 13.500M€ son nueva financiación
- TFS: 3.100M€, que serán probablemente renovados con la nueva facilidad TFSME



# La ratio CET1 de Sabadell incrementa +22pbs en el trimestre, lo cual permite contar con un holgado colchón MDA de 355pbs

## Fuerte posición de capital...

Posición de capital del Grupo



## ... ampliamente por encima de los requerimientos

Requerimientos de capital del Grupo

	2020	Sep-20 (incl. Art. 104 CRDV)
Pillar 1 CET1	4,50%	4,50%
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	2,25%	1,27%
Colchón de conservación de capital	2,50%	2,50%
Colchón anticíclico	-	-
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	0,25%
<b>Requerimiento CET1</b>	<b>9,50%</b>	<b>8,52%</b>
AT1	1,50%	1,92% <sup>2</sup>
Tier 2	2,00%	2,56% <sup>2</sup>
<b>Requerimiento de capital total</b>	<b>13,00%</b>	<b>13,00%</b>

Colchón MDA reportado  
**355pbs<sup>1</sup>**

Ratio apalancamiento  
**5,2%**

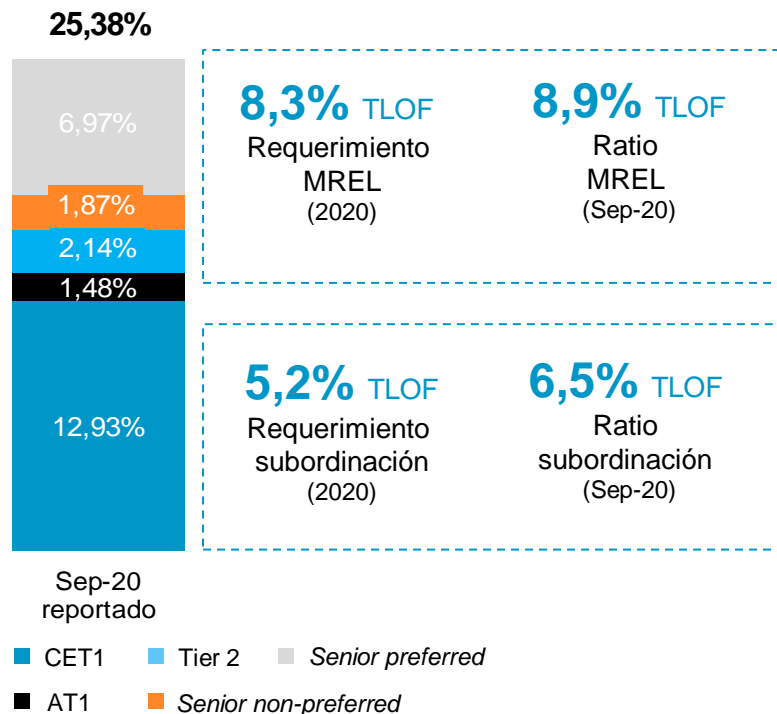
- La **ratio CET1 fully-loaded reportada** se sitúa en **12,0%** a **sep-20 (+9pbs QoQ)**
- No se distribuirá dividendo a cuenta en 2020**, por lo que no se devenga dividendo en el trimestre

Nota: Las cifras incluyen el tratamiento transicional de IFRS9. <sup>1</sup> Capital total reportado a sep-20 (16,55%) vs. requerimiento total de capital en 2020 (13,00%). <sup>2</sup> Tras las medidas anunciadas por el BCE en mar-20, las cuales determinan que el banco puede usar el exceso de Tier 2 y AT1 para cumplir con el P2R (98pbs en total, de los cuales 42pbs serían AT1 y 56pbs serían Tier 2).

# Sabadell cumple con los requerimientos MREL

## Situación de MREL del Grupo

% APRs



## Emisiones hasta la fecha en 2020

- 500M€ de deuda *senior preferred* verde con vencimiento a 6,5 años y no amortizable antes de 5,5 años (cupón del 1,13%)
- 500M€ de deuda *senior preferred* con vencimiento a 3 años y no amortizable antes de 2 años (cupón del 1,75%)
- 1MM€ de cédulas hipotecarias con vencimiento a 8 años (cupón del 0,13%)
- 300M€ de Tier 2 (cupón del 2,00%)

## Plan de emisiones

- Se ha finalizado el plan de financiación del 2020, con un volumen total emitido de 2,3MM€

## Implementación del artículo 104a

- Incremento potencial de 85pbs del colchón actual de CET1 sobre el P2R mediante la emisión de c.325M€ de AT1 y de c.325M€ de Tier 2



# 6

## Consideraciones finales

# Cumpliendo con las prioridades del 2020

## Prioridades

## Avance en lo que va de año



**Reducción de costes en España**



- ✓ **Nuevo plan de eficiencia en España** con el fin de aumentar el margen antes de dotaciones a partir de 2021 (115M€)<sup>1</sup>. Coste totalmente financiado mediante la venta de deuda pública, sin impacto en capital. Asimismo, quedan significativas plusvalías latentes en la cartera de renta fija después de dicha operación (1,3MM€ a 26 de oct.)



**Consolidar la recuperación comercial**



- ✓ Consolidación de la recuperación comercial en el trimestre. La **actividad comercial en España ha superado o se acerca a niveles pre-Covid y se sitúa por encima de los niveles pre-Covid en Reino Unido**. El crédito vivo<sup>2</sup> del Grupo creció un +5,5% en el año



**Ejecutar el plan estratégico de TSB**



- ✓ Avance significativo en la reestructuración de TSB hasta la fecha. Se espera que el plan de reestructuración se complete un año antes de lo previsto. **TSB se mantiene en la buena senda para entrar en break-even en 2021<sup>3</sup>**
- ✓ Continúa la **aceleración** de la **transformación digital**



**Enfoque en la gestión de riesgos**



- ✓ **La evolución favorable de la calidad crediticia** apoya la mejora del objetivo del coste del riesgo de crédito del Grupo para 2020 (establecido en 85-90pbs), también respaldado por una revisión exhaustiva del análisis estructural presentado en el 2T y por la revisión de los modelos de IFRS9 con los nuevos escenarios macroeconómicos
- ✓ **Fortalecimiento del capital:** Ratio CET1 (reportada) del 12,9%, por encima del objetivo anunciado en el 2T para final de año. Objetivo mejorado en el c.13% para 2020

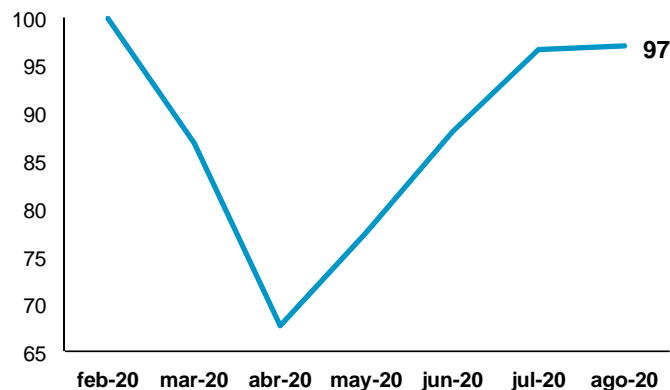
# Anexo

- 1 Actualización de Covid-19
- 2 Estados financieros
- 3 Perfil de negocio
- 4 Actividad comercial
- 5 Margen de clientes
- 6 Estructura de financiación
- 7 Perfil de riesgo de crédito
- 8 Calidad crediticia
- 9 APRs
- 10 La acción

# 1. Economía española – Desarrollos en el 3T20

## La actividad económica inició una recuperación gradual a partir de mayo con la desescalada

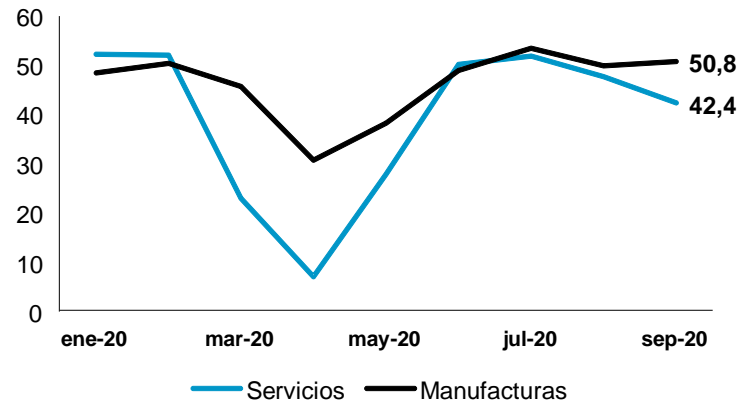
Producción industrial en España (Febrero 2020=100). Fuente: Bloomberg.



- La mejoría queda reflejada tanto en los **indicadores tradicionales** (producción industrial o ventas al detalle) como en los indicadores de **alta frecuencia** (demanda de electricidad o gasto con tarjetas)
- El **mercado laboral** también ha mostrado mejoría. En los últimos meses, se han recuperado la mitad de los empleos perdidos en los meses de marzo y abril y el 73% de los trabajadores afectados por un ERTE han vuelto al trabajo

## La recuperación económica se ha ralentizado debido a los nuevos brotes de Covid-19

Índice de Gerentes de Compras (PMI) (nivel). Fuente: Bloomberg.

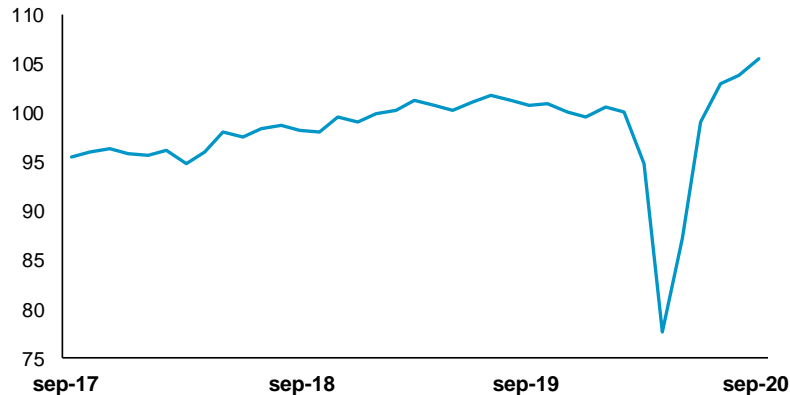


- El **Banco de España** estima que el PIB registrará un **crecimiento trimestral entre el 13,0% y el 16,6%** en el tercer trimestre del año
- La evolución de la **economía dependerá del desarrollo futuro de la crisis del Covid-19** y seguirá siendo heterogénea entre sectores

# 1. Economía del Reino Unido – Desarrollos en el 3T20

## Las ventas minoristas han contribuido a la recuperación

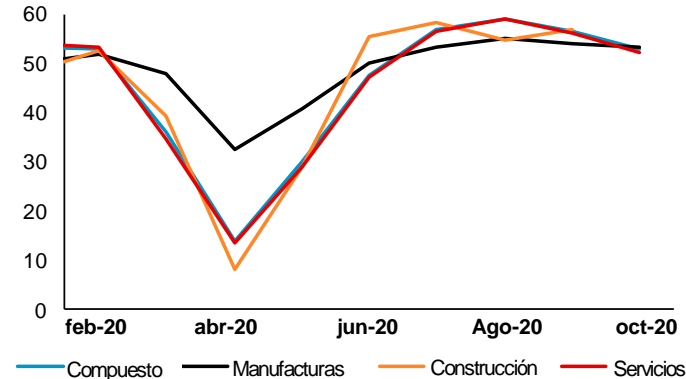
Ventas minoristas (volumen, Índice Feb 20=100). Fuente: Oficina Nacional de Estadística.



- Se espera que la **economía británica** observe un **crecimiento del PIB de dos dígitos** en el tercer trimestre de 2020
- Las medidas fiscales y monetarias** implementadas han sido fundamentales para mitigar el impacto y han sentado las bases para una pronta recuperación
- La tasa de desempleo** incrementó del 4,0% al 4,5% desde el inicio de la crisis, dato muy inferior a lo previsto

## La confianza empresarial se ha recuperado rápidamente, pero las empresas permanecen preocupadas por el surgimiento de una segunda ola.

Índice de Gerentes de Compras (PMI) (nivel). Fuente: Reuters.



- Las ventas minoristas** registraron cinco meses consecutivos de crecimiento. El total de las ventas minoristas en septiembre fue un 3,9% superior en valor y un 5,5% superior en volumen, en comparación con los niveles pre-pandemia de febrero de 2020
- El **mercado inmobiliario** ha evolucionado muy favorablemente desde que las restricciones sanitarias comenzaron a relajarse en mayo. Según el Banco de Inglaterra, la concesión de hipotecas ha alcanzado el nivel más alto desde octubre de 2007

# 1. Estimaciones macroeconómicas en el tercer trimestre

## Media ponderada de los escenarios macroeconómicos<sup>1</sup>

	2020e	2021e	2022e
PIB real (crec.%) (ESP)	-12,0%	6,7%	4,0%
Precio de la vivienda (crec.%) (ESP)	-4,9%	0,0%	3,5%
Tasa de desempleo (%) (ESP)	17,0%	18,2%	16,3%
PIB real (crec.%) (Reino Unido)	-10,6%	7,0%	1,6%
Precio de la vivienda (crec.%) (Reino Unido)	0,8%	-8,1%	4,4%
Tasa de desempleo (%) (Reino Unido)	5,5%	7,3%	5,8%

<sup>1</sup> Media ponderada de los diferentes escenarios macroeconómicos evaluados en nuestros modelos de provisiones de acuerdo con la probabilidad asignada a cada uno. Para las estimaciones de España: Escenario Base: 60%, escenario de recuperación: 15% y escenario adverso: 25%. Para las estimaciones del Reino Unido: escenario base: 50%, escenario de recuperación: 10%, escenario adverso: 30%, escenario de cola 1: 5% y escenario de cola 2: 5%.



# 1. Los gobiernos y los reguladores han propuesto medidas de apoyo adicionales en el 3T <sup>B</sup>Sabadell

## España

---

- **Extensión de los ERTes** hasta el 31 de enero
- **Extensión de la moratoria pública** para alquileres en los casos en que el arrendador sea una gran empresa o entidad pública y nueva moratoria para los segmentos de turismo y transporte (para determinados sub-segmentos)
- **Préstamos ICO:** Nuevas líneas ICO por importe de 40MM€. En julio se concedió el primer tramo de apoyo a empresas y autónomos por valor de 8MM€

## CE, ABE y BCE

---

- **State Aid Temporary Framework:** Propuesta de la CE para extenderlo hasta el 30 de junio de 2021<sup>1</sup>
- **Tratamiento prudencial del software:** La ABE ha extendido 3 años el periodo de amortización prudencial de los activos relacionados con *software*. Su implementación está prevista para finales de 2020
- **Relajación de la ratio de apalancamiento:** El BCE ha emitido su opinión relativa a permitir la exclusión de determinadas exposiciones de bancos centrales en el coeficiente de la ratio de apalancamiento hasta el 27 de junio de 2021

## Reino Unido

---

- **Medidas de apoyo adicional a empresas y trabajadores afectados por las restricciones del Coronavirus:**
  - Extensión de los programas de apoyo a trabajadores (JSS, ampliación del JSS, extensión del SEISS, JRB, Kickstart Scheme)
  - Subvenciones de apoyo a los negocios (*Local Restrictions Support Grants*)
  - Extensión de los programas financieros (BBLS, CBILS, CLBILS) hasta el 30 de noviembre y flexibilización de las condiciones de repago de préstamos
- **Exención temporal del impuesto Stamp Duty Land Tax**
- **Moratoria:**
  - La FCA y la PRA han anunciado medidas con el fin de que se ofrezcan facilidades de pago a los clientes que se estén viendo en dificultades para hacer frente a sus créditos al consumo y descubiertos
  - Los bancos proactivamente son los que deben contactar a los clientes con carácter previo a que expiren las moratorias y ofrecerles, cuando sea necesario, la posibilidad de refinanciar o reestructurar su deuda

<sup>1</sup> 30 de septiembre de 2021 para medidas de recapitalización. También incluye ayudas estatales adicionales como medidas de apoyo para cubrir costes fijos.

## 2. Cuenta de resultados trimestral

M€	Sabadell Grupo						Sabadell ex-TSB				TSB			
	3T20	9M20	%QoQ (TC cte.)	%QoQ	%YoY (TC cte.)	%YoY	3T20	9M20	%QoQ	%YoY	3T20	9M20	%QoQ (TC cte.)	%YoY (TC cte.)
Margen de intereses	841	2.545	3,1%	2,5%	-5,8%	-6,2%	624	1.887	0,6%	-5,0%	217	659	10,9%	-9,5%
Comisiones	327	1.000	1,2%	1,0%	-6,1%	-6,3%	301	931	-0,7%	-5,0%	26	70	27,1%	-20,3%
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	<b>1.168</b>	<b>3.546</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-5,9%</b>	<b>-6,2%</b>	<b>925</b>	<b>2.818</b>	<b>0,2%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>243</b>	<b>728</b>	<b>12,5%</b>	<b>-10,7%</b>
ROF y diferencias de cambio	22	177	>100%	>100%	36,3%	36,0%	19	155	>100%	36,0%	3	22	-32,2%	38,9%
Otros resultados de explotación	-14	-87	-74,9%	-75,5%	16,6%	14,3%	-8	-93	-89,4%	41,9%	-7	6	>100%	>100%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.176</b>	<b>3.636</b>	<b>8,4%</b>	<b>7,9%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-5,2%</b>	<b>936</b>	<b>2.880</b>	<b>9,9%</b>	<b>-4,4%</b>	<b>239</b>	<b>756</b>	<b>2,9%</b>	<b>-7,8%</b>
Gastos de personal recurrentes	-375	-1.167	-3,9%	-4,4%	-1,6%	-1,8%	-290	-903	-5,1%	0,2%	-85	-263	0,4%	-8,2%
Gastos de administración recurrentes	-255	-755	1,5%	0,6%	-0,7%	-1,1%	-149	-419	7,0%	-2,2%	-106	-336	-5,3%	0,4%
Gastos no recurrentes y extraordinarios netos	-66	-86	>100%	>100%	24,2%	21,7%	-1	-4	8,9%	-73,4%	-65	-82	>100%	48,4%
Amortización y depreciación recurrente	-129	-380	1,5%	0,9%	10,7%	10,4%	-93	-270	4,1%	10,5%	-36	-110	-4,8%	10,2%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>350</b>	<b>1.249</b>	<b>14,2%</b>	<b>14,8%</b>	<b>-14,8%</b>	<b>-14,9%</b>	<b>403</b>	<b>1.284</b>	<b>27,3%</b>	<b>-9,9%</b>	<b>-53</b>	<b>-35</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>
Total provisiones y deterioros	-302	-1.391	-52,3%	-52,4%	>100%	>100%	-253	-1.222	-54,1%	>100%	-49	-169	-40,5%	>100%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	22	298	-91,9%	-91,8%	>100%	>100%	28	303	-89,9%	>100%	-5	-5	>100%	93,9%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>71</b>	<b>156</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-85,4%</b>	<b>-85,0%</b>	<b>178</b>	<b>365</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-65,1%</b>	<b>-107</b>	<b>-209</b>	<b>-15,4%</b>	<b>&gt;100%</b>
Impuestos y minoritarios	-13	47	<-100%	<-100%	<-100%	<-100%	-36	-8	<-100%	-97,1%	23	54	-21,6%	>100%
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>57</b>	<b>203</b>	<b>7,4%</b>	<b>10,9%</b>	<b>-74,5%</b>	<b>-74,1%</b>	<b>141</b>	<b>358</b>	<b>21,7%</b>	<b>-54,6%</b>	<b>-84</b>	<b>-155</b>	<b>-32,6%</b>	<b>&gt;100%</b>

## 2. Cuenta de resultados de TSB, contribución al Grupo

M€	TSB			
	3T20	9M20	%QoQ	%YoY
Margen de intereses	197	582	10,9%	-9,5%
Comisiones	24	62	27,1%	-20,3%
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	<b>220</b>	<b>644</b>	<b>12,5%</b>	<b>-10,7%</b>
ROF y diferencias de cambio	3	19	-34,2%	38,9%
Otros resultados de explotación	-6	5	>100%	>100%
<b>Margen bruto</b>	<b>217</b>	<b>668</b>	<b>2,9%</b>	<b>-7,8%</b>
Gastos de explotación	-231	-598	24,8%	-0,2%
Gastos de personal	-112	-271	43,8%	-1,3%
Otros gastos generales de administración	-119	-328	11,0%	0,6%
Amortización	-34	-103	-4,9%	16,7%
Promemoria:				
Costes recurrentes	-206	-628	-3,2%	-1,7%
Costes no recurrentes	-59	-74	>100%	48,4%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>-48</b>	<b>-34</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>
Total provisiones y deterioros	-44	-152	-40,5%	>100%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-5	-4	>100%	93,9%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>-97</b>	<b>-190</b>	<b>15,4%</b>	<b>&gt;100%</b>
Impuestos y minoritarios	21	49	-21,6%	>100%
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>-76</b>	<b>-140</b>	<b>-32,6%</b>	<b>&gt;100%</b>

- Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles de los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB por un importe de 40M€ antes de impuestos desde 2019 hasta 2022, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB

## 2. Balance

M€	Sabadell Grupo					Sabadell ex-TSB		
	Sep-20	%QoQ TC cte.	%QoQ	%YoY TC cte.	%YoY	Sep-20	%QoQ	%YoY
<b>Total activo</b>	<b>236.094</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>7,0%</b>	<b>6,0%</b>	<b>192.954</b>	<b>0,7%</b>	<b>8,4%</b>
Del que:								
Inversión crediticia bruta de clientes ex repos <sup>1</sup>	151.457	0,1%	0,1%	4,1%	2,9%	115.467	-0,9%	3,2%
Inversión crediticia bruta viva	145.462	0,2%	0,2%	4,5%	3,2%	110.047	-0,8%	3,7%
<b>Inversión crediticia bruta viva ex-EPA<sup>2</sup></b>	<b>143.701</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,2%</b>	<b>5,5%</b>	<b>4,3%</b>	<b>108.286</b>	<b>-0,8%</b>	<b>5,1%</b>
Cartera de renta fija	29.857	5,3%	5,3%	8,3%	8,0%	27.013	4,1%	8,0%
<b>Total pasivo</b>	<b>223.363</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,7%</b>	<b>7,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>180.067</b>	<b>0,7%</b>	<b>9,2%</b>
Del que:								
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>148.163</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,4%</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,0%</b>	<b>111.379</b>	<b>-0,1%</b>	<b>2,5%</b>
Recursos a plazo <sup>3</sup>	21.889	-7,5%	-7,6%	-19,1%	-19,8%	19.038	-8,2%	-20,5%
Cuentas corrientes y de ahorro	126.274	1,9%	1,9%	10,7%	9,7%	92.341	1,7%	9,0%
Financiación mayorista	21.956	-0,3%	-0,3%	-3,6%	-3,9%	20.164	1,6%	-1,4%
Financiación BCE	27.000	-1,0%	-1,0%	89,1%	89,1%	27.000	-1,0%	89,1%
Financiación Bdl	3.359	0,0%	0,0%	-49,1%	-50,6%	0	--	--
<b>Recursos fuera del balance</b>	<b>41.935</b>	<b>0,5%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>41.935</b>	<b>0,5%</b>	<b>-4,0%</b>
Del que:								
Fondos de Inversión	25.332	1,1%	1,1%	-3,1%	-3,1%	25.332	1,1%	-3,1%
Fondos de pensiones	3.260	0,3%	0,3%	-11,2%	-11,2%	3.260	0,3%	-11,2%
Seguros comerciales	10.113	-0,7%	-0,7%	-4,0%	-4,0%	10.113	-0,7%	-4,0%
Gestión de patrimonios	3.230	0,1%	0,1%	-3,2%	-3,2%	3.230	0,1%	-3,2%
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>190.098</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,4%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,1%</b>	<b>153.314</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,6%</b>

Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,9124 aplicado al balance es el tipo de cambio a cierre de septiembre de 2020. <sup>1</sup> Incluye ajuste por periodificaciones. <sup>2</sup> Excluye el impacto de la cartera del EPA procedente de CAM.

<sup>3</sup> Los recursos a plazo incluyen depósitos a plazo y otros pasivos distribuidos por la red comercial. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

## 2. Balance de TSB, contribución al Grupo

M€	TSB		
	Sep-20	%QoQ	%YoY
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	4.835	-16,3%	-27,0%
Activos financieros mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en resultados	246	-17,0%	37,1%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.486	16,8%	-18,5%
Activos financieros a coste amortizado	33.861	3,1%	5,0%
de los cuales:			
<b>Total inversión crediticia neta</b>	<b>32.376</b>	<b>3,6%</b>	<b>5,3%</b>
Cartera hipotecaria	28.727	3,3%	4,8%
Préstamos sin colateral & préstamos Empresa	2.346	11,3%	28,8%
Total Whistletree	1.304	-3,4%	-14,1%
Activos tangibles	270	-4,7%	-11,1%
Activos intangibles	41	16,6%	>100%
Otros activos	529	-5,8%	24,6%
<b>Total activo</b>	<b>41.268</b>	<b>0,5%</b>	<b>-0,9%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en resultados	333	17,0%	>100%
Pasivos financieros a coste amortizado	38.543	0,7%	-0,7%
de los cuales:			
<b>Total depósitos de la clientela</b>	<b>33.579</b>	<b>2,0%</b>	<b>12,3%</b>
Depósitos a tipo fijo	2.601	-2,9%	-12,2%
Depósitos a tipo variable	15.906	1,1%	6,9%
Cuentas corrientes	12.807	3,4%	19,1%
Cuentas de empresas	2.265	7,1%	72,2%
TFS	3.065	0,0%	-49,1%
Provisiones	118	84,2%	>100%
Otros pasivos	523	-20,3%	-30,5%
<b>Total pasivo</b>	<b>39.516</b>	<b>0,6%</b>	<b>-0,6%</b>
Fondos propios	1.768	-3,6%	-5,1%
Otro resultado global acumulado	-15	-2,8%	>100%
<b>Patrimonio neto</b>	<b>1.752</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-5,6%</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>	<b>41.268</b>	<b>0,5%</b>	<b>-0,9%</b>

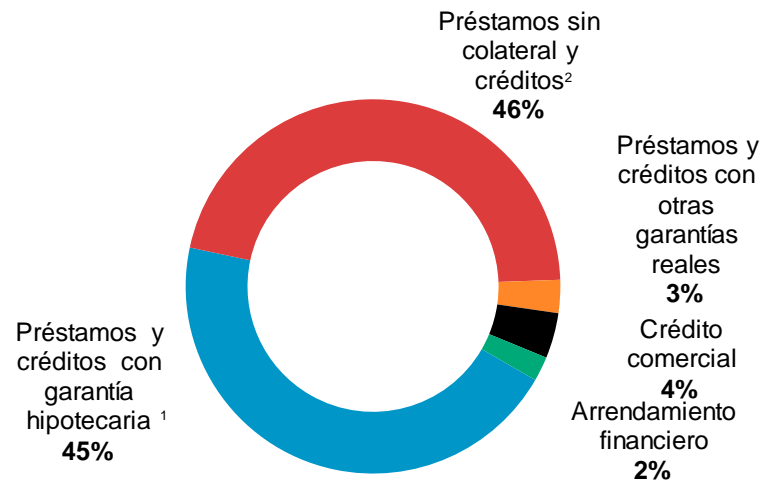
Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,9124 aplicado al balance es el tipo de cambio a cierre de septiembre de 2020.

### 3. Inversión crediticia bruta viva por tipo de producto

#### Sabadell Grupo



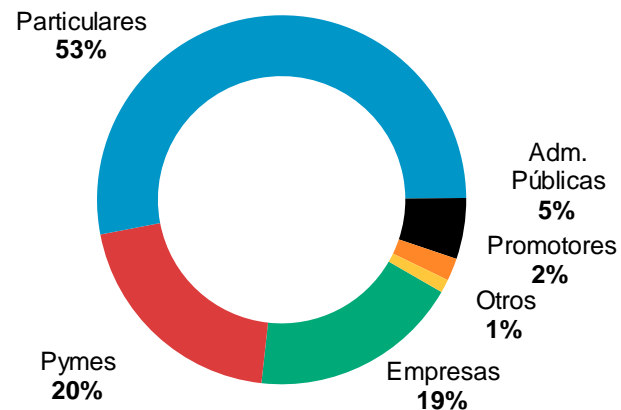
#### Sabadell ex-TSB



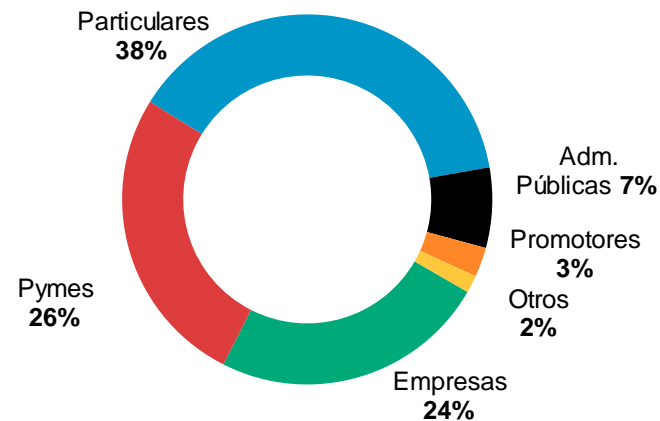
Nota: Datos a septiembre de 2020, se refiere a inversión crediticia bruta. <sup>1</sup> Incluye préstamos y créditos hipotecarios concedidos a particulares y empresas. <sup>2</sup> Préstamos sin colateral, préstamos al sector público, descubiertos y otros. Incluye préstamos garantizados por ICO.

### 3. Inversión crediticia bruta viva por tipo de cliente

#### Sabadell Grupo



#### Sabadell ex-TSB



### 3. Evolución por tipo de cliente

#### Crédito vivo: evolución por tipo de cliente, ex-TSB

(excl. cuenta a cobrar del EPA procedente de la CAM). M€

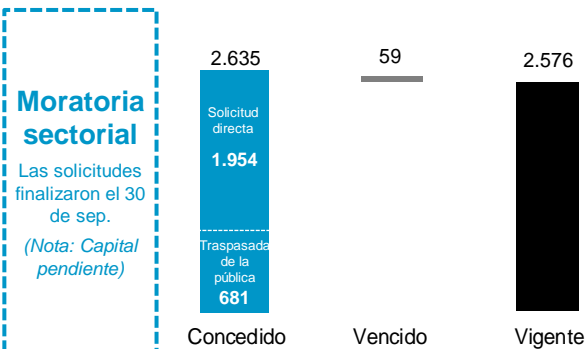
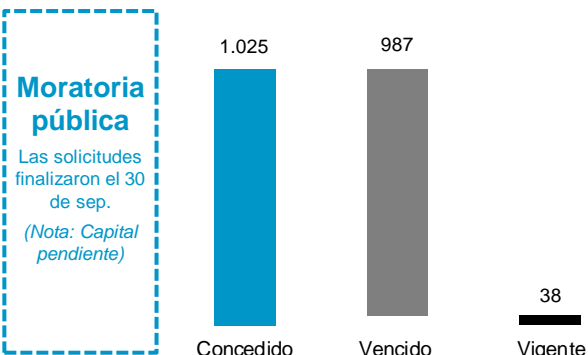
	Jun-20	Nuevo crédito	Amortización	Sep-20	QoQ	YoY
Grandes empresas	28.270	1.505	-2.156	27.619	-2,3%	+7,5%
Pymes	27.081	2.729	-2.543	27.267	+0,7%	+5,9%
Hipotecas a particulares <sup>1</sup>	32.614	724	-538	32.800	+0,6%	+1,1%
Otros préstamos y préstamos al consumo	9.397	1.031	-1.360	9.068	-3,5%	+8,5%
Administraciones Públicas	8.117	180	-280	8.017	-1,2%	+9,3%
Construcción y promoción inmobiliaria	3.701	291	-477	3.515	-5,0%	+2,4%
<b>Total Sabadell, ex-TSB (excl. EPA)</b>	<b>109.180</b>	<b>6.460</b>	<b>-7.354</b>	<b>108.286</b>	<b>-0,8%</b>	<b>+5,1%</b>

Nota: excluye ajustes por periodificaciones. <sup>1</sup> Incluye únicamente hipotecas residenciales a particulares en España.



## 4. Moratoria en España

### Datos a 30 de sep. M€



### Desglose del importe vigente

#### Desglose por colateral

M€	Importe	% del portfolio total
Hipotecas	22	0,1%
Consumo	16	0,6%

#### Desglose por vencimientos

- Todos los vencimientos en el 4T20

#### Desglose por colateral

M€	Importe	% del portfolio total
Hipotecas	2.387	6,6%
Consumo	188	6,7%

#### Desglose por vencimientos



### Moratoria vencida

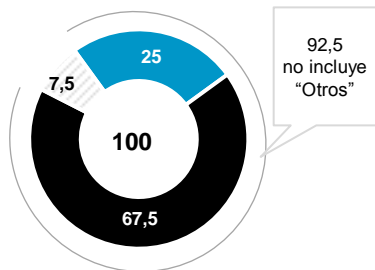
- c. 70% de las solicitudes de moratoria pública han pedido el traspaso a la moratoria sectorial
- c. 1% de la moratoria vencida está en situación de mora

- Hasta la fecha, los vencimientos no son materiales

# 4. ICO

## Préstamos garantizados por ICO MM€

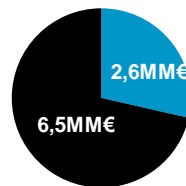
**ICO liquidez**  
Puede solicitarse hasta el 1 de dic.



▨ Otros<sup>1</sup>    ■ Grandes empresas    ■ Pymes y autónomos

## Avales otorgados a Sabadell

**9,1MM**  
~10% cuota de mercado

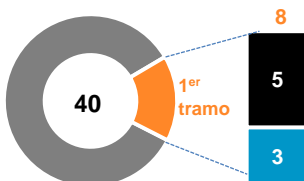


## Actividad de Sabadell a 23 de oct. MM€

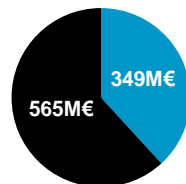
	Concedido		En proceso
	10,5 Préstamos	8,0 Avales	0,9 Préstamos
Pymes y autónomos	7,1	5,7	0,7
Grandes empresas	3,4	2,3	0,2
<b>Total</b>	<b>10,5</b>	<b>8,0</b>	<b>0,9</b>

- Tipo de interés: 2,09<sup>2</sup> (promedio)
- Vencimiento: 3,3 años (promedio)

**ICO inversión**  
Puede solicitarse hasta el 1 de dic.



**914M€**  
~11,5% cuota de mercado



- Puede solicitarse desde principios de octubre
- >1.000 operaciones a fecha 23 de octubre

<sup>1</sup> Incluye 4.000M€ para avalar las emisiones en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) + 500M€ para apoyar la contragarantía que CERSA otorga a las sociedades de garantía recíproca de comunidades autónomas + 2.500M€ para reactivar el sector turístico + 500M€ para impulsar el sector de la automoción.

<sup>2</sup> No incluye el coste de la garantía.

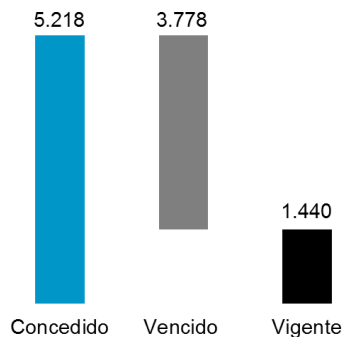
## 4. Moratoria y BBLs en el Reino Unido

### Moratoria

Puede solicitarse hasta finales de oct-20

(Nota: Capital pendiente)

### Datos a 30 de sep. M£



### Desglose del importe vigente. M£

	Importe	% del portfolio total
Hipotecas	1.398	4,6%
Sin garantía	42	2,4%

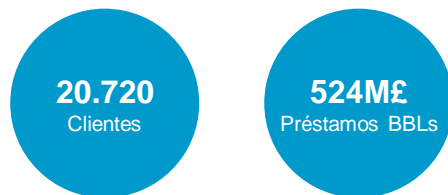
### Moratorias vencidas

- A pesar de que la mayor parte de las moratorias han vencido, no se ha producido un aumento significativo de la mora

### Bounce Back Loans

Pueden solicitarse hasta finales de nov-20

### Datos a 23 de oct.



- % garantizado por el Estado: 100%
- Importe: entre 2.000£ y 50.000£ (hasta el 25% del volumen de negocio)
- Tipo de interés: 2,5%
- Vencimiento: 6 años con extensión hasta los 10 años. Opción de repago en todo momento sin comisiones

## 4. Calidad de servicio y NPS

### **Sabadell España**

#### Índice de calidad del servicio



Media del sector



**#1** vs. comparables

#### NPS Banca Online



#### Net promoter score (NPS)

Grandes empresas	41%	<b>#1</b>
Banca personal	28%	
Pymes	6%	
Banca minorista	0%	

#### NPS Móvil



### **TSB Reino Unido**

#### NPS Banco

Media 3 meses



#### NPS Móvil

Media 13 semanas



# 4. Impulso de la digitalización en España con foco en la eficiencia y la actividad comercial

## Digitalización del *servicing*

✓ Operaciones de servicio a través de canales remotos  
**93%** en 3T (+2pp YoY)

✓ Documentos firmados digitalmente  
**46%** en 3T (+10pp YoY)

✓ Oficinas cerradas  
**50** en 3T (144 YtD)

## Actividad comercial en remoto

✓ Impactos personalizados a clientes sobre el total  
**81%** YtD  
*Advanced analytics*: 2.000 variables diferentes para categorizar a los clientes

✓ Ventas digitales de seguros “Blink” sobre el total  
**37%** YtD

✓ Ventas digitales de préstamos sobre el total  
**36%** YtD

## Nuevos desarrollos en el 3T



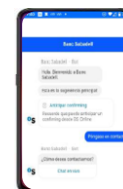
*Cuenta “Ahorro Expansión”*  
 Nueva forma de ahorrar a través de canales digitales



*Nomo para pymes*  
 La herramienta de gestión para autónomos se despliega para pymes



*Nuevo algoritmo de predicción*  
 Inteligencia Artificial para predecir el impacto del Covid en las finanzas de los clientes



*Zendesk*  
 Nuevo chatbot de servicio al cliente

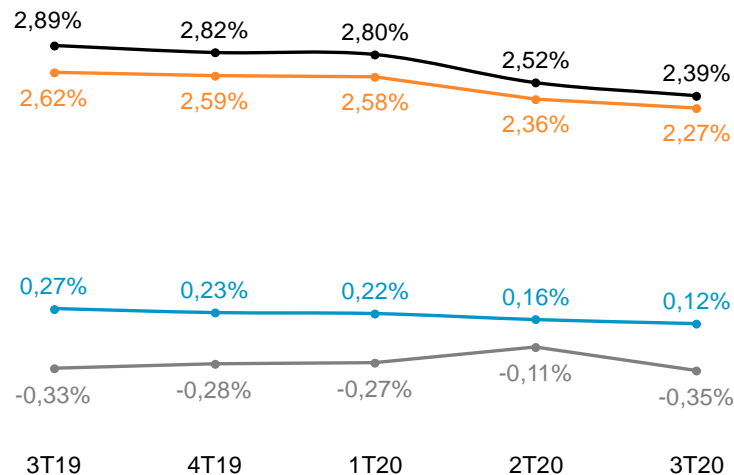


*Video tutorial*  
 Soporte a los clientes con las herramientas digitales

## 5. Evolución del margen de clientes

### Sabadell Grupo

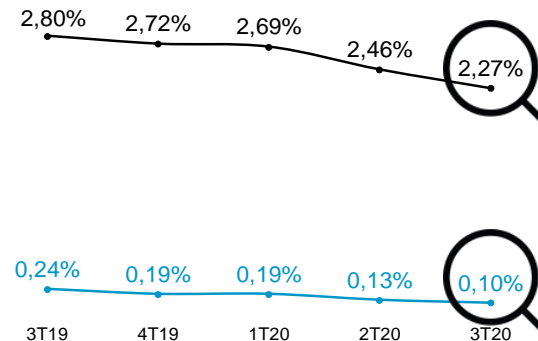
En euros



- Rendimiento del crédito
- Margen de clientes
- Tipo de interés del Banco de Inglaterra (media trimestral)
- Costes de los recursos
- Euribor 12M (media trimestral)

### Sabadell, ex-TSB

En euros

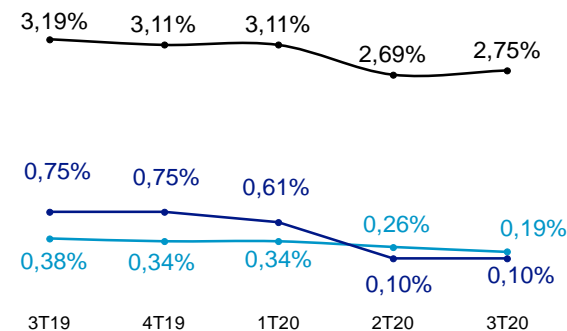


	2T20	3T20
España	2,34%	2,18%
México	5,90%	5,38%

	2T20	3T20
España	0,01%	0,00%
México	5,61%	5,14%

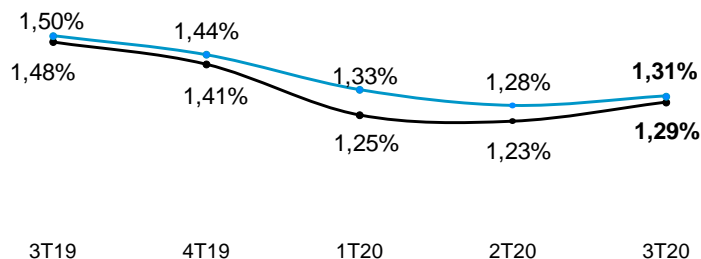
### TSB

En euros



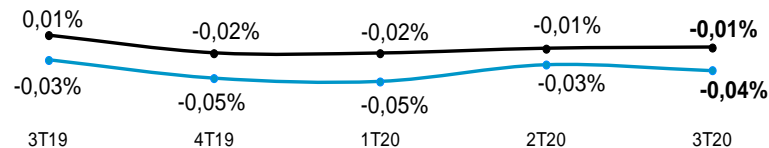
## 5. Coste de la financiación mayorista y coste de los recursos

### Coste de la financiación mayorista<sup>1</sup>



— Coste de la financiación mayorista, Grupo
 — Coste de la financiación mayorista, ex-TSB

### Depósitos a plazo en euros, ex-TSB

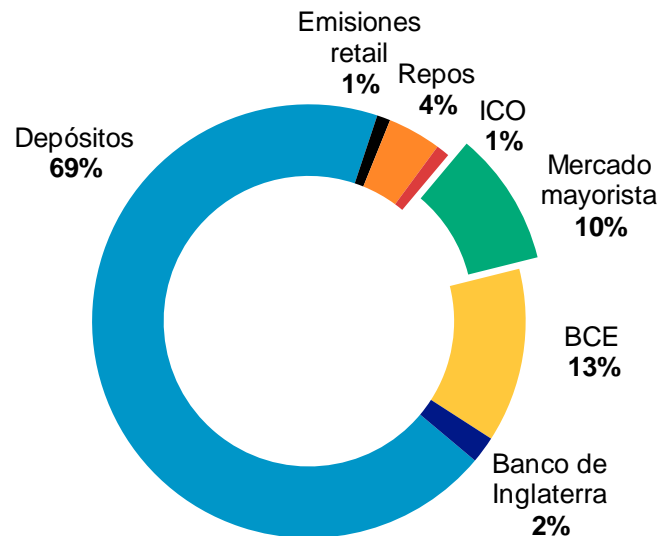


— Stock
 — Nueva producción / renovaciones

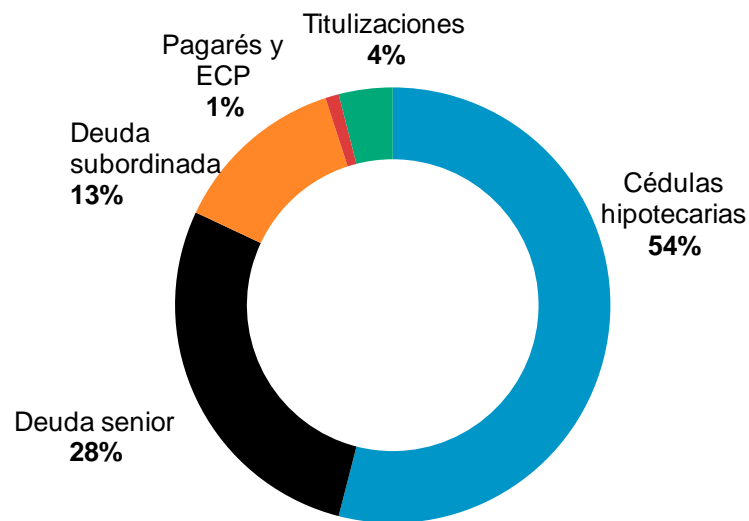
<sup>1</sup> El coste de la financiación mayorista excluye el beneficio adicional derivado de la financiación de la TLTRO-III y del TFS.

## 6. Estructura de financiación del Grupo

### Estructura de financiación



### Desglose mercado mayorista

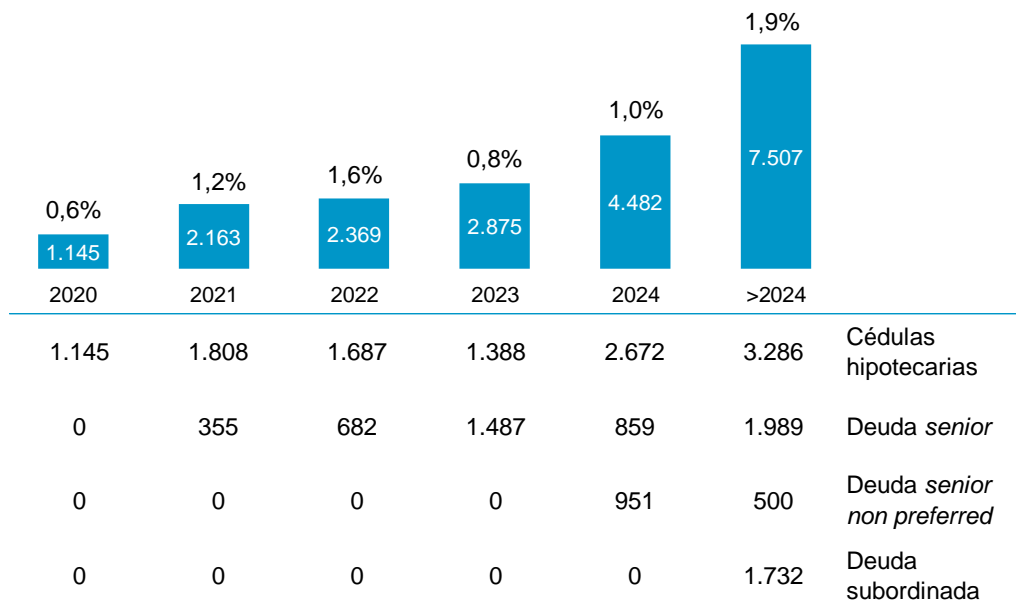




## 6. Vencimiento y emisiones de deuda del Grupo

### Vencimientos de deuda y coste medio

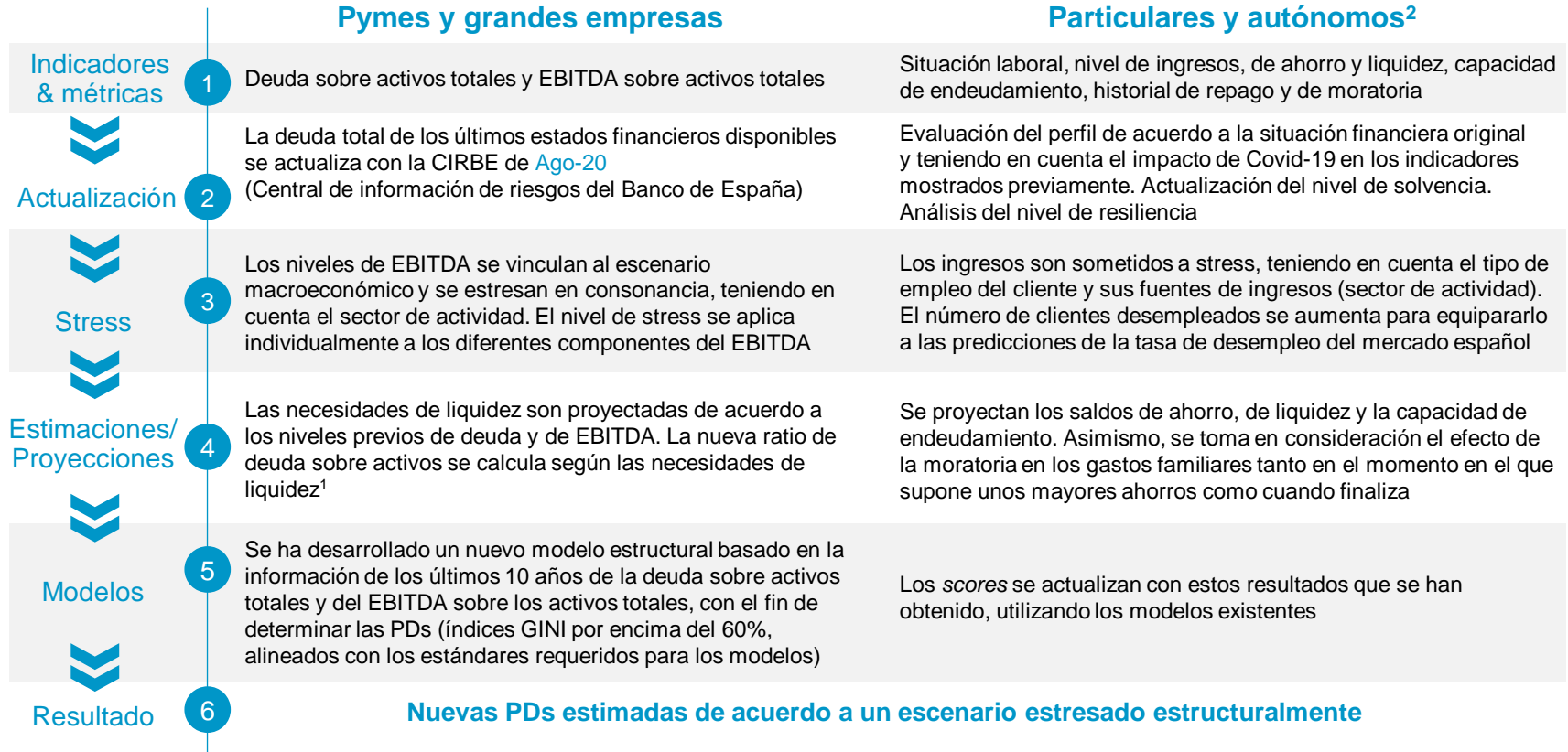
Saldos en M€ y coste medio en %



### Vencimientos deuda próximos 12M

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédula hipotecaria	03/11/2020	945M€	0,63%
Cédula hipotecaria	28/12/2020	200M€	3,75%
Cédula hipotecaria	22/03/2021	300M€	4,00%
Bonos <i>senior preferred</i>	08/04/2021	294M€	0,45%

# 7. Las características de esta crisis exigen un modelo de análisis estructural que permita analizar su impacto y monitorizarlo



<sup>1</sup> Algoritmo para el cálculo de la liquidez: efectivo + crédito dispuesto + EBITDA proyectado - impuestos - deuda a largo plazo amortizada - renovación de activos. <sup>2</sup> Incluye hipotecas, préstamos al consumo y otros.

## 8. Evolución de las ratios de cobertura de los activos problemáticos del Grupo

M€	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Saldos dudosos	6.391	6.141	6.112	6.359	6.127
Provisiones	3.263	3.045	3.228	3.537	3.460
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>51,1%</b>	<b>49,6%</b>	<b>52,8%</b>	<b>55,6%</b>	<b>56,5%</b>
Activos adjudicados	1.032	1.185	1.310	1.460	1.520
Provisiones	380	394	451	514	541
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>36,8%</b>	<b>33,3%</b>	<b>34,4%</b>	<b>35,2%</b>	<b>35,6%</b>
Total activos problemáticos	7.424	7.326	7.422	7.820	7.647
Provisiones	3.643	3.439	3.680	4.051	4.001
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>49,1%</b>	<b>46,9%</b>	<b>49,6%</b>	<b>51,8%</b>	<b>52,3%</b>
Inversión crediticia bruta <sup>1</sup> + activos adjudicados	148.248	151.698	150.677	152.742	152.976
<b>Activos problemáticos / (inversión crediticia bruta<sup>1</sup> + activos adjudicados) (%)</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,9%</b>	<b>5,1%</b>	<b>5,0%</b>
Activos problemáticos netos	3.781	3.887	3.743	3.769	3.646
<b>Activos problemáticos netos sobre total activo (%)</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,5%</b>



	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Préstamos a la clientela y riesgos contingentes	145.465	9.347	6.127
Provisiones	632	377	2.451
<b>Cobertura</b>	<b>0,4%</b>	<b>4,0%</b>	<b>40,0%</b>

## 8. Evolución de saldos dudosos y activos adjudicados

### Evolución de saldos dudosos y activos adjudicados, Grupo

M€

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Entradas brutas (saldos dudosos)	448	535	472	716	356
Recuperaciones	-339	-597	-401	-355	-383
<b>Entrada neta ordinaria (saldos dudosos)</b>	<b>109</b>	<b>-62</b>	<b>71</b>	<b>361</b>	<b>-27</b>
Entradas brutas (activos adjudicados)	120	209	141	165	78
Ventas <sup>1</sup>	-961 <sup>2</sup>	-57	-16	-15	-18
<b>Variación activos adjudicados</b>	<b>-841</b>	<b>152</b>	<b>125</b>	<b>150</b>	<b>60</b>
<b>Entrada neta ordinaria (saldos dudosos) + Variación activos adjudicados</b>	<b>-732</b>	<b>90</b>	<b>196</b>	<b>511</b>	<b>33</b>
Fallidos	-97	-189	-100	-114	-205
<b>Variación trimestral de saldos dudosos y activos adjudicados</b>	<b>-829</b>	<b>-99</b>	<b>96</b>	<b>397</b>	<b>-172</b>

## 8. Créditos refinanciados y restructurados

### Créditos refinanciados y restructurados, Sabadell Grupo

M€. Sep-20

	Total	Del que: dudoso
Administraciones Públicas	11	9
Empresas y autónomos	2.758	1.811
Del que: Financiación a la construcción y promoción	263	177
Particulares	1.797	1.174
<b>Total</b>	<b>4.566</b>	<b>2.994</b>
<b>Provisiones</b>	<b>1.079</b>	<b>972</b>

## 8. Ratio de morosidad por segmento

### Ratio de morosidad por segmento, Sabadell Grupo

	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Promoción y construcción inmobiliaria	13,3%	10,9%	10,7%	9,5%	8,6%
Construcción no inmobiliaria	5,5%	6,1%	6,3%	4,6%	4,5%
Empresas	1,7%	1,5%	1,4%	1,5%	1,4%
Pymes y autónomos	6,7%	6,7%	6,8%	6,8%	6,8%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	3,6%	3,4%	3,4%	3,6%	3,4%
<b>Ratio de morosidad, Sabadell Grupo</b>	<b>4,1%</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,8%</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,8%</b>

### Ratio de morosidad por segmento, ex-TSB

	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Promoción y construcción inmobiliaria	13,4%	11,0%	10,7%	9,5%	8,6%
Construcción no inmobiliaria	5,5%	6,1%	6,3%	4,6%	4,5%
Empresas	1,7%	1,4%	1,4%	1,5%	1,4%
Pymes y autónomos	6,8%	6,7%	6,8%	6,8%	6,8%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	5,5%	5,3%	5,2%	5,3%	5,0%
<b>Ratio de morosidad, Sabadell ex-TSB</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,5%</b>

## 8. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

### Calidad crediticia

	Sep-19	Jun-20	Sep-20
Ratio de morosidad	1,3%	1,6%	1,4%
Ratio de cobertura	41,3%	51,9%	58,9%
Coste del riesgo <sup>1(YtD)</sup>	0,16%	0,67%	0,61%

### Solvencia

	Sep-19	Jun-20	Sep-20
CET1 ratio <sup>2</sup>	20,5%	20,1%	18,7%
Ratio de apalancamiento <sup>3</sup>	4,3%	4,3%	4,1%

### Liquidez

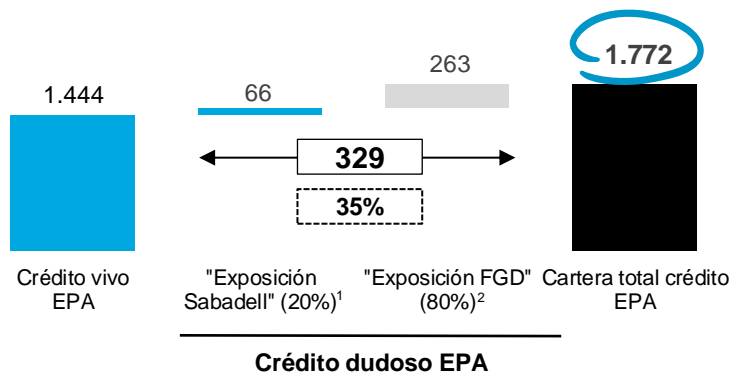
	Sep-19	Jun-20	Sep-20
LCR	290%	247%	211%

<sup>1</sup> Se calcula con las provisiones realizadas en la cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia. <sup>2</sup> Ratio CET 1 phase in, el cual incluye el efecto transicional de IFRS-9. La ratio CET 1 fully loaded ascendió a 17,7% en sep-20. <sup>3</sup> Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional de IFRS-9.

## 8. Cartera del EPA y cartera de activos inmobiliarios del EPA

### Préstamos y anticipos del EPA

M€. Sep-20

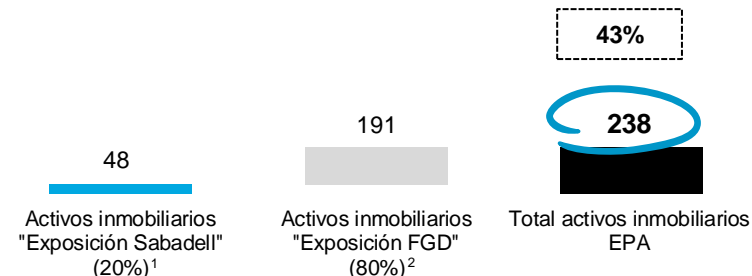


La ratio de morosidad de los saldos dudosos del EPA es del 18,5%

Cobertura

### Activos inmobiliarios del EPA

M€. Sep-20



La exposición de crédito vivo y activos inmobiliarios correspondiente al FGD supone 574M€ de APRs

<sup>1</sup> El 20% del riesgo del total del crédito dudoso es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. <sup>2</sup> El 80% del riesgo del total del crédito dudoso es transferido al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo con el protocolo del EPA.



## 9. Distribución de los APRs

APRs a sep-20: 77.797M€ (-0,5% QoQ)

---

### Por tipología:

- Riesgo de crédito: 69MM€
- Riesgo de mercado: 1MM€
- Riesgo operacional: 8MM€
- Activos fiscales diferidos y otros: 0,1MM€

### Por geografía:

- España: 61MM€
  - Reino Unido: 12MM€
  - México: 4MM€
-

## 10. La acción

	Sep-19	Jun-20	Sep-20
<b>Accionistas y contratación</b>			
Número de accionistas	236.844	247.003	246.671
Número de acciones medias (M)	5.536	5.590	5.586
<b>Valor de cotización</b>			
Cierre del trimestre (€)	0,890	0,309	0,297
Capitalización bursátil (M€)	4.928	1.728	1.660
<b>Ratios bursátiles</b>			
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€) <sup>1</sup>	0,15	0,03	0,02
Valor contable (M€)	13.199	13.122	13.111
Valor contable por acción (€)	2,38	2,35	2,35
Valor contable tangible (M€)	10.671	10.539	10.525
Valor contable tangible por acción (€)	1,93	1,89	1,88
P/V (precio de la acción / valor contable) (x)	0,37	0,13	0,13
PER (precio de la acción / BPA) (x) <sup>1</sup>	5,88	9,43	13,65

<sup>1</sup> Resultado ajustado deduciendo el cupón del *Additional Tier 1*.

# Glosario (I)

Término	Definición
<b>Activos problemáticos</b>	Es la suma de los riesgos dudosos, clasificados como <i>stage 3</i> , junto con los activos inmobiliarios problemáticos
<b>AEB</b>	Autoridad Bancaria Europea
<b>APR</b>	Activos ponderados por riesgo
<b>ATM</b>	Activos totales medios
<b>BBL</b>	<i>Bounce Back Loans</i>
<b>Beneficio neto atribuido por acción</b>	Es el cociente del beneficio neto atribuido al grupo entre el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha exceptuando la plusvalía obtenida por la venta de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. en 2019, y ajustado por el importe del cupón del Additional Tier I registrado en fondos propios. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año
<b>Bdl</b>	Banco de Inglaterra
<b>CE</b>	Comisión Europea
<b>Cuenta a cobrar de la cartera del EPA de CAM</b>	Se refiere a la cuenta a cobrar del Fondo de Garantía de Depósitos relacionada con el Esquema de Protección de Activos proveniente de la CAM
<b>Capitalización bursátil</b>	Es el producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período
<b>Cartera hipotecaria y cuentas corrientes en TSB</b>	Los préstamos a clientes y los depósitos de la clientela incluyen el valor razonable del ajuste contable de la cobertura
<b>CBILS/CLBILS</b>	Esquema de préstamos para interrupciones en negocios por el coronavirus que provee de apoyo financiero a pymes, medianas y grandes empresas en el reino Unido que estén perdiendo ingresos y viendo su flujo de caja interrumpido, como resultado del brote de COVID-19
<b>Cientes digitales</b>	Clientes activos de mayor edad o igual a 16 años que han accedido a la web, móvil, banca telefónica o canal directo en los últimos 3 meses
<b>Coste del riesgo</b>	Es el cociente entre las dotaciones a insolvencias / préstamos a la clientela y garantías concedidas. El numerador considera la anualización lineal de las dotaciones a insolvencias. Además, se ajustan las provisiones extraordinarias asociadas con el impacto del Covid-19.

## Glosario (II)

Término	Definición
<b>Cuenta a cobrar de activos problemáticos</b>	Cuenta a cobrar derivado del derecho de tanteo de las ventas de activos problemáticos llevadas a cabo en diciembre de 2019 (Challenger, Coliseum y REX)
<b>EAD</b>	Exposición en el momento del incumplimiento
<b>EQUOS</b>	Análisis de calidad objetiva en redes comerciales bancarias
<b>EPA de CAM</b>	Como consecuencia de la adquisición de Banco CAM, realizada el 1 de junio de 2012, entró en vigor el esquema de protección de activos (EPA) contemplado en el protocolo de medidas de apoyo financiero para la reestructuración de Banco CAM, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011. Bajo este esquema, para una cartera de activos predeterminada cuyo valor bruto ascendía a 24.644 millones de euros a 31 de julio de 2011, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) asume el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante un plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos
<b>ERTE</b>	Expediente de regulación temporal de empleo
<b>FCA</b>	<i>Financial Conduct Authority</i>
<b>FGD</b>	Fondo de Garantía de Depósitos
<b>FTEs</b>	<i>Full time equivalent</i>
<b>HQLA</b>	Activos líquidos de alta calidad
<b>ICO</b>	Instituto de Crédito Oficial
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	Suma del margen de intereses y comisiones
<b>Inversión crediticia bruta de clientes</b>	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela sin tener en cuenta las correcciones de valor por deterioro
<b>Inversión crediticia bruta viva o crédito vivo</b>	Incluye la inversión crediticia bruta de clientes sin tener en cuenta la adquisición temporal de activos, los ajustes por periodificación y los activos dudosos ( <i>stage 3</i> )
<b>Inversión crediticia neta</b>	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela teniendo en cuenta las correcciones de valor por deterioro
<b>JRB</b>	Job Retention Bonus
<b>JSS</b>	Job Support Scheme

## Glosario (III)

Término	Definición
LCR	Ratio de cobertura de liquidez basado en la división entre los activos líquidos del alta liquidez (HQLA) y el total de salidas de caja netas
<b>Loan-to-deposits ratio (LTD)</b>	Préstamos y partidas a cobrar netas sobre la financiación minorista. Para su cálculo los créditos de mediación se restan del numerador. En el denominador se considera la financiación minorista o recursos de clientes
<b>Margen antes de dotaciones</b>	Se compone de las siguientes partidas contables: margen bruto más los gastos de administración y amortización
<b>Margen de clientes</b>	Es la diferencia entre el rendimiento y los costes de los activos y pasivos relacionados con clientes. En su cálculo se considera la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que el banco paga por los depósitos de sus clientes. El tipo medio del crédito a clientes es el porcentaje anualizado entre el ingreso financiero contable del crédito a clientes en relación al saldo medio diario del crédito a clientes. El tipo medio de los recursos de clientes es el porcentaje anualizado entre los costes financieros contables de los recursos de clientes en relación al saldo medio diario de los recursos de clientes
<b>NPS</b>	<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
<b>OFISO</b>	Observatorio Español de la Financiación Sostenible
<b>Otros productos y cargas de explotación</b>	Se compone de las siguientes partidas contables: otros ingresos y otros gastos de explotación, así como ingresos de activos y gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro
<b>PD</b>	Probabilidad de <i>default</i>
<b>PMI</b>	Índice de Gerentes de Compras. Calculado por IHS Markit, el cual es un proveedor de global de información
<b>P/VC (valor de cotización s/ valor contable) (x)</b>	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción y el valor contable por acción
<b>PER (valor de cotización / BPA) (x)</b>	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción y el beneficio neto atribuible por acción
<b>PRA</b>	<i>Prudential Regulation Authority</i>

# Glosario (IV)

Término	Definición
<b>Ratio de cobertura de dudosos (%)</b>	Muestra el porcentaje de riesgos stage 3 (dudosos) que está cubierto por provisiones totales. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluyendo los fondos de las garantías concedidas) / total de riesgos stage 3 (dudosos) (incluyendo las garantías concedidas stage 3).
<b>Ratio de cobertura stage 3</b>	Muestra el porcentaje de riesgos stage 3 (dudosos) que está cubierto por provisiones stage 3. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela stage 3 (incluyendo los fondos de las garantías concedidas stage 3) / total de riesgos stage 3 (dudosos) (incluyendo las garantías concedidas stage 3).
<b>Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos</b>	Es el cociente entre los fondos por deterioro de activos inmobiliarios problemáticos / total de activos inmobiliarios problemáticos. El importe de activos inmobiliarios problemáticos incluye los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, a excepción de inversiones inmobiliarias con plusvalía latente significativa e inmuebles en régimen de alquiler, para los que existe un acuerdo de venta que se llevará a cabo tras un proceso de reforma
<b>Ratio de eficiencia</b>	Gastos de administración / margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año
<b>Ratio de morosidad</b>	Es el porcentaje de riesgos stage 3 (dudosos), sobre el total de riesgo concedido a la clientela, no clasificados como activo no corriente mantenido para la venta. Su cálculo se compone del cociente entre los riesgos stage 3 (dudosos), incluyendo las garantías concedidas stage 3 (dudosas) / Préstamos a la clientela y garantías concedidas
<b>Ratio total de capital (%)</b>	Es el cociente entre la base de capital y los activos ponderados por riesgo. La base de capital incorpora la totalidad del beneficio contable asumiendo un pay-out del 50% (a excepción del año 2020), a diferencia del criterio regulatorio que disminuye dicho importe en base a las obligaciones a cumplir en lo que queda de año. El denominador se ha realizado en base a la mejor estimación del Grupo
<b>Recursos de clientes en balance</b>	Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos distribuidos por la red comercial (bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros)
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	Incluye los fondos de inversión, gestión de patrimonios, fondos de pensiones y seguros de ahorro comercializados
<b>Recursos en balance</b>	Incluye las subpartidas contables de depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos (empréstitos y otros valores negociables y pasivos subordinados)
<b>Recursos gestionados</b>	Suma de recursos de clientes en balance y recursos fuera de balance

<sup>1</sup> Media calculada con las posiciones de cierre de mes desde diciembre del año anterior.

# Glosario (V)

Término	Definición
ROE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios <sup>1</sup> . Considerando en el numerador la anualización lineal del beneficio obtenido hasta la fecha exceptuando la plusvalía obtenida por la venta de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. en 2019 y ajustado por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año
ROTE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios <sup>1</sup> . Considerando en el numerador la anualización lineal del beneficio obtenido hasta la fecha exceptuando la plusvalía obtenida por la venta de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. en 2019 y ajustado por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año. En el denominador se excluye el importe de los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas.
SEISS	Self-Employment Income Support Scheme. Plan de apoyo a los trabajadores autónomos desarrollado por el gobierno británico.
Valor contable tangible por acción (€)	Es el cociente entre el valor contable tangible / número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. Por valor contable tangible se considera la suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas, así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.
Tasa de esfuerzo	Es el ratio de la renta entre deuda de un cliente
TFS	Term Funding Scheme. Herramienta de política monetaria del Banco de Inglaterra que provee financiación a las entidades financieras y sociedades de crédito hipotecario participantes en el programa a un tipo de interés equivalente al tipo rector
TFSME	Term Funding Scheme con incentivos adicionales para pymes
TLOF	Total pasivos y fondos propios
TLTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
Total dotaciones y deterioros	Se compone de las partidas contables de: (i) provisiones o reversión de provisiones, (ii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación, (iii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, (iv) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros, (v) las ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones) y (vi) las inversiones inmobiliarias dentro del epígrafe de ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

<sup>1</sup> Media calculada con las posiciones de cierre de mes desde diciembre del año anterior.

## Glosario (VI)

Término	Definición
<b>Valor contable por acción</b>	Es el cociente entre el valor contable tangible y el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. Por valor contable tangible se considera la suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.
<b>Venta promotora inmobiliaria</b>	En agosto de 2019, Banco Sabadell transmitió el 100% del capital social de SDIN Residencial, S.L.U. y un conjunto de activos inmobiliarios, mayoritariamente suelos para promociones urbanísticas, a una entidad controlada por fondos gestionados y/o asesorados por Oaktree Capital Management
<b>Whistletree</b>	Cartera de hipotecas y deuda <i>unsecured</i> originariamente de Northern Rock que se adquirió al grupo Cerberus Capital Management con efectos desde el 7 de diciembre de 2015. Actualmente, dicha cartera se encuentra en <i>run-off</i>



# 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 que se presentan a continuación, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad, 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 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 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 consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto 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 y omisiones que puedan existir.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Banco Sabadell sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado por el 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 y (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19. 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](http://www.grupobancosabadell.com)) como en la de la CNMV ([www.cnmv.es](http://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 descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre 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 tercer trimestre de 2020. Dicha información no ha sido auditada por nuestros auditores. 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.

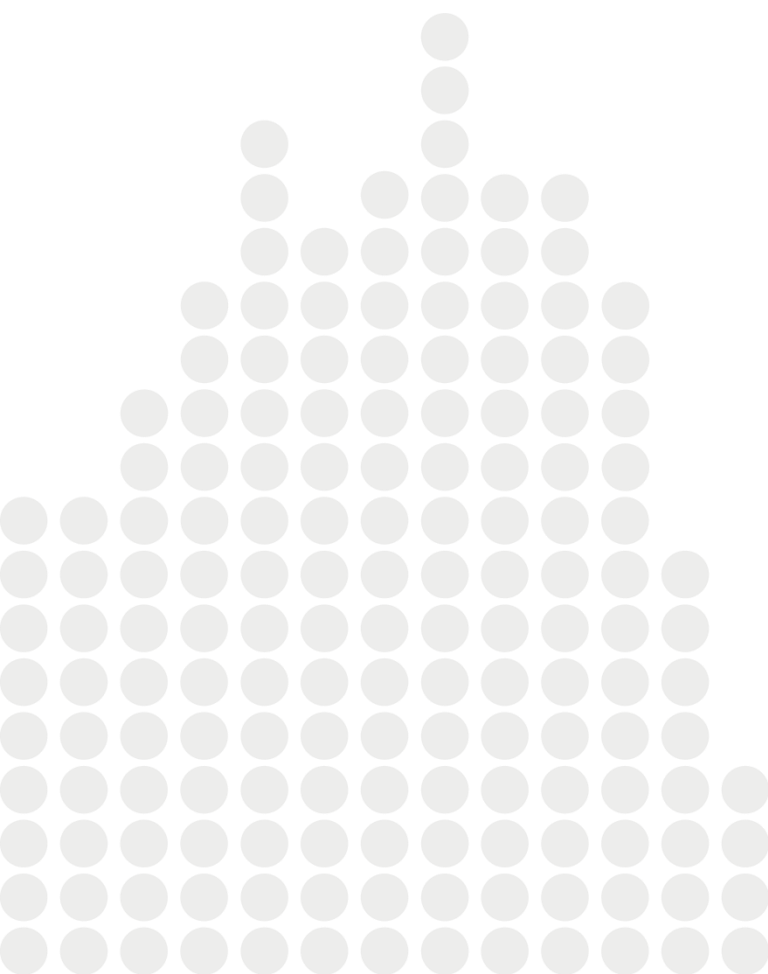
Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs"), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority 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/INFORMACION\\_ACCIONISTAS\\_E\\_INVERSORES/INFORMACION\\_FINANCIERA/INFORMES\\_TRIMESTRALES](https://www.grupobancosabadell.com/INFORMACION_ACCIONISTAS_E_INVERSORES/INFORMACION_FINANCIERA/INFORMES_TRIMESTRALES)) 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 atenderse a ellas. Banco Sabadell se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

Banco Sabadell no es responsable, ni acepta responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta Presentación. Nadie debe adquirir o suscribir valores 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 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 alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de carácter financiero o inversor en relación con valor 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**  
Shareholder and Investor Relations

[investorrelations@bancsabadell.com](mailto:investorrelations@bancsabadell.com)

+44 2071 553 888