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 2T23

27 julio 2023

# índice

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



1

# Aspectos clave del 2T23

## Aspectos clave del 2T23

Continúa mejorando el margen de intereses +6% QoQ

**Margen de clientes**  
**+16pbs QoQ**

La calidad de activos se mantiene estable

**Coste del riesgo total**  
**56pbs**

RoTE  
**10,8%**

CET1 FL  
**12,87%**

Beneficio neto del Grupo de 564M€ en el 1S23

**105M€ en el 1S23 en TSB**

Programa de recompra de acciones lanzado

**Ejecutado el 19% de los 204M€<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> Dato a fecha de 24 de julio.

# El crédito y los recursos de clientes se mantienen estables en el trimestre

## Crédito vivo por geografía

M€

	Jun-23	QoQ	YoY
España	97.786	+0,3%	-3,2%
UK (TSB) <i>TC constante</i>	42.526	+1,3% -1,1%	-3,1% -3,1%
Otros negocios internacionales <i>TC constante</i>	13.521	+3,1% +1,8%	+2,1% +2,8%
<b>Total</b> <i>TC constante</i>	<b>153.834</b>	<b>+0,8%</b> +0,0%	<b>-2,7%</b> -2,7%

## Total recursos de clientes

M€

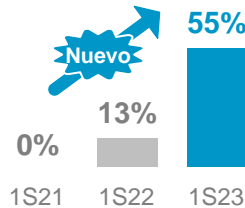
	Jun-23	QoQ	YoY
En balance <i>TC constante</i>	162.790	+0,3% -0,4%	-0,4% -0,4%
Fuera de balance	39.720	+0,5%	+2,3%
<b>Total</b> <i>TC constante</i>	<b>202.510</b>	<b>+0,3%</b> -0,2%	<b>+0,1%</b> +0,1%

# La transformación radical en Banca de Particulares nos permite incrementar nuestra base de clientes y el negocio directo

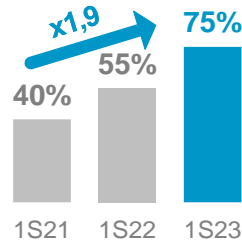
**Banca de Particulares**

*Aceleración de la transformación radical*

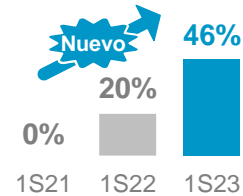
Altas digitales de clientes



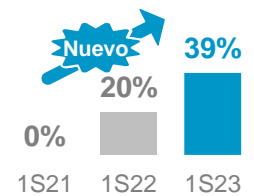
Ventas digitales y remotas en pr. consumo



Ventas de tarjetas por vía digital



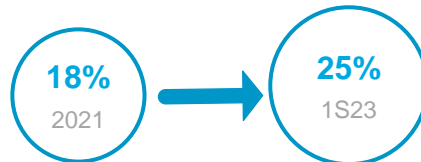
Producción de hipotecas a través de gestores especialistas



**Banca de Empresas**

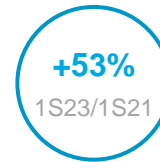
*Avanzando con la transformación evolutiva*

RaRoC<sup>1</sup> en cartera de crédito



*Crecimiento objetivo*  
✓ Foco en rentabilidad

Captación de clientes en sectores con oferta vertical



*Verticalización*  
✓ 34 sectores con oferta vertical

Conexiones en la web y app



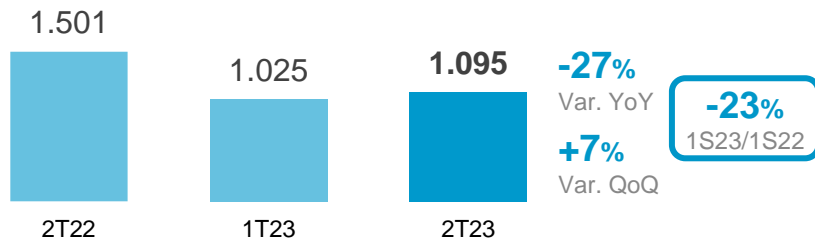
*Tecnología para mejorar el día a día de los clientes*  
✓ Web y app renovadas

<sup>1</sup> Rendimiento ajustado al Riesgo de Capital.

# La nueva producción aumenta en el año, excepto para las hipotecas

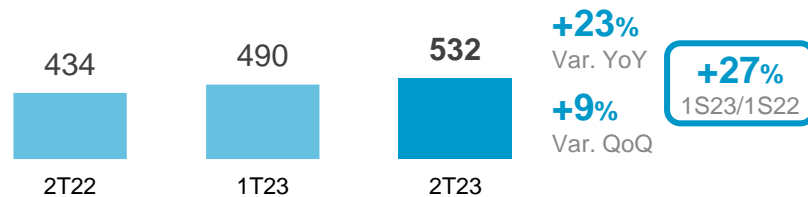
## Hipotecas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



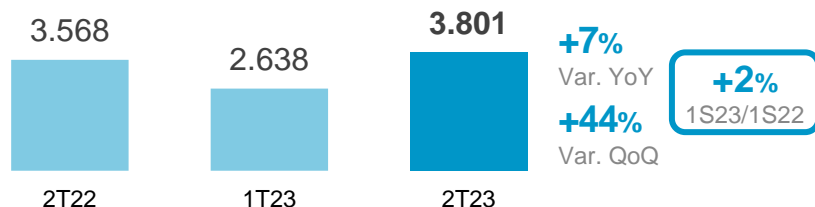
## Préstamos al consumo

Nueva producción trimestral en España (en M€)



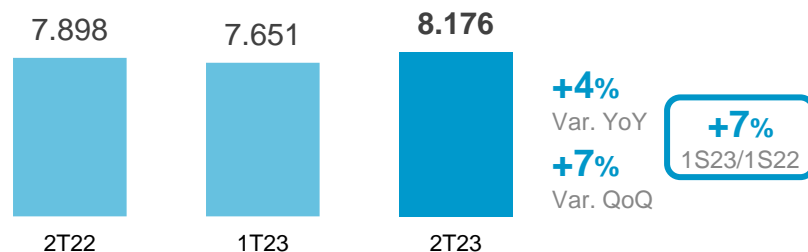
## Préstamos y créditos – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



## Circulante<sup>1</sup> – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)

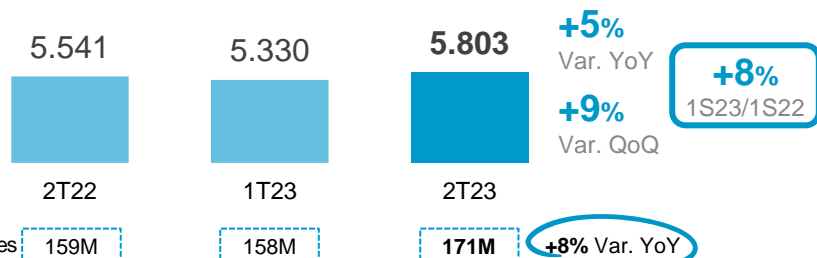


<sup>1</sup> Circulante incluye: descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

# Continúa el buen momento de los servicios de pago. Incremento gradual en productos de ahorro e inversión

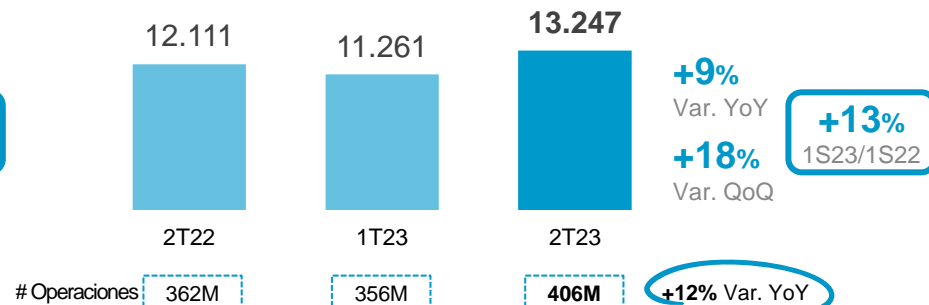
## Tarjetas

Facturación trimestral en España (en M€)



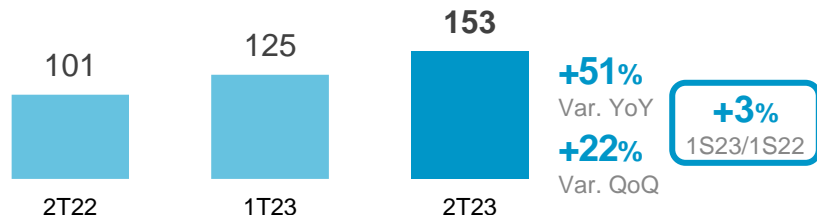
## Terminales punto de venta (TPVs)

Facturación trimestral en España (en M€)



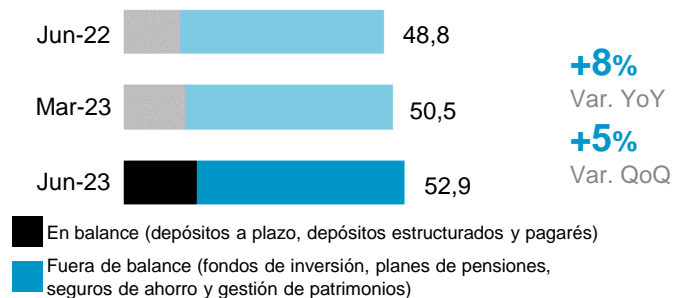
## Fondos de inversión

Suscripciones netas trimestrales en España (en M€)



## Productos de ahorro e inversión

Recursos de clientes en España (en M€)





# Volúmenes estables en España en el trimestre y con crecimientos en otras geografías

## Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

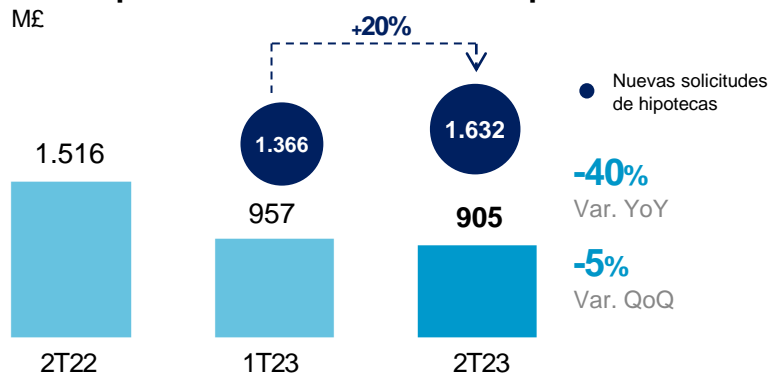
MME

	Jun-23	QoQ	YoY		Jun-23	QoQ	YoY
<b>Hipotecas</b>	<b>38,6</b>	-0,8%	-0,6%	<b>Mexico</b>	<b>4,3</b>	+5,4%	+6,8%
				<i>TC constante</i>		+2,4%	+3,0%
<b>Crédito al consumo</b>	<b>3,6</b>	+3,5%	+12,3%	<b>Miami</b>	<b>5,5</b>	-0,3%	+2,2%
				<i>TC constante</i>		-0,3%	+6,9%
<b>Pymes y grandes empresas</b>	<b>42,4</b>	-0,5%	-2,7%	<b>Oficinas en el extranjero</b>	<b>3,7</b>	+5,7%	-3,2%
				<i>TC constante</i>		+4,5%	-3,2%
<b>Sector público</b>	<b>9,0</b>	-0,3%	-14,5%	<b>Total internacional</b>	<b>13,5</b>	<b>+3,1%</b>	<b>+2,1%</b>
<b>Otra financiación</b>	<b>4,2</b>	+19,1%	-13,9%	<i>TC constante</i>		+1,8%	+2,8%
<b>Total España</b>	<b>97,8</b>	<b>+0,3%</b>	<b>-3,2%</b>				

Nota: Excluye los ajustes por devengo.

# Los depósitos y los préstamos están bien equilibrados en TSB

## Nueva producción trimestral de hipotecas



## Depósitos de clientes, TSB

MM€

	Jun-23	QoQ	YoY	Coste 2T23
Cuentas corrientes	<b>13,2</b>	-2,4%	-7,7%	0,01%
Depósitos	<b>19,7</b>	+0,2%	+7,7%	1,43%
Depósitos de empresas	<b>2,5</b>	-1,8%	-5,4%	0,23%
<b>Total</b>	<b>35,4</b>	-0,9%	+0,5%	0,83%

## Crédito vivo por productos, TSB<sup>1</sup>

MM€

	Jun-23	QoQ	YoY
Hipotecas	<b>34,2</b>	-1,1%	-2,7%
Préstamos consumo	<b>1,2</b>	-2,2%	-8,7%
Otros préstamos sin garantía	<b>1,1</b>	-1,4%	-9,7%
<b>Total</b>	<b>36,5</b>	-1,1%	-3,1%

- Cerca del 85% de las cuentas de depósitos llevan >5 años en el banco
- Saldo promedio de los depósitos inferior a 7 mil€
- 40% de los depósitos de particulares son cuentas corrientes vs. 28% de media en el sector<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Excluye los ajustes por devengo. <sup>2</sup> Fuente: CACI's Digital Marketing research, excluye depósitos de empresas.

# La contribución de TSB al beneficio del Grupo fue de 106M€ en el 1S23

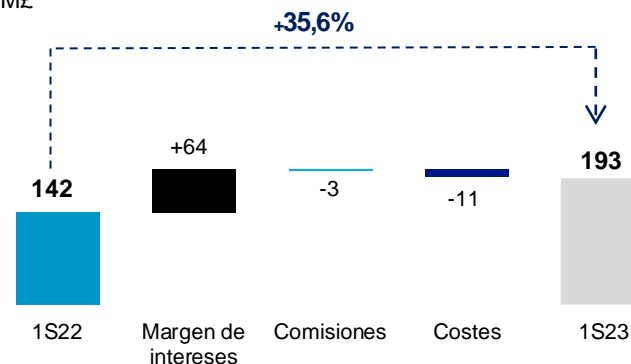
## TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€

	2T23	2T23/1T23	1S23	1S23/1S22	
Margen de intereses	261	-2,6%	528	13,9%	✓
Comisiones	26	6,4%	51	-5,5%	
Costes	-194	1,2%	-386	2,8%	
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>93</b>	<b>-7,7%</b>	<b>193</b>	<b>35,6%</b>	✓
Total provisiones, deterioros y extraordinarios	-15	-9,2%	-32	19,8%	
<b>Beneficio neto</b>	<b>50</b>	<b>-7,0%</b>	<b>105</b>	<b>71,5%</b>	✓
<b>Contribución al Grupo Sabadell (M€)<sup>2</sup></b>	<b>52</b>	<b>-2,2%</b>	<b>106</b>	<b>94,9%</b>	

## Margen recurrente<sup>1</sup> de TSB, YoY

M€



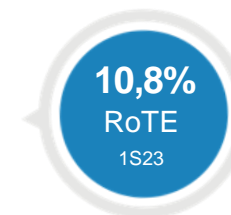
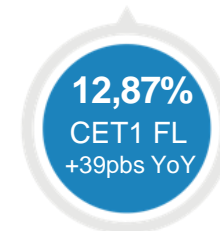
- ✓ El margen de intereses se incrementó en un +14% YoY dado que los ingresos de la cobertura estructural compensaron el resto de factores negativos
- ✓ El margen recurrente creció un +36% YoY, con el margen de intereses siendo el principal catalizador y con un pequeño incremento de costes a pesar del entorno de alta inflación
- ✓ El beneficio neto creció un +71% YoY

**11,0%**  
**RoTE**  
1S23  
individual

<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones – costes. <sup>2</sup> 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 por encima del 10%

	2T23 (M€)	2T23/1T23	1S23 (M€)	1S23/1S22
<b>Margen de intereses</b>	1.170	+6,3%	2.270	+29,2%
<b>Comisiones</b>	347	-1,0%	697	-4,4%
<b>Costes totales</b>	-748	+2,4%	-1.478	+2,7%
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>769</b>	<b>+6,8%</b>	<b>1.489</b>	<b>+42,3%</b>
<b>Provisiones</b>	-233	-1,4%	-468	-1,4%
<b>Beneficio neto</b>	<b>359</b>	<b>+75,2%</b>	<b>564</b>	<b>+43,6%</b>

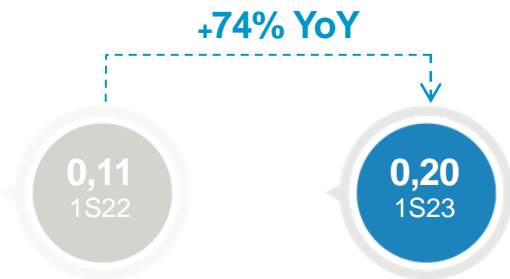


<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones – costes totales.

# La mejora de la rentabilidad y la recompra de acciones respaldan la creación de valor para los accionistas

## Aumento de la rentabilidad...

Beneficio por acción (BPA). €

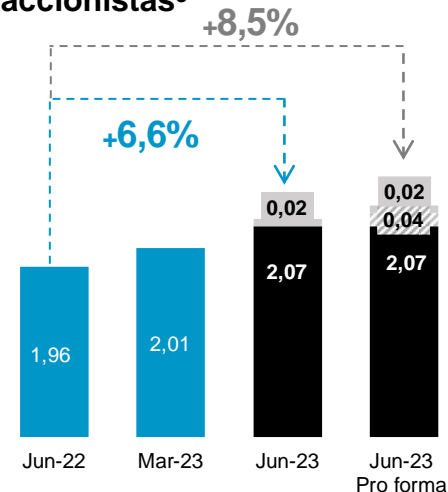


## ... y el programa de la recompra de acciones

### 204M€ de recompra de acciones ya iniciado

- Representa el 3,3% de la capitalización actual<sup>1</sup>
- Mejora el VCT por acción en 4 céntimos de euro
- Obtenida la autorización necesaria del BCE el 30 de junio
- 19%<sup>2</sup> ejecutado hasta el 24 de julio

## Creación de valor para los accionistas<sup>3</sup>



- Valor contable tangible por acción
- Dividendo por acción
- ▨ Impacto recompra de acciones

**El objetivo de RoTE para 2023 mejora a ~10,5%**

<sup>1</sup> Calculado sobre el precio de cierre del 24 de julio de 2023 (1,115 euros por acción). <sup>2</sup> Según la última Otra información Relevante publicada en la CNMV. <sup>3</sup> La creación de valor para los accionistas incluye la variación del valor contable tangible por acción (2,07) y el dividendo distribuido en marzo de 2023 (2 céntimos de euro por acción). Los datos proforma consideran la ejecución total del programa de recompra de acciones.

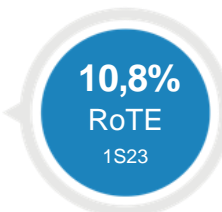


2

# Resultados financieros

# La rentabilidad continúa mejorando en el trimestre

M€	Sabadell ex-TSB				Sabadell Grupo			
	2T23	1S23	2T23/1T23	1S23/1S22	2T23	1S23	2T23/1T23	1S23/1S22
Margen de intereses	870	1.667	9,2%	38,3%	1.170	2.270	6,3%	29,2%
Comisiones	317	639	-1,8%	-4,0%	347	697	-1,0%	-4,4%
<b>Margen básico</b>	<b>1.187</b>	<b>2.306</b>	<b>6,0%</b>	<b>23,3%</b>	<b>1.517</b>	<b>2.967</b>	<b>4,6%</b>	<b>19,4%</b>
ROF y diferencias de cambio	32	26	n.m.	-67,5%	30	31	n.m.	-62,1%
Otros resultados de explotación <sup>1</sup>	-40	-169	-69,3%	312,2%	-49	-189	-65,2%	204,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.180</b>	<b>2.163</b>	<b>19,9%</b>	<b>13,2%</b>	<b>1.498</b>	<b>2.809</b>	<b>14,3%</b>	<b>12,1%</b>
Costes totales	-510	-1.014	1,1%	3,6%	-748	-1.478	2,4%	2,7%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>670</b>	<b>1.149</b>	<b>39,8%</b>	<b>23,3%</b>	<b>750</b>	<b>1.331</b>	<b>29,2%</b>	<b>24,8%</b>
Total provisiones y deterioros	-229	-446	5,6%	0,5%	-233	-468	-1,4%	-1,4%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-11	-14	303,7%	-28,4%	-11	-13	288,8%	-30,7%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>430</b>	<b>689</b>	<b>65,6%</b>	<b>47,1%</b>	<b>507</b>	<b>849</b>	<b>48,2%</b>	<b>48,4%</b>
Impuestos	-122	-230	13,3%	98,1%	-148	-285	7,5%	71,8%
Minoritarios	-1	-1	n.m.	n.m.	-1	-1	n.m.	n.m.
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>307</b>	<b>458</b>	<b>102,4%</b>	<b>35,4%</b>	<b>359</b>	<b>564</b>	<b>75,2%</b>	<b>43,6%</b>
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>677</b>	<b>1.292</b>	<b>10,1%</b>	<b>44,8%</b>	<b>769</b>	<b>1.489</b>	<b>6,8%</b>	<b>42,3%</b>



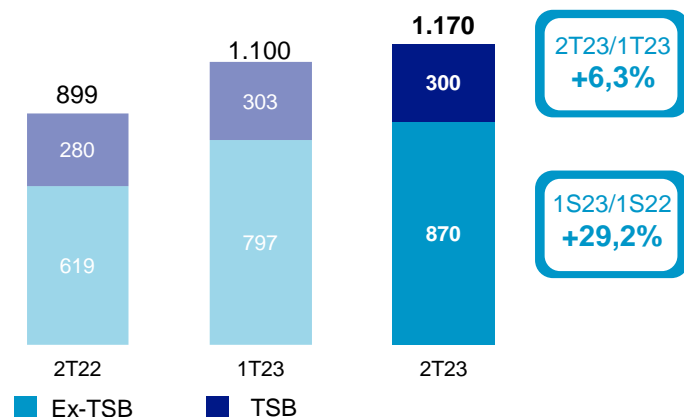
<sup>1</sup> Incluye:

- 157M€ relativos al gravamen a la banca en el 1T23 (no deducible fiscalmente)
- 76M€ relacionados con la contribución al Fondo Único de Resolución en el 2T23 (deducible fiscalmente) **siendo la última contribución de la 'fase de acumulación' de dicho fondo**

# El mayor margen de clientes permite mejorar el objetivo del margen de intereses

## Margen de intereses del Grupo

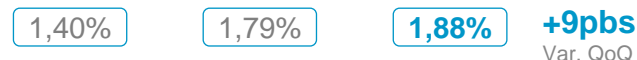
M€



### Margen de clientes

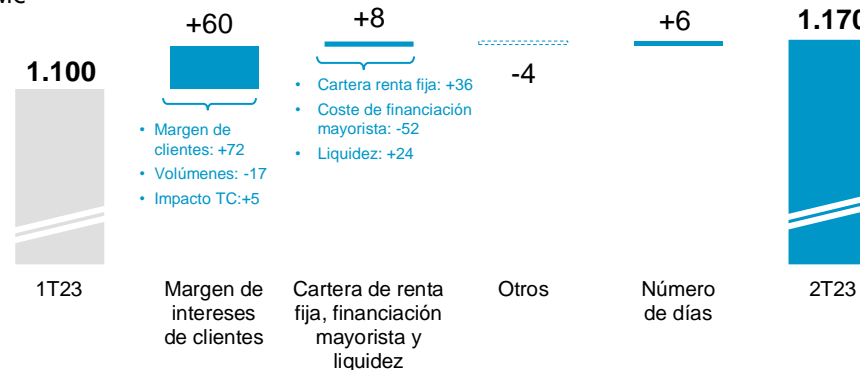


### Margen de intereses sobre activos



## Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€



- El margen de intereses aumentó en el trimestre impulsado por el margen de clientes
- Mejora trimestral del margen de cliente de 16pbs y de 9pbs en el margen de intereses sobre activos

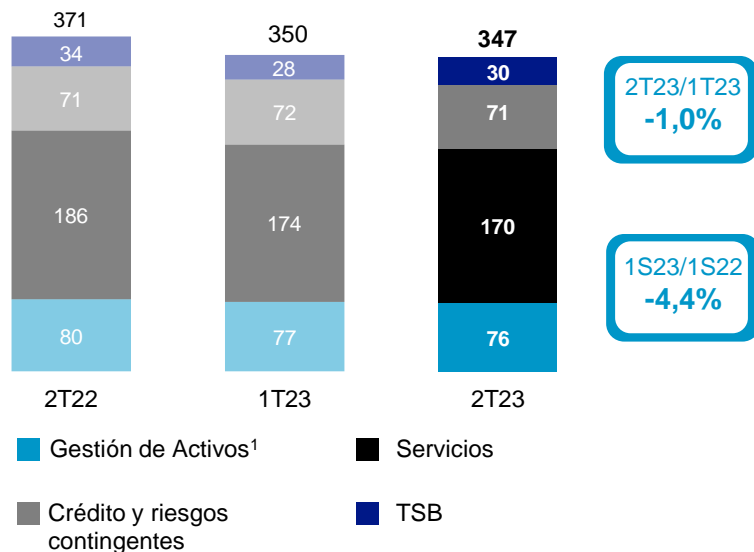
**Mejora del objetivo del margen de intereses de 2023 a “crecimiento por encima del 20%”**



# Reducción de las comisiones por las de servicios y gestión de activos

## Comisiones de Grupo

M€



## Comisiones del Grupo

	2T23/1T23		1S23/1S22	
Crédito y riesgos contingentes	-0,7M€	-1,0%	+3,9M€	+2,8%
Servicios	-1,2M€	-0,6%	-24,4M€	-5,8%
Gestión de activos¹	-1,6M€	-2,0%	-11,8M€	-7,0%

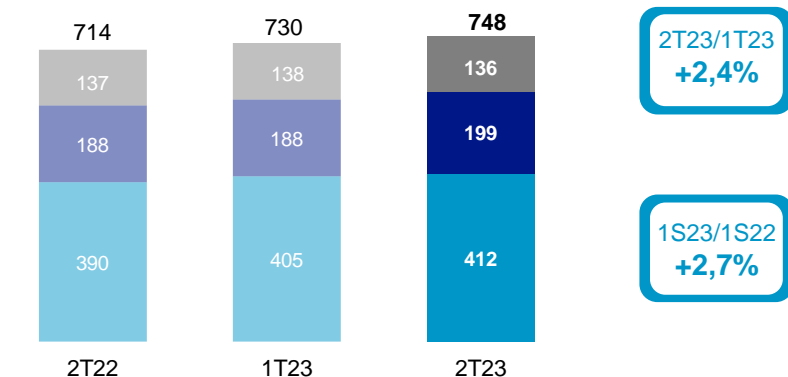
- Las comisiones de crédito disminuyeron ligeramente en el trimestre
- Las comisiones de servicios se mantuvieron prácticamente estables debido a una mayor actividad en pagos y unas menores comisiones de cuentas corrientes
- Las comisiones de gestión de activos continuaron afectadas por las comisiones de seguros

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

# Evolución de los costes en el trimestre alineada con el objetivo

## Costes del Grupo

M€



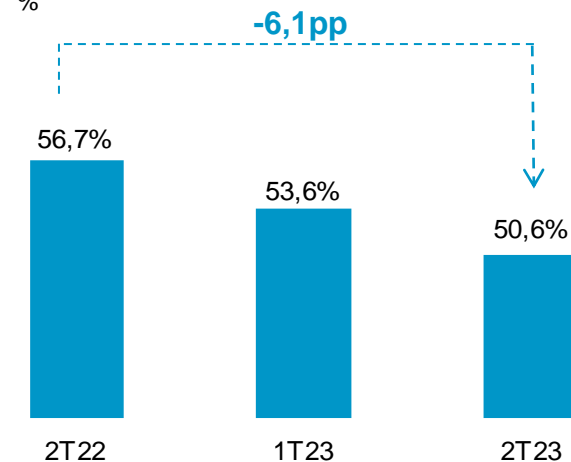
- Gastos, Sabadell ex-TSB
- Gastos de TSB
- Amortización y depreciación

2T23/1T23  
**+2,4%**

1S23/1S22  
**+2,7%**

## Ratio de eficiencia<sup>1</sup>

%

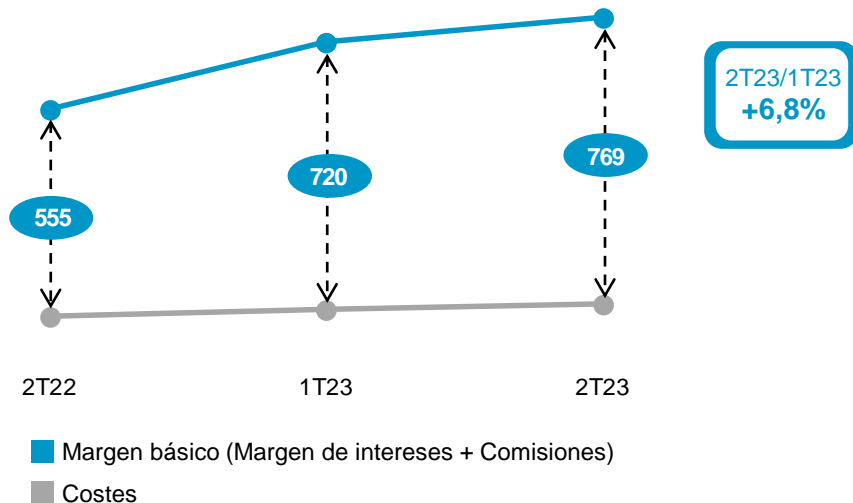


<sup>1</sup> Costes del Grupo incluyendo la amortización / margen bruto (incluyendo la periodificación de las contribuciones al FGD, FUR e IDEC, así como el gravamen a la banca).

# Unas mandíbulas más amplias condujeron a una mejora del margen recurrente

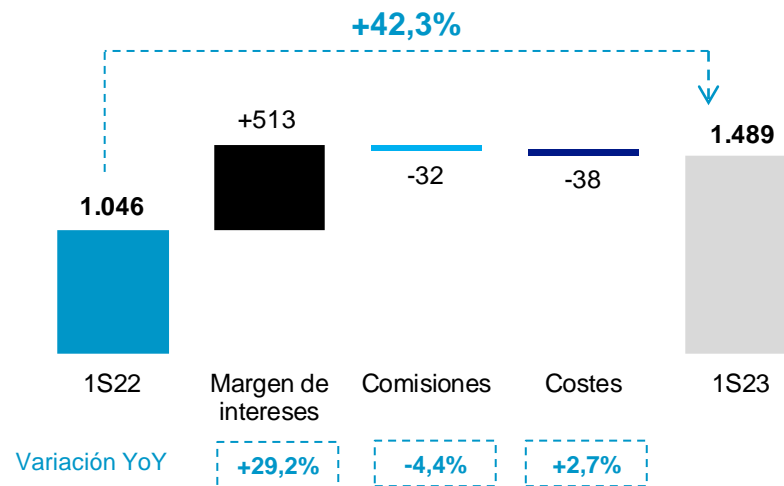
Evolución del margen recurrente del Grupo

M€



Margen recurrente del Grupo YoY

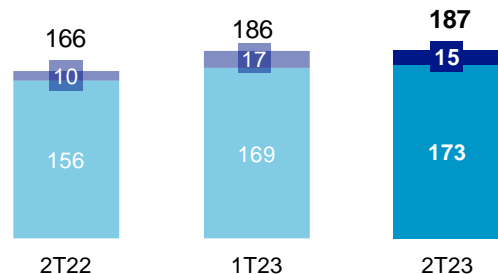
M€



# El coste de riesgo total en 56pbs, mejor que el objetivo del año

## Provisiones de crédito del Grupo

M€



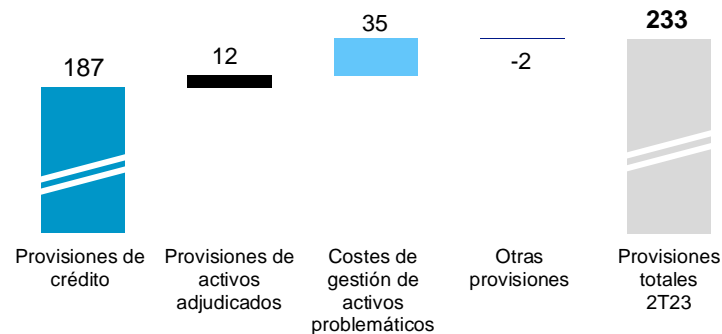
■ Ex-TSB ■ TSB

2T23/1T23  
**+0,7%**

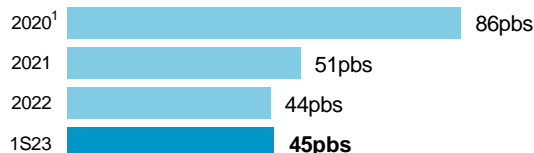
1S23/1S22  
**+10,4%**

## Desglose de provisiones totales del 2T23

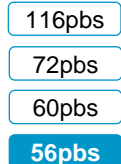
M€



## Coste del riesgo de crédito del Grupo



## Coste del riesgo total del Grupo



- Coste del riesgo de crédito estable en 45pbs debido a niveles de morosidad que continúan contenidos
- Otras provisiones impactadas en el trimestre por la liberación de provisiones relacionadas con litigios

**Mejora del objetivo de 2023 del coste del riesgo total a “<60pbs”**

<sup>1</sup> Excluye las provisiones relacionadas con las ventas institucionales de carteras de saldos dudosos.



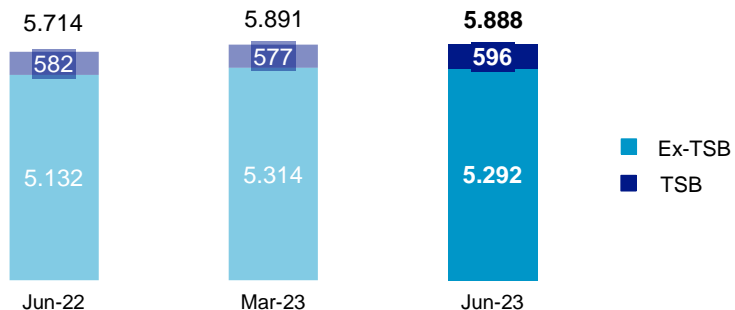
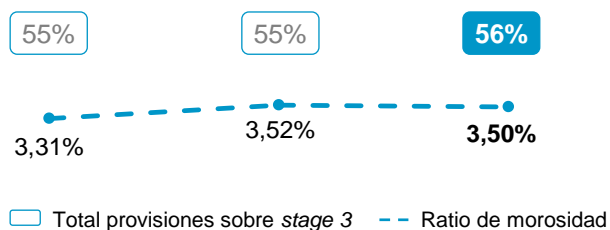
3

Balance

# Ligeras mejoras de las ratios de morosidad y de cobertura en el trimestre

## Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



Nota: La exposición a *stage 3* incluye riesgos contingentes.

## Exposición por *stages* y ratio de cobertura

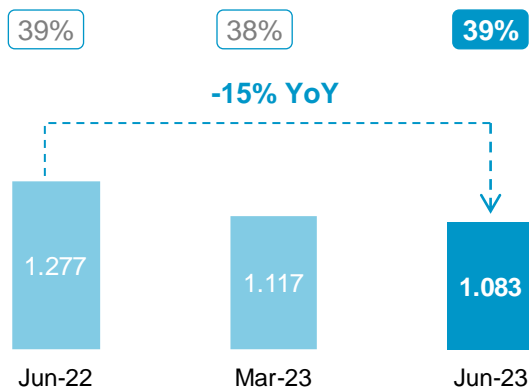
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,5%	8,0%	3,5%
<b>Cobertura, Grupo</b>	<b>0,3%</b>	<b>3,8%</b>	<b>40,1%</b>
<b>Cobertura, ex-TSB</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,7%</b>	<b>43,0%</b>

- La exposición en *Stage 2* disminuyó en más de 600M€ en el trimestre
- La exposición en *Stage 3* permaneció prácticamente estable debido a unas mayores recuperaciones
- La ratio de cobertura considerando las provisiones totales se incrementó en 1pp en el trimestre

# Los activos adjudicados continúan reduciéndose

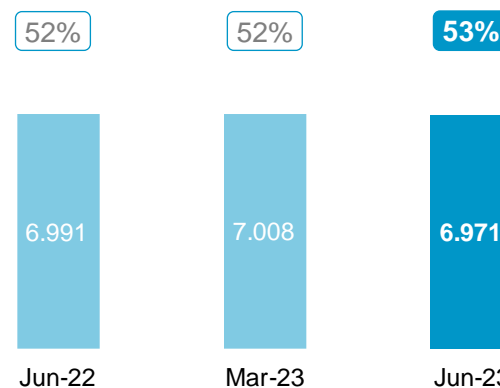
## Activos adjudicados, Grupo

M€



## Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratio de cobertura

- En el último año, se ha vendido el 23% de los activos adjudicados con una ganancia media del 6%
- El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

## Ratios clave, Grupo

	Jun-22	Mar-23	Jun-23
Ratio de activos problemáticos brutos <sup>1</sup>	4,0%	4,2%	4,1%
Ratio de activos problemáticos netos	1,9%	2,0%	1,9%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,3%	1,4%	1,3%

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).

<sup>1</sup> Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados). La inversión bruta incluye ajustes por devengo.

# Colchones de liquidez abundantes

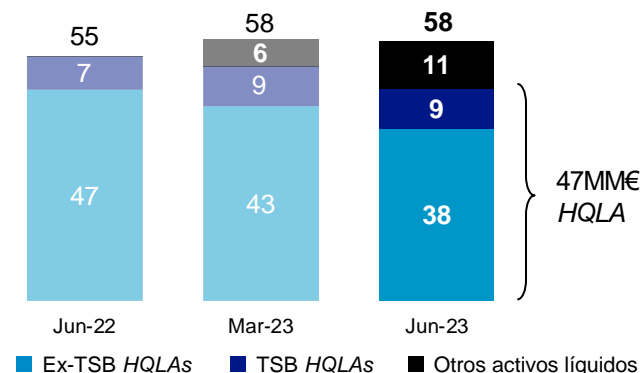
## Métricas de liquidez

Sabadell Grupo



## Activos líquidos totales

MME



## Ratings

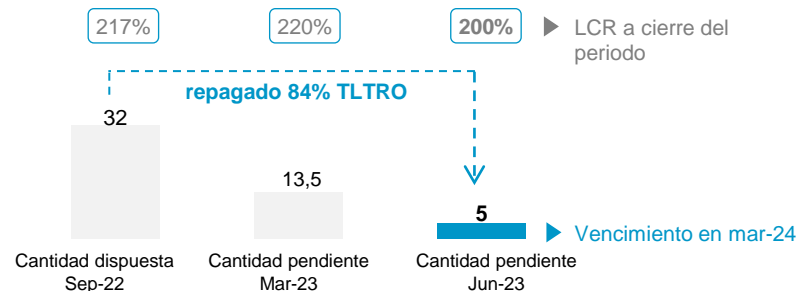
Rating a largo plazo y perspectiva

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

★ *Perspectiva positiva para tres agencias de rating* ★

## Financiación de bancos centrales

### TLTRO- III (MME)



✓ Liquidez depositada en el BCE: **21,7MME**. 4,3 veces la TLTRO

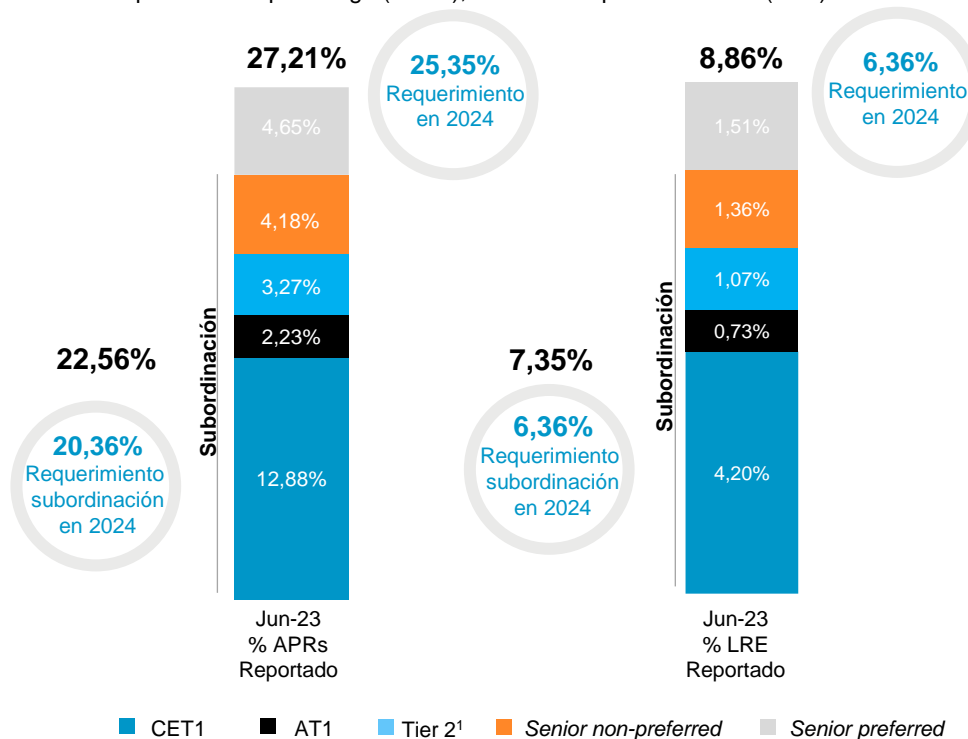
- **TFSME**: 5,5MME dispuestos. **4,0MME** pendientes. La gran mayoría vence en el 2S25



# Amplio colchón MREL

## Situación de MREL del Grupo

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



~4,5MM€  
emitidos  
en el 1S23

## Emisiones públicas en el año

- 18-ene: 500M€ PerpNC6 *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%)
- 07-Jun: 750M€ 6NC5 *Senior preferred verde* (cupón del 5,000%)

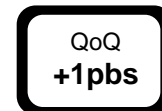
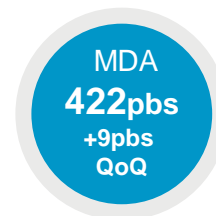
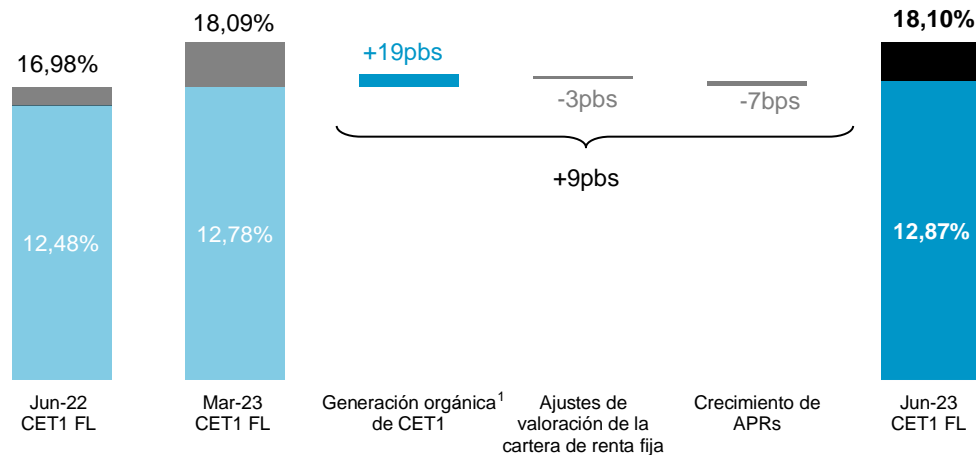
## Plan de financiación 2023 pendiente

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

Nota: Las ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,94% a Jun-23 y estimado en 3,13% para 2024) y el tratamiento transicional de IFRS9. <sup>1</sup> 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) CRRII) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.

# La ratio CET1 FL en el 12,87% (+33pbs en el año)

## Evolución de las ratios de capital



■ Capital Total  
■ CET1 FL

**No se esperan impactos regulatorios en los próximos trimestres**

<sup>1</sup> Incluye el devengo del dividendo con una ratio *pay-out* del 50%.



4

# Consideraciones finales

# Unos resultados sólidos y recurrentes en el 1S23 permiten mejorar los objetivos para 2023

	1S23	objetivo 2023	nuevo objetivo 2023	
Margen de intereses (YoY)	<b>+29,2%</b>	Crecimiento <i>high-teens</i>	>20%	
Comisiones (YoY)	<b>-4,4%</b>	Disminución de un dígito bajo	Disminución de un dígito medio	
Coste totales	<b>1.478M€</b>	~ 3MME (crecimiento 4%)	Crecimiento del ~3,5%	
Coste de riesgo total	<b>56<sup>pbs</sup></b>	< 65 <sup>pbs</sup>	< 60 <sup>pbs</sup>	
RoTE	<b>10,8%</b>	> 9%	~ 10,5%	

Transformación radical en Banca de Particulares y evolución de nuestro negocio de Banca de Empresas



**RoTE mejorará aún más en 2024**

# 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

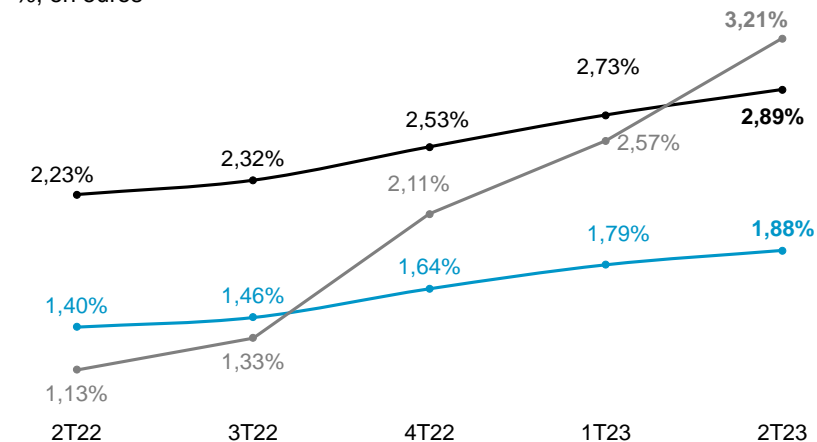
7 Desglose de los APRs

8 Colchón *MDA*

# 1. Margen de intereses y margen de clientes

## Sabadell Grupo

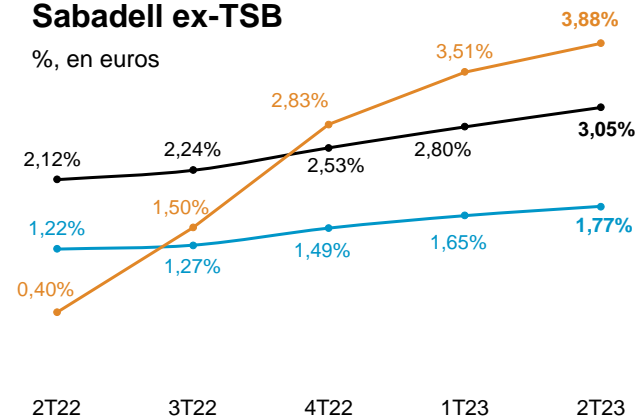
%, en euros



- 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)

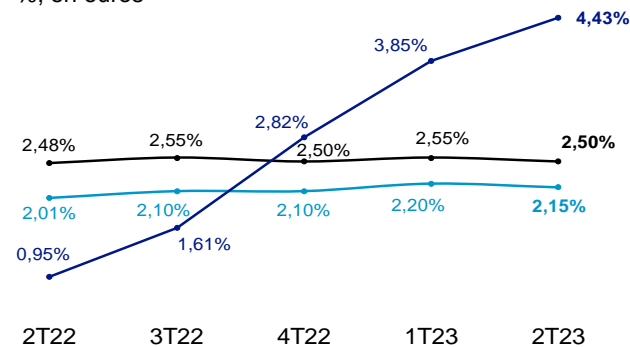
## Sabadell ex-TSB

%, en euros



## TSB

%, en euros



## 2. Calidad de servicio y NPS

**España**

### Índice de calidad de servicio



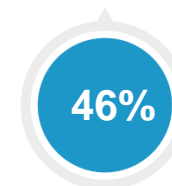
Media sector



### Net promoter score (NPS)

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

### NPS Banca Online



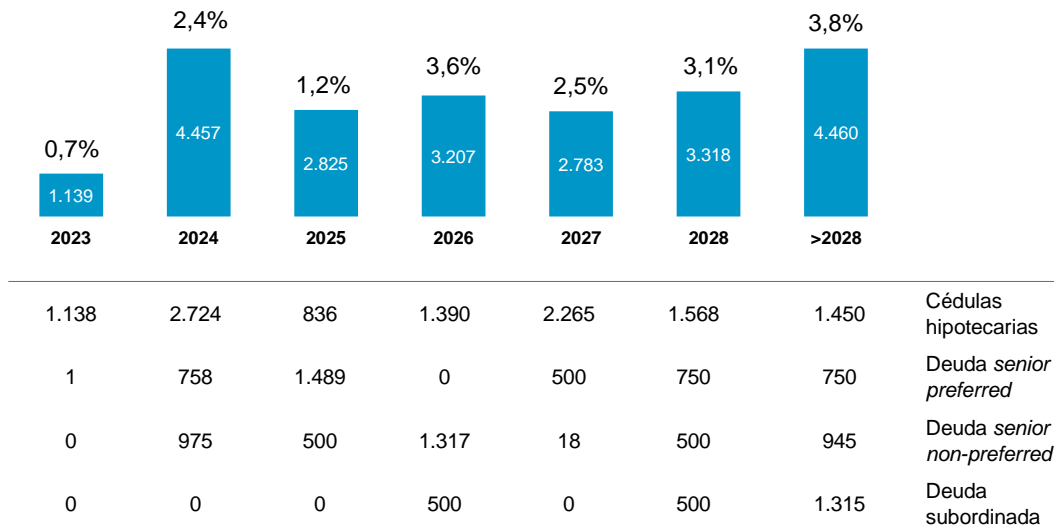
### NPS Móvil



### 3. Vencimientos y emisiones de deuda

#### Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



#### Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
AT1	23/02/2023	400M€	8,52%
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	1.000M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	04/05/2023	250M€	2,62%

#### Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	20/10/2023	950M€	0,13%
Cédulas hipotecarias	23/10/2023	100M€	4,25%
Cédulas hipotecarias	26/01/2024	550M€	3,53%
Cédulas hipotecarias (TSB)	15/02/2024	750M€	5,31%
Bonos <i>senior preferred</i>	07/03/2024	735M€	1,63%
Bonos <i>senior non-preferred</i>	10/05/2024	975M€	1,75%
Cédulas hipotecarias	10/06/2024	1.000M€	0,63%

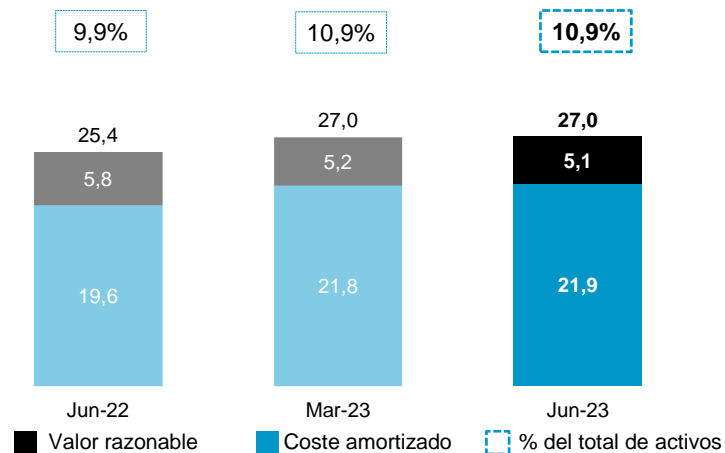
Nota: Los vencimientos de deuda excluyen las emisiones de AT1.



## 4. Cartera de renta fija

### Evolución de la cartera de renta fija

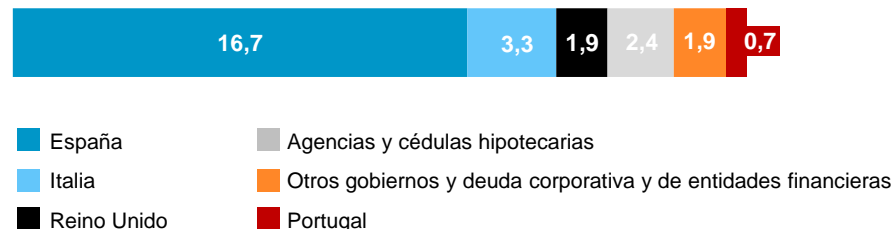
Sabadell Grupo. MM€



Jun-23	Rendimiento	Duración total <sup>1</sup>	Vencimiento medio
Valor razonable	3,5%	0,9 años	4,5 años
Total	3,0%	2,1 años	6,6 años

### Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Jun-23.



- A junio de 2023, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB era 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: -0,9pp de CET1

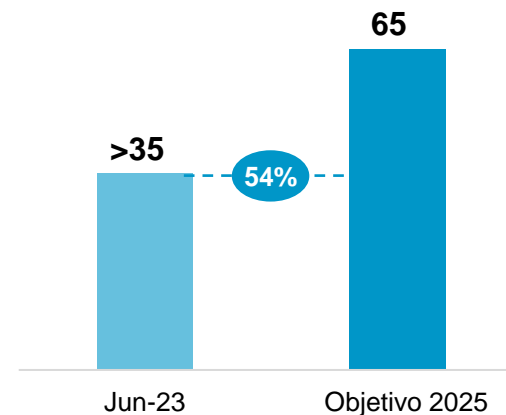
## 5. ESG. Hitos alcanzados en 2T23

**E**  
**S**  
**G**

- Nueva **emisión de bono verde de 750M€** (6NC5 Senior preferred verde cupón del 5%), demanda de ~2,5x del total ofrecido
- **Debut en bolsa** (submercado español *BME Growth*) de **Greening Group**, firma de **renovables especializada en energía fotovoltaica** participada por el Banco, con un **valor de 143M€** y una revalorización del 29% en su debut



**Financiamiento sostenible movilizado**  
MM€ en términos acumulados desde 2021



- 9,6MM€ movilizados in 1S23 (+8%)
- >35MM€ movilizados en términos acumulados desde 2021
- En línea para cumplir nuestro objetivo de 65MM€ en 2025

**E**  
**S**  
**G**

- La prestigiosa revista económica **Forbes** reconoce a Banco Sabadell como **una de las 100 mejores empresas para trabajar en España**
- Lanzamiento del **primer plan de pensiones para profesionales autónomos**, por valor de 4MM€, a través de un acuerdo con UPTA (Unión de Trabajadores Autónomos y Profesionales de España)
- BanSabadell Vida recibe el sello de distinción como empresa socialmente responsable denominado '**sello solidario**' de **Manos Unidas** por su colaboración en proyectos socialmente responsables a través de sus productos sostenibles



**Compromiso Sostenible**

**E**  
**S**  
**G**

- Banco Sabadell vuelve a recibir la **máxima distinción en transparencia y responsabilidad fiscal**, con el sello 'T de Transparente' que otorga la Fundación Haz
- Banco Sabadell recibe el Premio **Spain is Excellence (SIE)** a la **Excelencia Empresarial**, que distingue a las empresas que juegan un papel clave en la promoción de la 'marca España' por su representación internacional



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

### Calidad crediticia

	Jun-22	Mar-23	Jun-23
Ratio de morosidad	1,3%	1,4%	1,4%
Ratio de cobertura	40%	41%	40%
Coste del riesgo <sup>1</sup> (YTD)	0,09%	0,16%	0,15%

### Solvencia

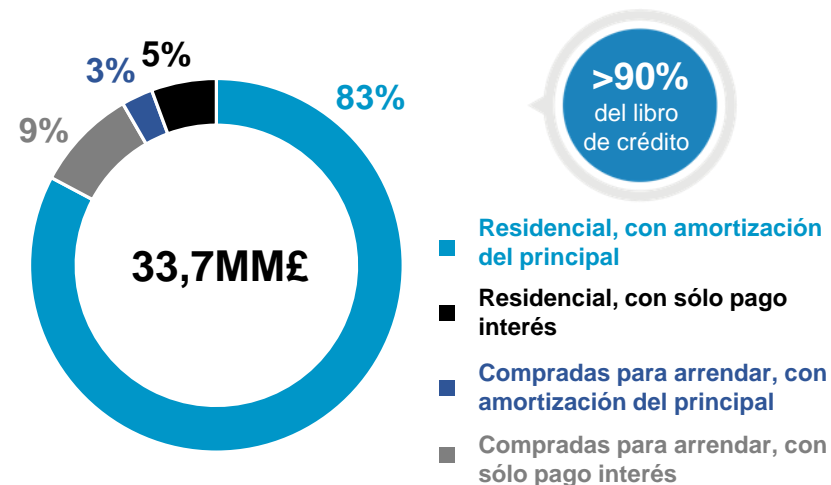
	Jun-22	Mar-23	Jun-23
Ratio CET1 <sup>2</sup>	16,0%	17,2%	17,3%
Ratio de apalancamiento <sup>3</sup>	3,6%	3,8%	3,9%

### Liquidez

	Jun-22	Mar-23	Jun-23
LCR	155%	202%	177%

### Detalle de la cartera hipotecaria de TSB

%



- ✓ Tamaño medio préstamos: 134 mil€
- ✓ LTV (medio): 55%<sup>4</sup>
- ✓ 85% de la cartera de hipotecas tiene un LTV <75%
- ✓ 57% de las hipotecas a tipo fijo con vencimiento de 2 años o superior
- ✓ Periodo medio de las hipotecas en balance: >4 años

Nota: Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). <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 CET1 con carácter transitorio. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 17,3% en jun-23. <sup>3</sup> Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional. <sup>4</sup> Ponderado por saldos.

## 7. Distribución de los activos ponderados por riesgo (APRs)

APRs a jun-23: 78.537M€

---

### Por tipología:

- Riesgo de crédito: 69,6MM€
- Riesgo de mercado: 0,5MM€
- Riesgo operacional: 8,2MM€
- Otros: 0,2MM€

### Por geografía:

- España: 61,0MM€
  - Reino Unido: 13,6MM€
  - México: 3,9MM€
-

## 8. Amplio colchón MDA de 422pbs, superando el objetivo

Requerimientos de capital del Grupo		Posición de capital
Pillar 1 CET1	4,50%	
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	1,21% <sup>1</sup>	
Colchón de conservación de capital	2,50%	
Colchón anticíclico	0,20%	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
<b>CET1</b>	<b>8,66%</b>	<b>12,88%</b>
AT1	1,90% <sup>1</sup>	2,23%
Tier 2	2,54% <sup>1</sup>	3,00%
<b>Capital Total</b>	<b>13,10%</b>	<b>18,11%</b>

Colchón MDA  
**422pbs**  
+9pbs QoQ

Ratio de apalancamiento,  
*phase-in*  
**4,9%**

- El colchón MDA se situó en 422pbs por encima del requerimiento del 8,66%
- El 2% de colchón contracíclico en Reino Unido supondrá 20pbs<sup>2</sup> adicionales para Sabadell a partir de julio de 2023
- La ratio de apalancamiento *phase-in* aumentó +38pbs en el año

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> Basado en los APRs de jun-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
<b>Gap comercial</b>	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
RaRoC	Rendimiento ajustado al riesgo de capital
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 exoneran 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.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.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 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 segundo 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.grupbancsabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economica-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 pérdidas 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 exoneran 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.

 **Sabadell**

¿Necesitas un banco?