

# Sabadell

Resultados 1T 2017

28 de abril de 2017

# 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 tanto 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 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 y omisiones que puedan existir.

Banco Sabadell advierte de 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; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. 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 primer trimestre de 2017. 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. Estos 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, 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.

# 1

Claves 1T 17

# 2

Rentabilidad y  
eficiencia

# 3

Actividad  
comercial y  
transformación  
digital

# 4

Calidad  
crediticia y  
solvencia

# 5

Resultados TSB

# 1

Claves 1T 2017

# Claves 1T 2017

## Rentabilidad y eficiencia

- Sólido crecimiento de los ingresos del negocio bancario, donde destaca el margen de intereses sobre ATM que crece trimestralmente por primera vez desde el primer trimestre del año pasado
- Las comisiones crecen por el buen comportamiento de las comisiones de servicios
- Los gastos excepcionales previstos de TSB son parcialmente compensados por una bajada de costes en España
- Materialización de la mayor parte del resultado por operaciones financieras esperado para el año, que se emplea para anticipar provisiones
- El resultado del grupo sigue en línea con nuestros objetivos de 2017 y crece para Sabadell ex-TSB un +7,1% en el año

## Solvencia y calidad crediticia

- La ratio de morosidad continúa reduciéndose, situándose en el 5,86%, lo que supone un mínimo desde el 3T 2011
- La reducción de activos problemáticos continúa en línea con nuestro *guidance*, reduciéndose en el trimestre más de 500 M€
- La cobertura de activos problemáticos aumenta hasta alcanzar un 48,4%<sup>1</sup> en el trimestre
- Fuerte posición de capital con CET1 *phase-in* de 11,94%
- El acuerdo de venta de Sabadell United reforzará nuestra posición de capital

Nota: Los ingresos del negocio bancario se refieren al margen de intereses y las comisiones.  
Los ratios del balance incluyen los datos de Sabadell United Bank.

<sup>1</sup> Excluyendo la cobertura correspondiente a las cláusulas suelo.

## Actividad comercial y transformación digital

- La cartera de crédito vivo crece a nivel grupo un +2,3% en el año (4,0% a tipo de cambio constante), y un +1,6% a nivel ex-TSB
- Evolución favorable de los recursos de clientes, especialmente en cuentas a la vista y recursos fuera de balance
- Continuamos desarrollando nuestra transformación digital con el lanzamiento de Sabadell Forex y las nuevas versiones de la App de Sabadell y Sabadell Wallet
- Seguimos siendo líderes en NPS tanto en grandes empresas y PYMEs, situándonos por primera vez en segunda posición en Banca minorista

## TSB

- La solidez del negocio de TSB continúa con un buen comportamiento del margen de intereses
- La inversión crediticia y los depósitos de la clientela crecen un +12,6% y un +11,0% respectivamente en el año
- La cuota de nuevas cuentas bancarias se mantuvo en 6,0% durante los últimos doce meses, en línea con nuestro objetivo
- Se ha completado el desarrollo y el lanzamiento de la nueva aplicación móvil, el cual supone el primer hito de la migración que pueden percibir nuestros clientes

# 2

Rentabilidad y eficiencia

# Cuenta de resultados trimestral

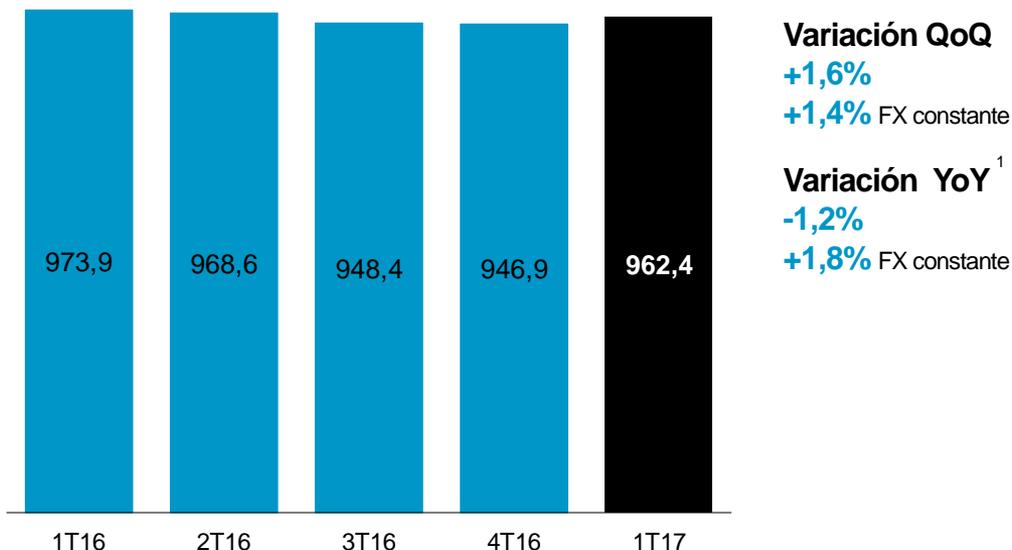
En millones de euros	Sabadell grupo							Sabadell, ex-TSB				
	1T 2016	4T 2016	1T 2017	%QoQ	%QoQ FX constante	%YoY	%YoY FX constante	1T 2016	4T 2016	1T 2017	%QoQ	%YoY
<b>Margen de intereses</b>	<b>973,9</b>	<b>946,9</b>	<b>962,4</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,4%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>1,8%</b>	<b>695,7</b>	<b>697,7</b>	<b>702,4</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,0%</b>
Método participación y dividendos	21,6	12,6	16,4	30,5%	30,4%	-24,0%	-24,0%	21,6	12,6	16,4	30,5%	-24,0%
Comisiones	277,8	288,3	296,7	2,9%	2,8%	6,8%	8,1%	245,9	260,2	271,4	4,3%	10,4%
ROF y diferencias de cambio	311,0	55,8	354,1	--	--	13,9%	13,8%	306,3	56,8	343,0	--	12,0%
Otros resultados de explotación	-16,7	-106,1	-29,6	-72,1%	-72,0%	77,4%	78,8%	-16,2	-106,3	-27,0	-74,6%	66,4%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.567,6</b>	<b>1.197,5</b>	<b>1.600,0</b>	<b>33,6%</b>	<b>33,3%</b>	<b>2,1%</b>	<b>4,2%</b>	<b>1.253,2</b>	<b>920,9</b>	<b>1.306,3</b>	<b>41,8%</b>	<b>4,2%</b>
Gastos de personal recurrentes	-402,7	-391,2	-387,9	-0,8%	-1,0%	-3,7%	-1,1%	-300,0	-286,4	-294,6	2,9%	-1,8%
Gastos de administración recurrentes	-247,5	-243,3	-282,2	16,0%	15,6%	14,0%	19,1%	-146,4	-143,6	-151,0	5,2%	3,1%
Gastos no recurrentes	-14,5	-41,8	-17,8	-57,4%	-57,8%	23,3%	30,5%	-6,7	-28,2	-3,5	-87,7%	-48,1%
Amortización	-97,2	-105,4	-100,6	-4,5%	-4,7%	3,5%	5,6%	-78,3	-88,0	-83,0	-5,7%	6,0%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>805,7</b>	<b>415,9</b>	<b>811,5</b>	<b>95,1%</b>	<b>94,8%</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,8%</b>	<b>721,9</b>	<b>374,8</b>	<b>774,2</b>	<b>106,6%</b>	<b>7,3%</b>
Total provisiones y deterioros	-434,9	-313,6	-510,6	62,8%	62,8%	17,4%	17,3%	-434,9	-285,5	-486,6	70,4%	11,9%
Plusvalías por venta de activos	-3,1	3,1	1,7	-45,8%	-47,0%	--	--	-3,1	5,5	-5,8	--	88,5%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>367,7</b>	<b>105,3</b>	<b>302,6</b>	<b>187,2%</b>	<b>185,4%</b>	<b>-17,7%</b>	<b>-15,7%</b>	<b>283,9</b>	<b>94,8</b>	<b>281,8</b>	<b>197,2%</b>	<b>-0,7%</b>
Impuestos	-114,4	-40,0	-84,8	112,0%	110,4%	-25,9%	-24,7%	-92,3	-33,2	-76,1	129,1%	-17,5%
Minoritarios	1,3	1,8	1,8	-5,2%	-5,2%	35,7%	35,7%	1,3	1,8	1,8	-5,2%	35,7%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>252,0</b>	<b>63,5</b>	<b>216,1</b>	<b>240,2%</b>	<b>238,1%</b>	<b>-14,3%</b>	<b>-11,9%</b>	<b>190,3</b>	<b>59,7</b>	<b>203,9</b>	<b>241,4%</b>	<b>7,1%</b>

**Continúa la fortaleza del negocio core, junto con materialización de la mayor parte del ROF esperado para el año, lo que ha permitido anticipar provisiones en este trimestre**

# El margen de intereses vuelve a mostrar un fuerte crecimiento en el trimestre...

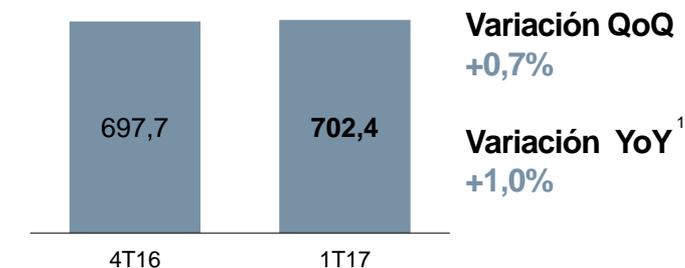
## Evolución del margen de intereses del grupo

En millones de euros



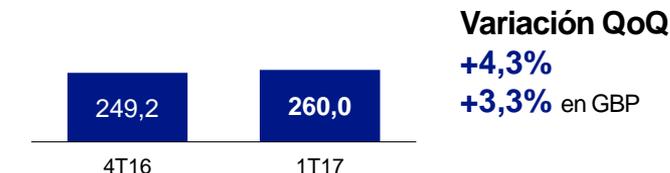
## Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



## TSB

En millones de euros



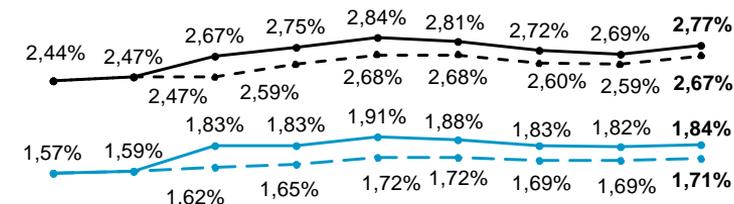
Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8599 aplicado para la cuenta de resultados de este trimestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 1T 2017.

<sup>1</sup> % Crecimiento interanual calculado utilizando los resultados acumulados a marzo de 2017 vs. los resultados acumulados a marzo de 2016.

# ... creciendo el diferencial trimestralmente por primera vez desde el 1T 2016...

## Evolución del margen de intereses

En porcentaje



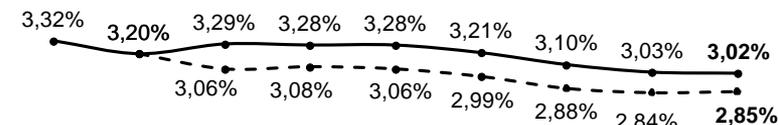
1T15 2T15 3T15 4T15 1T16 2T16 3T16 4T16 1T17

- Margen de clientes
- Margen de intereses % de ATM
- - - Margen de clientes, ex-TSB
- - - Margen de intereses % de ATM, ex-TSB

<sup>1</sup> Media del trimestre.

## Rendimiento del crédito y coste de los recursos

En porcentaje



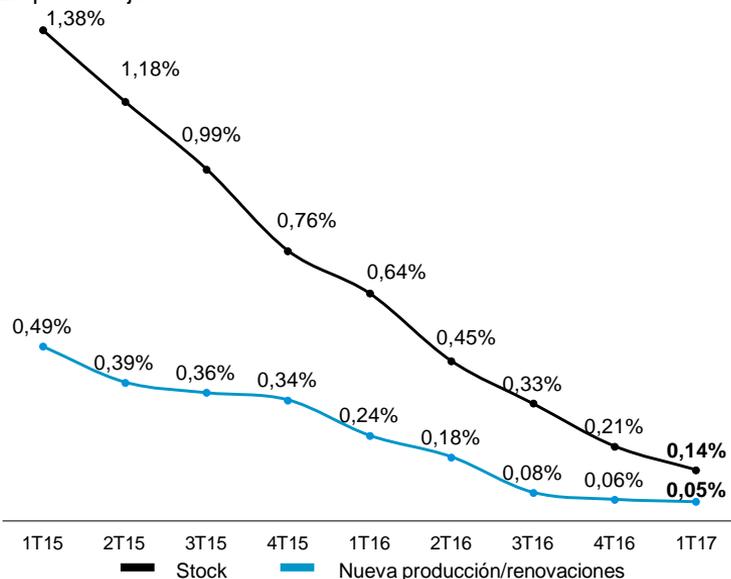
1T15 2T15 3T15 4T15 1T16 2T16 3T16 4T16 1T17

- Rendimiento del crédito a la clientela
- Coste de recursos de clientes
- - - Rendimiento del crédito a la clientela, ex-TSB
- - - Coste de recursos de clientes, ex-TSB
- Euribor 12M<sup>1</sup>

# ... impulsado por un menor coste de los depósitos a plazo y de la financiación mayorista

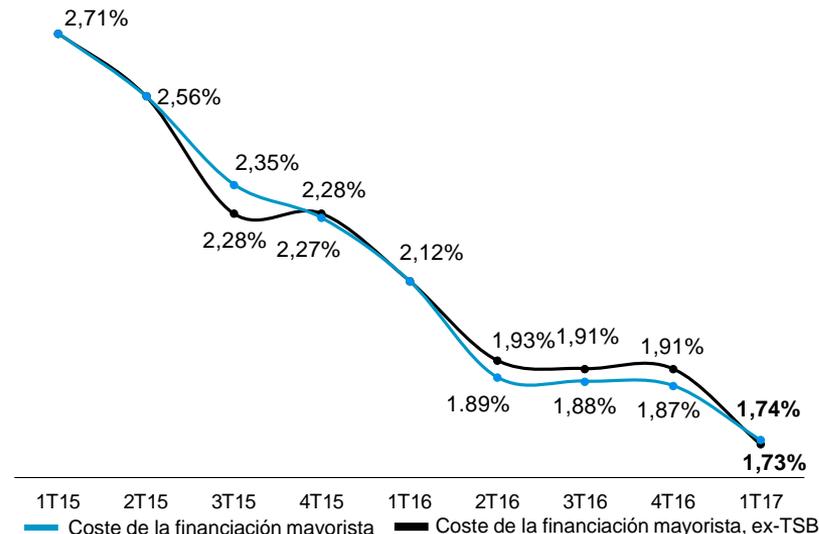
## Tipos contractuales de los depósitos a plazo, ex-TSB

En porcentaje



## Evolución del coste de la financiación mayorista

En porcentaje



**Excluye el impacto de 20,5 MM€ de financiación mayorista del BCE (TLTROII) y 3,4 MM€ del Bdl (TFS)**

Nota: Tipos contractuales para depósitos a plazo en euros.

# Sabadell ha seguido optimizando su coste de financiación mayorista con una emisión de cédulas hipotecarias de 1.000M€ a 10 años

## Términos y condiciones

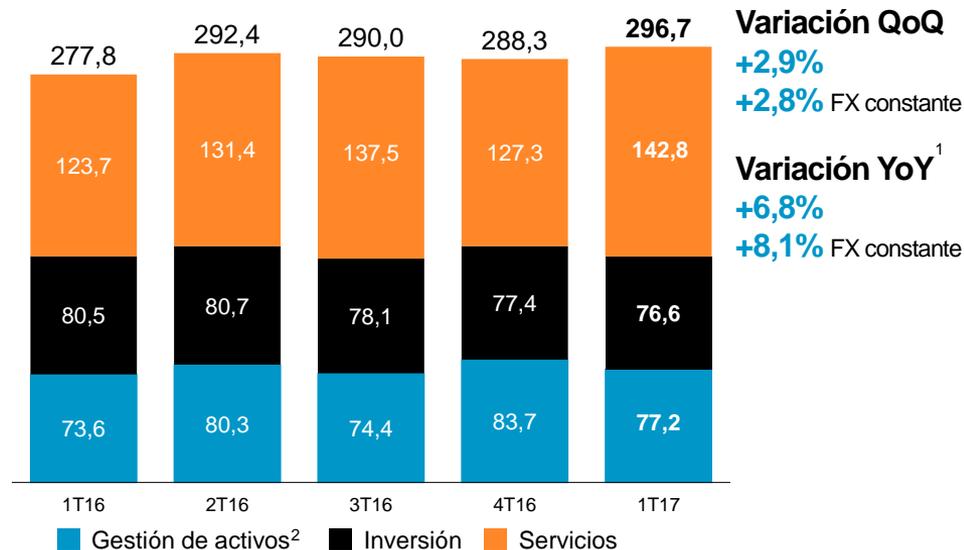
Emisor	Banco Sabadell
Instrumento	Cédula hipotecaria
Rating de los bonos	Aa2 (Moody's)/ AA (DBRS)
Tamaño de la transacción	1.000M€
Cupón	1,00%
Re-offer Spread	MS + 33 pb
Re-offer Yield	1,007%
Re-offer Price	99,934%
Fecha de subscripción	19 de abril de 2017
Fecha de emisión y desembolso	26 de abril de 2017
Fecha de vencimiento	26 de abril de 2027

**Sabadell ha emitido con éxito 1.000M€ en cédulas hipotecarias a 10 años, con un diferencial competitivo de 33 pbs**

# Las comisiones crecen anualmente por encima del *guidance* impulsado por las comisiones de servicios

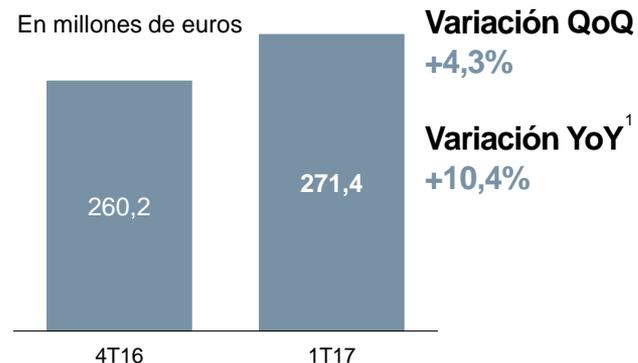
## Evolución de ingresos por comisiones del grupo

En millones de euros



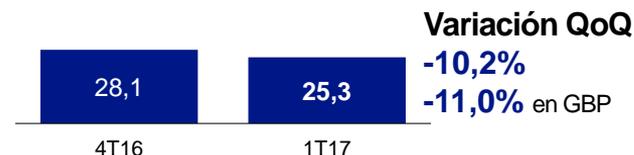
## Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



## TSB

En millones de euros



Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8599 aplicado para la cuenta de resultados de este trimestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 1T 2017.

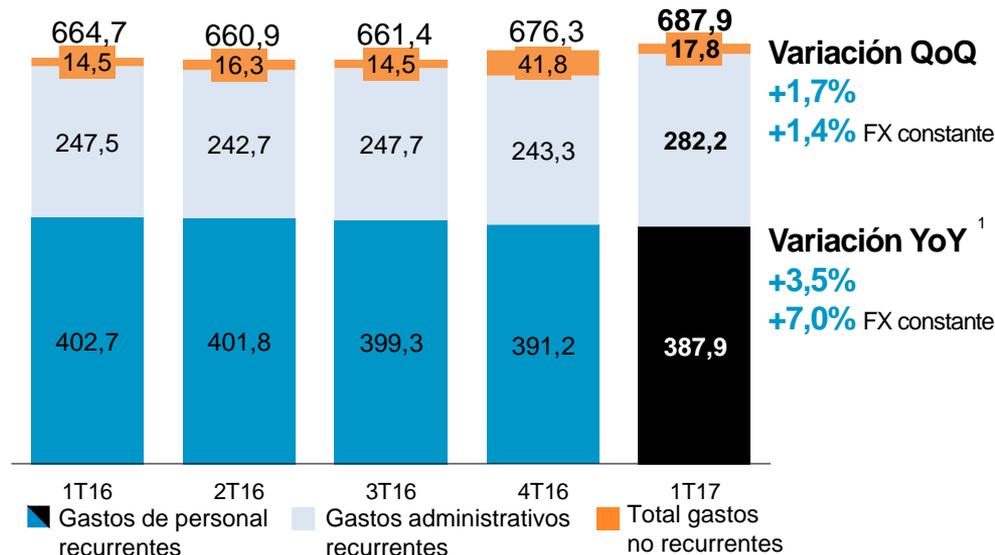
<sup>1</sup> % Crecimiento interanual calculado utilizando los resultados acumulados a marzo de 2017 vs. los resultados acumulados a marzo de 2016.

<sup>2</sup> Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, de seguros y gestión de patrimonios.

# El coste extraordinario esperado de TSB ha sido parcialmente compensado por una caída de costes en España

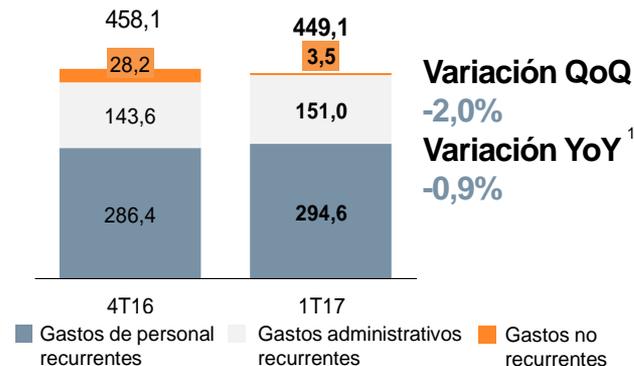
## Evolución de gastos de personal y gastos administrativos del grupo

En millones de euros



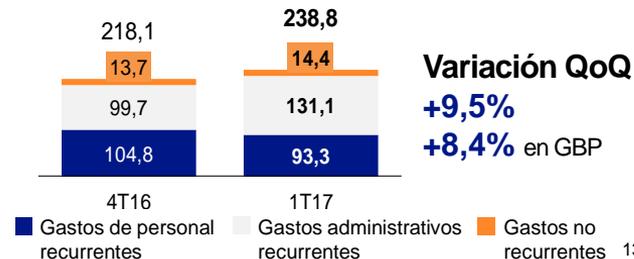
## Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



## TSB

En millones de euros



Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8599 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario del 1T 2017.  
<sup>1</sup>% Crecimiento interanual calculado utilizando los resultados acumulados a marzo de 2017 vs. los resultados acumulados a marzo de 2016.

# 3

Actividad comercial y  
transformación digital

# Evolución del balance

## Evolución de recursos de clientes e inversión crediticia

En millones de euros	Sabadell grupo							Sabadell, ex-TSB				
	Mar-16	Dec-16	Mar-17	%YoY	%YoY FX constante	%QoQ	%QoQ FX constante	Mar-16	Dec-16	Mar-17	%YoY	%QoQ
<b>Total activo</b>	<b>204.021</b>	<b>212.508</b>	<b>219.093</b>	<b>7,4%</b>	<b>8,9%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>	<b>161.189</b>	<b>168.787</b>	<b>171.574</b>	<b>6,4%</b>	<b>1,7%</b>
Del que:												
Inversión bruta de clientes ex repos <sup>1</sup>	149.828	150.087	150.520	0,5%	2,1%	0,3%	0,2%	115.087	115.640	114.338	-0,7%	-1,1%
Inversión de clientes performing	138.255	140.557	141.365	2,3%	4,0%	0,6%	0,5%	103.724	106.305	105.384	1,6%	-0,9%
Cartera de renta fija	27.041	25.276	30.501	12,8%	13,1%	20,7%	20,7%	25.217	22.826	27.035	7,2%	18,4%
<b>Total pasivo</b>	<b>191.232</b>	<b>199.425</b>	<b>206.149</b>	<b>7,8%</b>	<b>9,4%</b>	<b>3,4%</b>	<b>3,3%</b>	<b>150.939</b>	<b>158.162</b>	<b>161.125</b>	<b>6,7%</b>	<b>1,9%</b>
Del que:												
Recursos de clientes en balance	131.290	133.457	133.982	2,1%	3,9%	0,4%	0,4%	97.493	99.123	99.264	1,8%	0,1%
Recursos a plazo <sup>2</sup>	48.039	41.446	37.339	-22,3%	-21,7%	-9,9%	-9,9%	43.381	36.499	32.431	-25,2%	-11,1%
Cuentas corrientes y de ahorro	83.251	92.011	96.643	16,1%	18,9%	5,0%	5,1%	54.112	62.624	66.833	23,5%	6,7%
Financiación mayorista	24.486	24.812	19.647	-19,8%	-18,8%	-20,8%	-20,8%	20.438	20.930	18.065	-11,6%	-13,7%
BCE	11.000	11.818	21.295	93,6%	93,6%	80,2%	80,2%	11.000	11.818	21.295	93,6%	80,2%
Bdl	0	0	3.397	--	--	--	--	0	0	0	--	--
<b>Recursos fuera del balance</b>	<b>37.107</b>	<b>40.606</b>	<b>41.848</b>	<b>12,8%</b>	<b>12,8%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>	<b>37.107</b>	<b>40.606</b>	<b>41.848</b>	<b>12,8%</b>	<b>3,1%</b>
Del que:												
Fondos de Inversión	21.153	22.594	23.964	13,3%	13,3%	6,1%	6,1%	21.153	22.594	23.964	13,3%	6,1%
Fondos de pensiones	4.194	4.117	4.090	-2,5%	-2,5%	-0,7%	-0,7%	4.194	4.117	4.090	-2,5%	-0,7%
Seguros comerciales	7.981	10.243	10.024	25,6%	25,6%	-2,1%	-2,1%	7.981	10.243	10.024	25,6%	-2,1%
Gestión de patrimonios	3.779	3.651	3.771	-0,2%	-0,2%	3,3%	3,3%	3.779	3.651	3.771	-0,2%	3,3%

**El crédito vivo del grupo ha crecido c. +1,3% en el trimestre, excluyendo el pago anual recibido del EPA por valor de 984M€ en este trimestre**

Nota: Datos de Sabadell United Bank incluidos, con el fin de que sea comparable trimestralmente. El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8555 aplicado al balance es el tipo de cambio de cierre de marzo 2017.

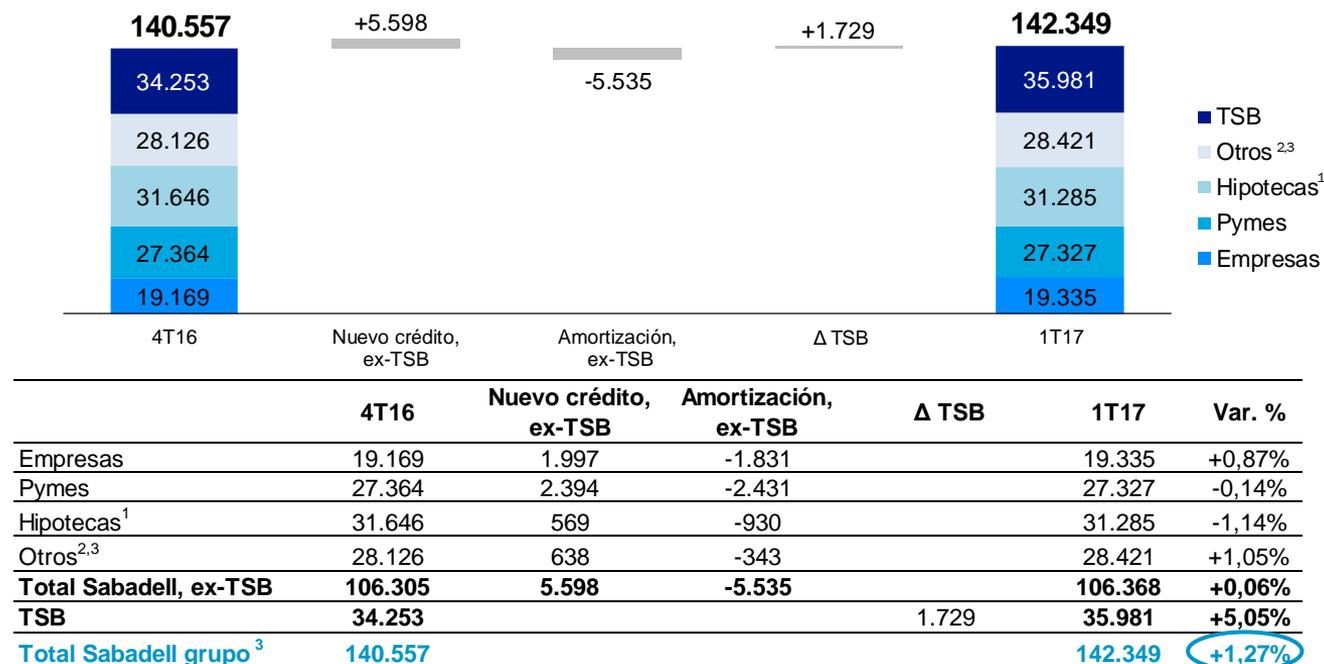
<sup>1</sup> Incluye ajuste por periodificaciones.

<sup>2</sup> Recursos a plazo incluyen depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

# El crédito vivo creció un +1,3% para el grupo y permaneció estable ex-TSB impactado por la estacionalidad

## Evolución del crédito vivo por tipo de cliente, Sabadell grupo

En millones de euros



Nota: Excluye repos. Datos de Sabadell United Bank incluidos, con el fin de que sea comparable trimestralmente.

<sup>1</sup> Incluye únicamente hipotecas residenciales a particulares en España.

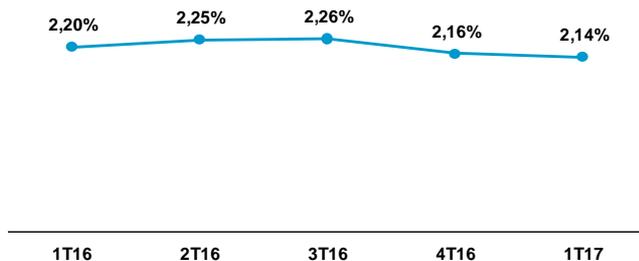
<sup>2</sup> Otros incluye otras hipotecas, préstamos a promotores, sector de construcción, sector inmobiliario y otros.

<sup>3</sup> La cartera de crédito vivo aísla el pago anual del EPA recibido este trimestre del FGD, por valor de 984M€.

# Estabilidad de los precios de nueva entrada

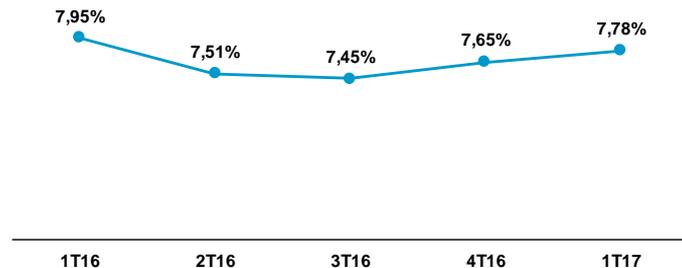
## Hipotecas a particulares

Rentabilidad en porcentaje



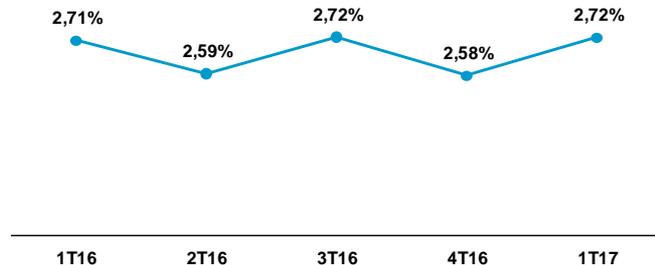
## Crédito al consumo

Rentabilidad en porcentaje



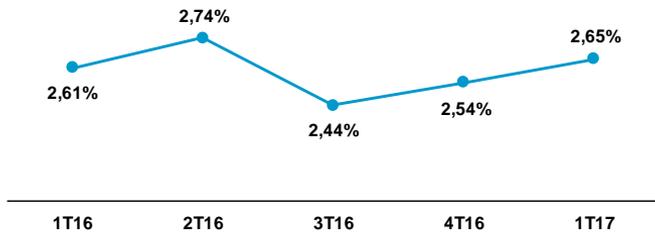
## Préstamos a PYMEs y Empresas

Rentabilidad en porcentaje



## Líneas de crédito para PYMEs y Empresas

Rentabilidad en porcentaje



# La posición en el mercado español sigue fortaleciéndose ...

## Cuotas de Mercado por producto

En porcentaje

		Préstamos	Operativa export.	TPVs facturación	Transaccionalidad <sup>1</sup>
<b>Empresas</b>	<b>Mar- 17</b>	↑ 11,14%	↑ 12,99%	↑ 13,97%	↑ 9,89%
	<b>Mar- 16</b>	11,13%	12,71%	13,62%	9,63%
<b>Particulares</b>	<b>Mar- 17</b>	↑ 7,60%	↑ 5,61%	↑ 6,21%	= 6,04%
	<b>Mar- 16</b>	7,41%	5,23%	5,73%	6,04%

Fuentes: ICEA (seguros de vida), BdE (préstamos, TPVs facturación, facturación de tarjetas, depósitos a hogares), Iberpay (transacc.) y Swiftwatch (operativa total exportación).

Nota: Datos de 2017 a marzo 2017 o último mes disponible. Comparación anual.

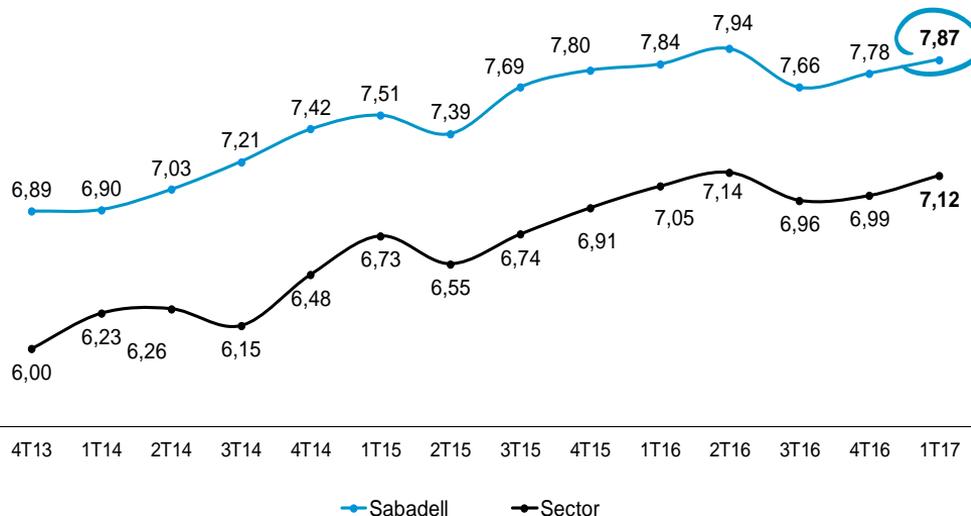
<sup>1</sup>Transacción calculada por volumen.

<sup>2</sup>Seguros calculados según número de contratos.

# ... con una elevada calidad de servicio

## Nivel de calidad de servicio <sup>1</sup>

Evolución del índice de calidad de Sabadell vs. el sector



## Net promoter score <sup>2</sup>

Evolución del índice de calidad de Sabadell vs. el sector

		2017 Ranking	▲ QoQ
Grandes empresas (facturación >5 M€)	31%	1°	=
PYMEs (facturación <5 M€)	17%	1°	=
Banca personal	30%	2°	=
Banca minorista	7%	2°	↑

**Sabadell continúa manteniendo su diferencial de calidad respecto al sector, situándose en primera posición en el ranking para grandes empresas y PYMEs**

<sup>1</sup> Fuente: STIGA, EQUOS (Estudio de Calidad Objetiva Sectorial, 1T 2017).

<sup>2</sup> Fuente: Report Benchmark NPS Accenture. Incluye entidades comparables del grupo. Datos a última fecha disponible.

# Reforzando nuestra apuesta por la transformación comercial y digital

## Objetivo

Mantener nuestro liderazgo en innovación

Impulso de la transformación comercial

“Incrementar el número de clientes bajo el modelo de Gestión Activa...

...mientras desarrollamos nuestras capacidades digitales...”

## Iniciativas

### Sabadell Forex

Nueva plataforma online multicanal<sup>1</sup> para clientes para realizar operativa de divisas al contado, Forwards, ForexSwaps y Cash Options

### Gestión activa

Nueva gestión integral de clientes para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente a través de canales remotos

### Oferta digital

Desarrollo de nuevas capacidades y promoción de su utilización para proporcionar la mejor oferta digital a nuestros clientes

### Simplificación

Reducción de la complejidad operacional y comercial para mejorar tanto la experiencia del cliente como del empleado

## Evolución del último trimestre



### +19% QoQ de clientes gestionados

Actualmente, existen 159 gestores de cuenta en remoto y 273.000 clientes

### Nuevas versiones de Sabadell App & Sabadell Wallet

Lanzadas al mercado en enero y marzo respectivamente. Los nuevos desarrollos incluyen:

- Acceso mediante Samsung Fingerprint
- Registro en Bizum a través de la App de Sabadell, lo que ha producido un aumento de las descargas de Sabadell Wallet. Las descargas de **Sabadell Wallet han aumentado un +50% QoQ**

Rediseño, integración y automatización del proceso de concesión de hipotecas, mejorando la experiencia del cliente y reduciendo el tiempo de formalización

El tiempo de formalización de la firma de hipotecas, se ha reducido **desde más de un mes a 14 días**

<sup>1</sup> Proteo Mobile, BS Online y Trading floor.

# Reforzando nuestra apuesta por la transformación comercial y digital

## Objetivos

“... y mejoramos nuestra propuesta de valor”

## Iniciativas

### Proteo Mobile

Proporciona nuestros productos y servicios bancarios a los clientes a través de los dispositivos móviles

### Sabadell Protección

Plan personalizado de seguros adaptado a las necesidades de nuestros clientes

## Evolución del último trimestre

**3.500 tabletas** han sido distribuidas a través de nuestra red comercial

**12.148 clientes** se han registrado y se han alcanzado **46.149<sup>1</sup> documentos firmados** durante el trimestre

### Lanzada en 1T 2017

#### Sabadell Protección

An insurance plan designed specially for you.



We listen to you so we can give you better **protection**

<sup>1</sup> Hace referencia a firmas biométricas.

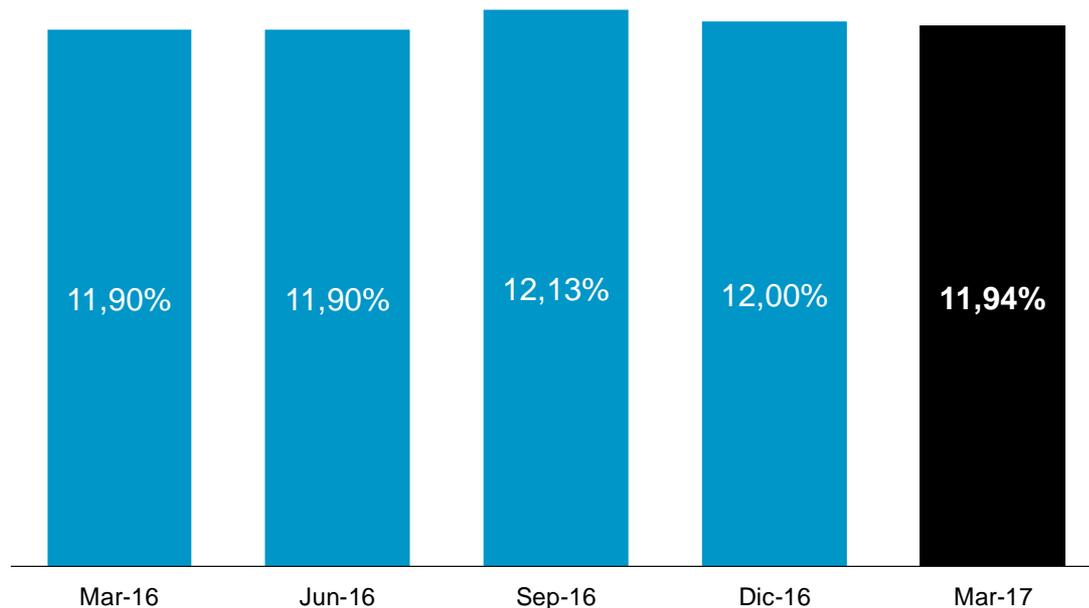
# 4

Solvencia y calidad  
crediticia

# Fuerte posición de capital...

## Evolución del *Common Equity Tier 1 phase-in*

En porcentaje



- La ratio **CET1 permanece estable**, ya que se han materializado en el trimestre parte de las ganancias de capital provenientes de la cartera de renta fija, lo cual, unido al aumento de los APRs, ha compensado la generación orgánica de capital

**La ratio CET1 *fully-loaded* se sitúa en 11,9% (mar-17)**

Nota: El ajuste por valoración en capital de la cartera de renta fija asciende a 183M€ a marzo de 2017.

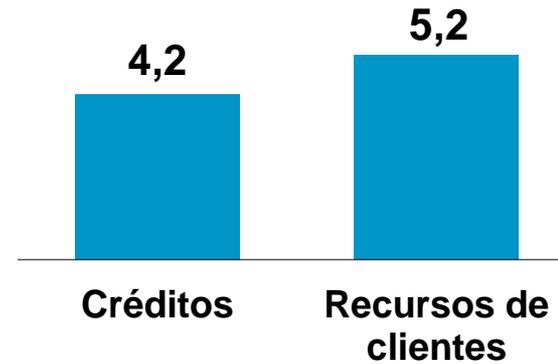


# ... que se reforzará con la venta de nuestra filial de banca comercial en EE.UU

- Banco Sabadell ha llegado a un acuerdo para la venta de Sabadell United Bank (filial de banca comercial en Florida) por 1.025 M\$
- Sabadell United Bank se integrará en el grupo IBERIABANK Corporation, un banco presente en varios estados y con sede en Louisiana
- La transacción generará una plusvalía neta en capital de c. 447M€
- El cierre de la transacción está previsto para la segunda mitad del año, una vez se hayan recibido todas las aprobaciones por parte de las autoridades regulatorias
- Banco Sabadell continuará realizando actividades de Banca Corporativa y Banca Privada Internacional a través de su oficina americana de Florida

## Volúmenes Sabadell United Bank

En miles de millones de dólares. Datos a dic-16



Importe de la transacción

**1.025M\$**

Valor tangible en libros

**x1,95**

Beneficios

**x24**

Plusvalía neta en capital

**c. 447M€**



Está previsto que la transacción se cierre en la segunda mitad del año

# Emisión inaugural de Capital Adicional Tier 1 acorde a la normativa CRD IV / CRR

## Racional de la transacción

Esta potencial operación permitirá conseguir los siguientes **objetivos**:

- Significativa **cobertura del tramo de capital AT1 de un 1,5%**
- Transición hacia una **estructura de capital más óptima**
- **Mejora de las métricas de rating**: Capital Ajustado al Riesgo, capacidad de absorción de pérdidas adicionales (ALAC) y pérdida asumida en caso de impago (LGF). Lo cual contribuirá positivamente a una mejora de *rating*
- Impulsar nuestra **posición MREL**
- **Incremento del ratio de capital y Tier1** a nivel Sabadell Grupo

## Roadshow de la transacción

- Durante la primera semana de mayo se realizará un *roadshow* en diversas plazas europeas

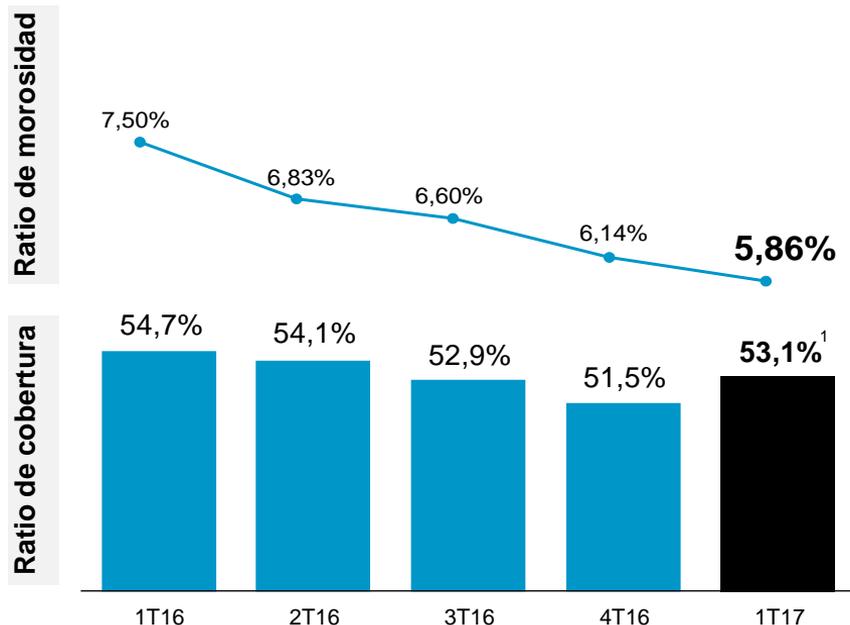


# La ratio de morosidad sigue descendiendo y se sitúa en

## 5,86%

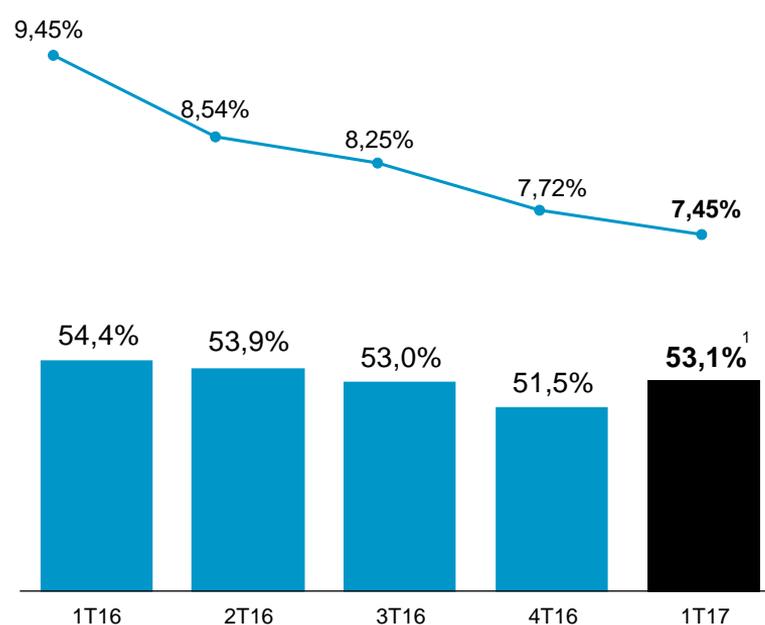
### Sabadell grupo

En porcentaje



### Sabadell, ex-TSB

En porcentaje



**La ratio de morosidad ha descendido hasta un 5,86% siendo la ratio más baja desde el 3T 2011**

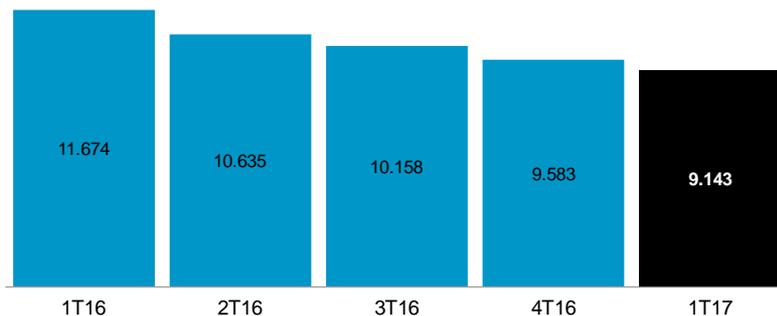
Nota: Incluye riesgos contingentes. Incluye asimismo los datos de Sabadell United Bank con el fin de que sea comparable trimestralmente. Excluyendo datos de Sabadell United Bank, la ratio de morosidad ascendió a 6,0% (para el grupo) y 7,7% (ex-TSB) y la ratio de cobertura era del 51,7% (grupo) y 51,6% (ex-TSB) a marzo de 2017. Los saldos dudosos y provisiones tanto del grupo como de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los saldos dudosos y las provisiones asociadas incluidas en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

<sup>1</sup> La cobertura de dudosos a marzo de 2017 sin el ajuste por deterioro de las cláusulas suelo era del 48,9% (grupo) y 48,8% (ex-TSB).

# Se mantiene el ritmo de reducción de activos problemáticos, disminuyendo los activos adjudicados en el trimestre...

## Evolución saldos dudosos, ex-TSB

En millones de euros



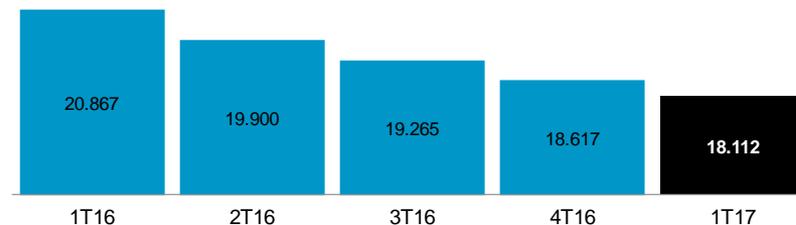
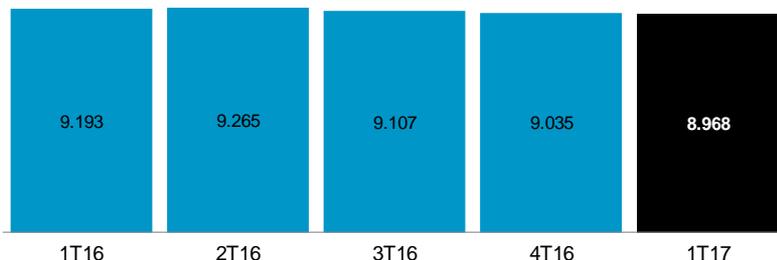
## Total activos problemáticos, ex-TSB

En millones de euros

- Reducción adicional de dudosos de **439€** en 1T17
- Reducción de activos adjudicados de **67M€** en 1T17
- Reducción de activos problemáticos de **506M€** en 1T17

## Evolución de activos adjudicados, ex-TSB

En millones de euros



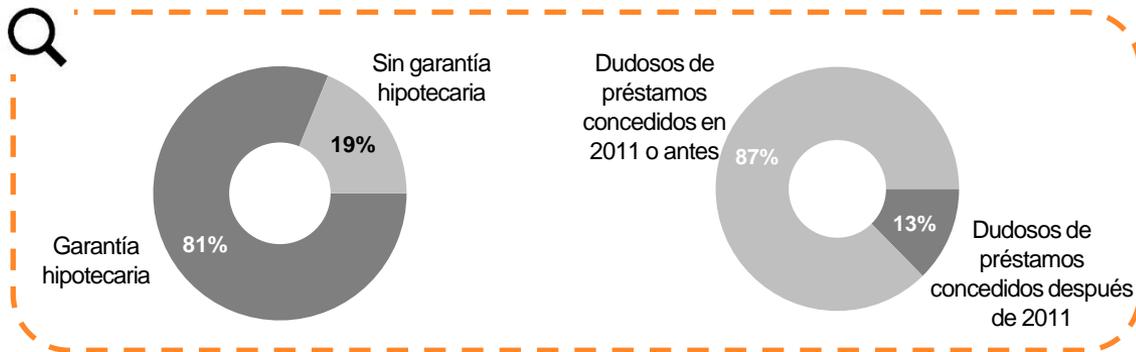
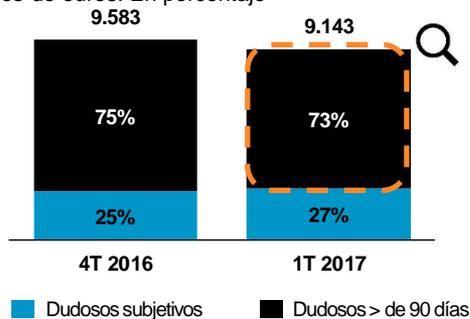
Nota: Incluye riesgos contingentes. Incluye asimismo los datos de SUB (Sabadell United Bank) con el fin de que sea comparable trimestralmente.

Los saldos dudosos, los activos adjudicados y los activos problemáticos de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de la exposición problemática incluida en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

# ... con una mejor composición de dudosos objetivos y una elevada rotación de activos adjudicados...

## Evolución dudosos, ex-TSB

Millones de euros. En porcentaje



## Activos adjudicados, ex-TSB

4T 2016

## + Nueva entrada

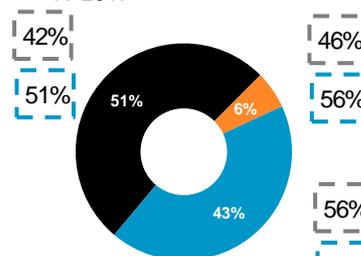
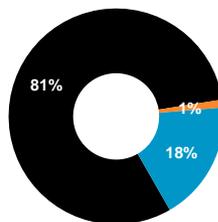
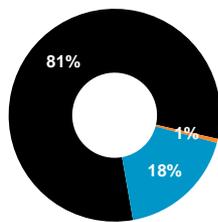
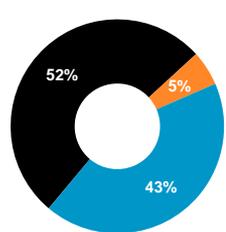
1T 2017

## - Ventas

1T 2017

## Activos adjudicados, ex-TSB

1T 2017



El 74% de la cartera se ha adjudicado en los últimos cinco años y cerca del 50% en los últimos tres años

Terrenos En construcción Edificios terminados

Cobertura Cobertura incluyendo quitas

# ... y la cobertura mejora

## Evolución de las ratios de cobertura del grupo

En millones de euros

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Evolución saldos dudosos	11.870	10.812	10.328	9.746	9.307
Provisiones	6.488	5.847	5.468	5.024	4.945
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>54,7%</b>	<b>54,1%</b>	<b>52,9%</b>	<b>51,5%</b>	<b>53,1%</b>

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Evolución activos adjudicados	9.193	9.265	9.107	9.035	8.968
Provisiones	3.928	3.997	3.911	4.297	4.299
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>42,7%</b>	<b>43,1%</b>	<b>42,9%</b>	<b>47,6%</b>	<b>47,9%</b>

Ratio de  
cobertura  
activos  
adjudicados  
(incl. quitas)  
**57,8%**

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Evolución total activos problemáticos	21.064	20.077	19.435	18.781	18.275
Provisiones	10.417	9.845	9.380	9.321	9.244
<b>Ratio de cobertura (%)</b>	<b>49,5%</b>	<b>49,0%</b>	<b>48,3%</b>	<b>49,6%</b>	<b>50,6%</b>

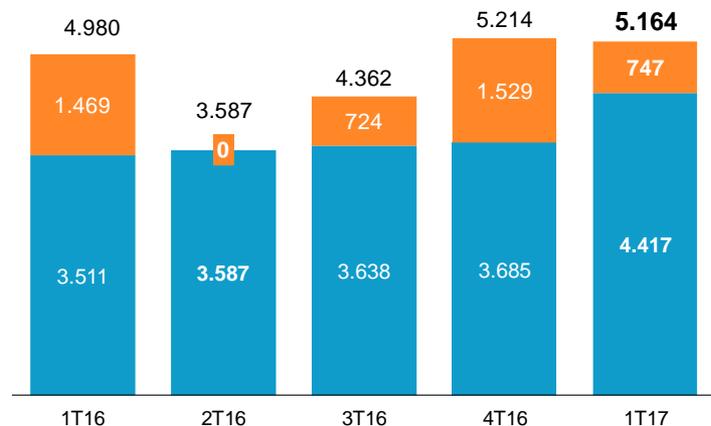
**La cobertura de dudosos y del total activos problemáticos se sitúa en el 48,9% y 48,4% excluyendo la cobertura correspondiente a las cláusulas suelo**

Nota: Incluye riesgos contingentes. Incluye asimismo los datos de Sabadell United Bank con el fin de que sean comparables trimestralmente. Excluyendo Sabadell United Bank, la ratio de cobertura de los saldos dudosos era del 51,7% y el del total de los activos problemáticos ascendió a 49,8% a marzo de 2017. Los saldos dudosos, los activos adjudicados y los activos problemáticos del grupo Sabadell incluyen el 20% de la exposición problemática incluida en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. Asimismo, las provisiones del grupo incluyen todas las provisiones asociadas al 20% de los saldos dudosos incluidos en el EPA.

# Solvía continúa impulsando las ventas de activos inmobiliarios gestionando los precios

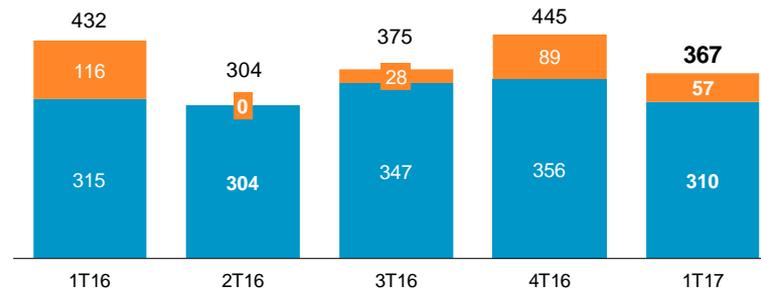
## Ventas de activos adjudicados

En unidades



## Ventas de activos adjudicados (incluye 20% del EPA)

En millones de euros



■ Ventas institucionales
 ■ Ventas a particulares

**El descuento medio sobre la venta de activos adjudicados se ha reducido desde 6,3% en 2016 hasta 4,8% en el 1T 2017**

# 5

## Resultados TSB

# Claves 1T 2017 de TSB



<sup>1</sup> Fuente: CACI Current and Savings Account Market Database (CSDB) que incluye cuentas corrientes, packaged, joven, estudiantes y básicas, así como la apertura de cuentas nuevas, excluyendo mejoras de cuenta. Los datos se presentan con un lapso de 2 meses.

<sup>2</sup> Beneficio de gestión antes de impuestos es la cifra reportada por TSB el cual excluye la distorsión y volatilidad de los resultados extraordinarios, los cuales son incluidos en el resultados después de impuestos.

# TSB cumple su estrategia con éxito

<p><b>Ofrecer una banca de calidad a más clientes</b></p>	<p>Crecer la cuota de cuentas bancarias, captando más del 6% del flujo bruto en un plazo de 5 años</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ El número total de clientes<sup>1</sup> de TSB supera los 5M (+2,9% YoY y +0,7%QoQ)</li> <li>✓ En los últimos 12 meses, el 6% de los clientes que cambiaron de cuenta bancaria o que abrieron una nueva cuenta eligieron TSB</li> <li>✓ De media, más de 6.000 clientes a la semana abrieron una cuenta en TSB</li> <li>✓ Los depósitos de clientes crecieron hasta alcanzar 29,7 MM€ (+11,0% YoY y +1,0% QoQ) reflejando la confianza que los clientes tienen depositada en TSB</li> </ul>
<p><b>Facilitar el acceso a más personas a condiciones favorables de financiación</b></p>	<p>Incrementar la inversión crediticia de la franquicia TSB entre un 40% y un 50% en un plazo de 5 años desde su salida a bolsa</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Se mantiene la fortaleza del crecimiento del balance, la inversión crediticia ha aumentado hasta alcanzar 30,9 MM€ (+12,6% YoY). La inversión crediticia de la franquicia y Whistletree creció hasta 29,1 MM€ (+15,2% YoY y +5,6% QoQ)</li> <li>✓ Este trimestre, TSB ayudó a más de 14.000 clientes a comprar una vivienda, ampliando en 2,2 MM€ el préstamo hipotecario de nueva entrada, lo que supone una cifra récord</li> <li>✓ En crédito hipotecario, nuestro <i>loan-to-value</i><sup>2</sup> medio se mantiene en un nivel reducido de 43%</li> </ul>
<p><b>Crear el tipo de banca que la gente quiere y se merece</b></p>	<p>Desarrollar nuestra capacidad digital. Promover la marca TSB. Ofrecer un servicio diferenciado con la ayuda de nuestros socios</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Durante el trimestre, el <i>Net Promoter Score (NPS)</i><sup>3</sup> de TSB alcanzó +24 puntos vs. +21 puntos en marzo de 2016</li> <li>✓ TSB es el <i>high street bank</i> británico más recomendado según los clientes de Reino Unido</li> <li>✓ TSB también se ha clasificado en el top 10 de las mejores grandes empresas para trabajar (<i>Britain's Best Big Companies to work for</i>) elaborado por <i>Sunday Times</i>, siendo además elegido como el mejor banco para trabajar en Reino Unido</li> <li>✓ TSB ha sido nombrado por <i>Which?</i> como <i>Banking Brand of the Year</i> para 2017</li> </ul>

<sup>1</sup> Hace referencia únicamente al número de clientes de la franquicia.

<sup>2</sup> La ratio LTV ratio es un cálculo el cual expresa en porcentaje el total de la cartera hipotecaria viva sobre el valor total de las tasaciones (dicho valor se actualiza trimestralmente).

<sup>3</sup> NPS se basa en la pregunta "En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, cuán probable es que usted recomiende TSB a un amigo o compañero?" NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6. Calculado como la media en lo que va de año.

# Cuenta de resultados de TSB

En millones de GBP	1T16	4T 2016	1T 2017	%QoQ	%YoY <sup>4</sup>
Franquicia y Whistletree <sup>1</sup>	203,7	204,3	217,1	6,3%	6,6%
Mortgage Enhancement <sup>2</sup>	14,8	11,2	10,1	-9,8%	-31,8%
<b>Margen de intereses</b>	<b>218,5</b>	<b>215,5</b>	<b>227,2</b>	<b>5,4%</b>	<b>4,0%</b>
Franquicia y Whistletree <sup>1</sup>	26,7	25,3	24,8	-2,0%	-7,1%
Mortgage Enhancement <sup>2</sup>	-2,2	-1,0	-0,6	-40,0%	-72,7%
<b>Otros resultados</b>	<b>24,5</b>	<b>24,3</b>	<b>24,2</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-1,2%</b>
<b>Margen bruto</b>	<b>243,0</b>	<b>239,8</b>	<b>251,4</b>	<b>4,8%</b>	<b>3,5%</b>
<b>Costes operativos (excl. one-offs)</b>	<b>-164,0</b>	<b>-185,8</b>	<b>-202,8</b>	<b>9,1%</b>	<b>23,7%</b>
Franquicia y Whistletree <sup>1</sup>	-19,1	-25,5	-20,6	-19,2%	7,9%
Mortgage Enhancement <sup>2</sup>	0,0	-0,1	0,0	-100,0%	--
<b>Provisiones y deterioros</b>	<b>-19,1</b>	<b>-25,6</b>	<b>-20,6</b>	<b>-19,5%</b>	<b>7,9%</b>
<b>Beneficio de gestión antes de impuestos (excl. one-offs)</b>	<b>59,9</b>	<b>28,4</b>	<b>28,0</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-53,3%</b>
Extraordinarios	-7,3	-8,0	3,8	-147,5%	-152,1%
Impuestos	-13,4	-6,4	-9,0	40,6%	-32,8%
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>39,2</b>	<b>14,0</b>	<b>22,8</b>	<b>62,9%</b>	<b>-41,8%</b>
	<b>1T 2016</b>	<b>4T 2016</b>	<b>1T 2017</b>	<b>QoQ</b>	<b>YoY<sup>4</sup></b>
<b>Margen de intereses TSB<sup>3</sup></b>	<b>3,26%</b>	<b>2,94%</b>	<b>3,05%</b>	<b>0,11 pp</b>	<b>-0,21 pp</b>

- El **margen de intereses aumentó un 5,4% en el trimestre** como consecuencia del bajo coste de los depósitos y del fuerte crecimiento de los préstamos hipotecarios
- El **margen de intereses de la franquicia y Whistletree aumentó un +6,3% en el trimestre** y un +6,6% interanual
- Como estaba previsto, **los costes operativos** crecieron un +9,1% en el trimestre debido al incremento del coste tecnológico, que fue superior en 30 M€ con respecto al mismo periodo año anterior
- En total, esperamos que **el coste del servicio de IT que Lloyds proporciona a TSB se incremente en más de 100 M€** durante el 2017 (distribuido equitativamente entre los trimestres). La **nueva plataforma**, que estará completamente desarrollada a finales de 2017, **reducirá considerablemente los costes tecnológicos de TSB** permitiéndole ser más innovador y eficiente
- A futuro, se espera una **reducción** de los ingresos relacionados con el vencimiento de la cartera del **Mortgage enhancement**

<sup>1</sup> Franquicia se refiere al negocio comercial bancario desarrollado en el Reino Unido, que comprende un amplio rango de servicios financieros minoristas. Cartera *Whistletree*, es un cartera de 2,4 MME de hipotecas y deuda *unsecured* originariamente de Northern Rock que se adquirió al grupo Cerberus Capital Management con efectos 7 de diciembre de 2015.

<sup>2</sup> *Mortgage Enhancement* es una cartera diferenciada de activos hipotecarios que fue asignada a TSB con efectos desde 28 de febrero de 2014. Ello se hizo en respuesta a una revisión de la *Office of Fair Trading* del efecto de la desinversión de TSB sobre la competencia y está diseñada para incrementar el beneficio de TSB.

<sup>3</sup> Calculado como margen de intereses dividido entre la media de inversión crediticia viva.

<sup>4</sup> El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados acumulados a marzo 2017 vs. marzo 2016 acumulado.

# Balance de TSB

En millones de GBP	Mar-16	Dic-16	Mar-17	% QoQ	% YoY
Inversión crediticia de la franquicia y Whistletree	25.277	27.570	29.114	5,6%	15,2%
Mortgage Enhancement	2.157	1.849	1.765	-4,6%	-18,2%
<b>Total inversión crediticia neta</b>	<b>27.434</b>	<b>29.419</b>	<b>30.879</b>	<b>5,0%</b>	<b>12,6%</b>

Cuentas de ahorro	17.605	19.285	19.283	0,0%	9,5%
Cuentas corrientes	8.193	9.041	9.359	3,5%	14,2%
Cuentas corrientes empresas	948	1.058	1.050	-0,8%	10,8%
<b>Depósitos de la clientela</b>	<b>26.746</b>	<b>29.384</b>	<b>29.692</b>	<b>1,0%</b>	<b>11,0%</b>

	Mar-16	Dic-16	Mar-17	QoQ	YoY
<b>Ratio de capital Common Equity Tier 1</b>	<b>17,7%</b>	<b>18,4%</b>	<b>18,1%</b>	<b>-0,3 pp</b>	<b>0,4 pp</b>

- **Se mantiene la fortaleza del crecimiento del balance**, con un crecimiento trimestral record en la inversión crediticia de la franquicia. Este crecimiento se ha visto parcialmente compensado por la reducción de la cartera del *Mortgage enhancement* y de la cartera Whistletree
- **La inversión crediticia total ha aumentado hasta alcanzar los 30,9 MME, representando un crecimiento trimestral de +5,0% (crecimiento interanual del +12,6%).** La inversión crediticia de la franquicia y Whistletree creció hasta los 29,1 MME, un + 5,6% QoQ (crecimiento interanual del +15,2%)
- **Los depósitos de clientes aumentan hasta los 29,7MME, +1,0% QoQ (+11,0% interanual)**
- **Al centrarnos de forma prioritaria en la migración tecnológica**, tenderemos a reducir temporalmente la **nueva entrada de crédito hipotecario** en los próximos meses para preservar la calidad de servicio. Dicho hecho ya queda recogido en el *guidance* que dimos de un crecimiento de crédito vivo del 8% para 2017
- **Libro de inversión crediticia de alta calidad:** el **93%** del libro está compuesto por **crédito hipotecario**, con un **LTV del 43%** el cual se ha mantenido estable desde 1T16
- La posición de capital continua estando entre las más sólidas de entre los bancos británicos, con una **ratio CET1 de 18,1%**

# La migración avanza según lo previsto, tanto en términos de costes como de calendario

## Actualización trimestral

### Mobile App



- Se ha completado el desarrollo y el lanzamiento de la nueva aplicación móvil

### Proteo4UK delivery



- Fase de construcción de Proteo4UK completada
- UAT (fase de validación) en progreso (13.000 pruebas ejecutadas)
- Admisión al sistema de pagos rápidos ha sido testeada
- Las pruebas de transferencia de datos a la nueva plataforma desde LBG ya han comenzado
- La primera prueba (interna) del aplicativo para oficinas tiene previsto su lanzamiento en mayo
- Se han dedicado aproximadamente unas 650.000 horas de formación a empleados de TSB para asegurar una correcta transición

### Data migration



- Estrategia de migración escalonada definida
- La instalación de los nuevos dispositivos hardware en un total de 8 oficinas piloto ha finalizado con éxito



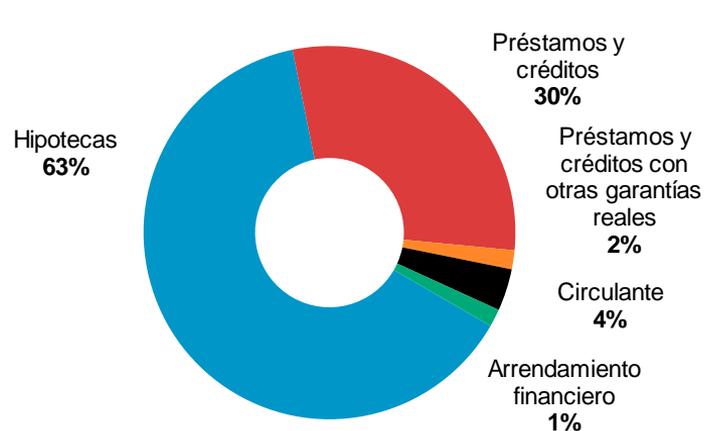
Estar donde estés.  
Ser on siguis.  
There, wherever you are.

Anexo

# Inversión crediticia por tipo de producto

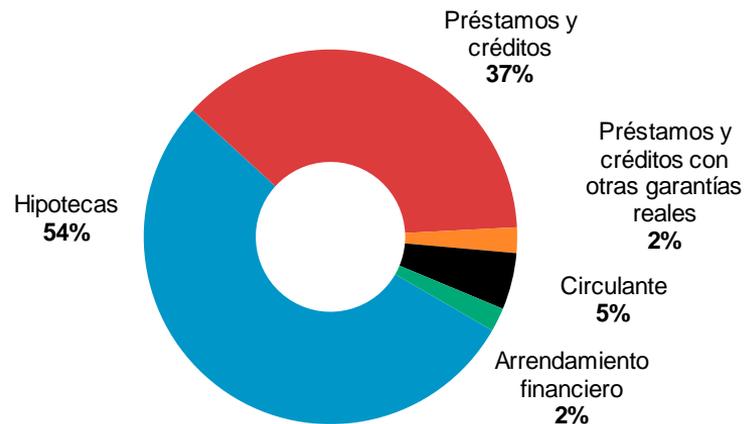
## Sabadell grupo

En porcentaje



## Sabadell, ex-TSB

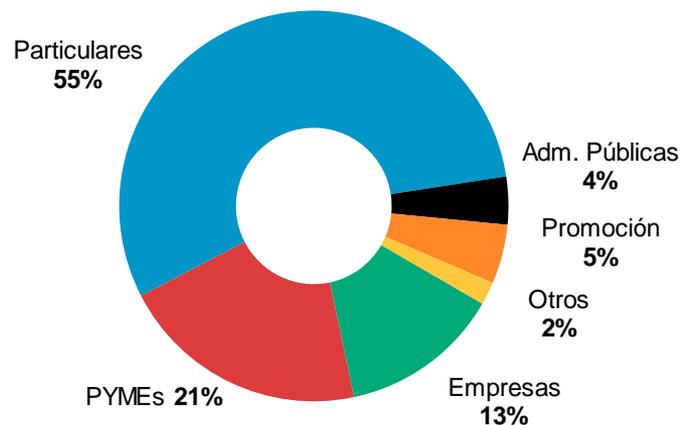
En porcentaje



# Mix de negocio por tipo de cliente

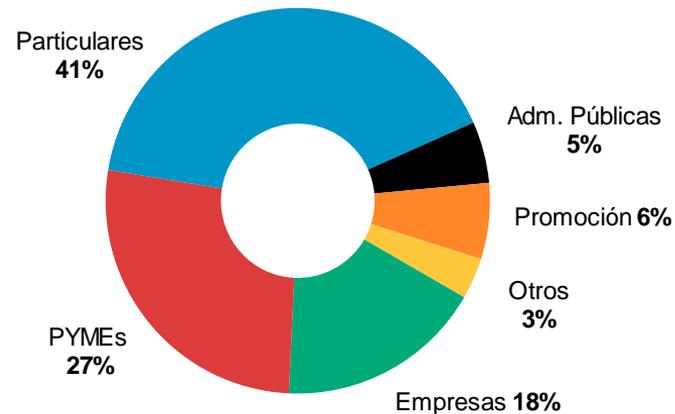
## Sabadell grupo

En porcentaje



## Sabadell, ex-TSB

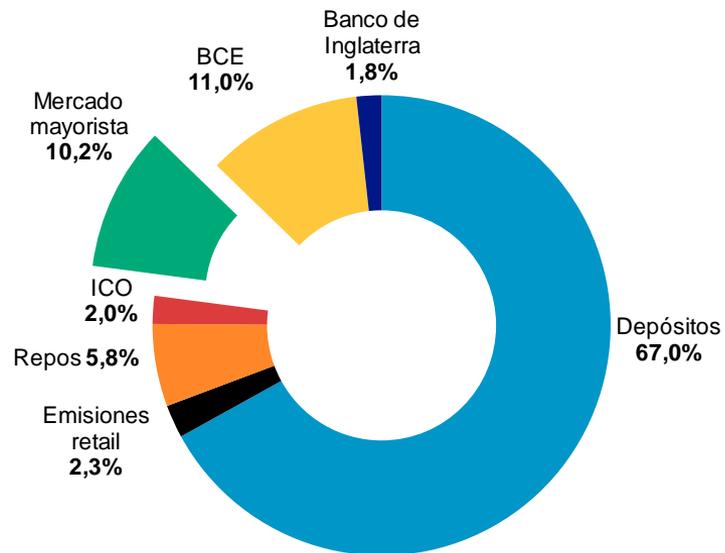
En porcentaje



# Estructura de financiación, Sabadell grupo

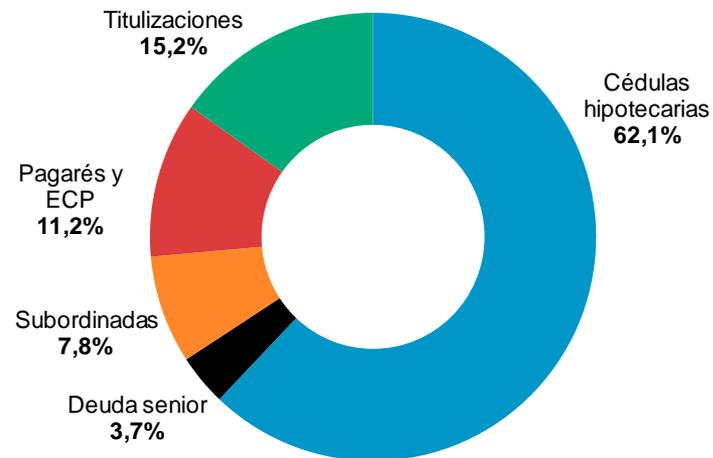
## Estructura de financiación

En porcentaje



## Desglose financiación mayorista

En porcentaje



# Vencimientos y coste del mercado mayorista

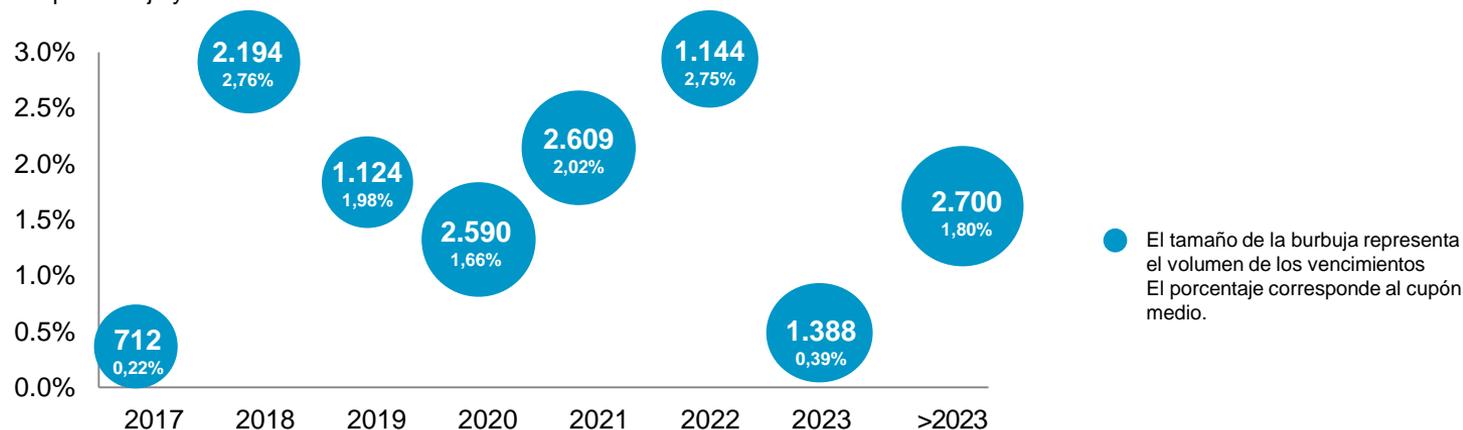
## Calendario de vencimientos por tipo de producto, Sabadell grupo

En millones de euros

	2T17	3T17	3T17	2018	2019	2020	2021	2022	2023	>2023	Saldo Vivo
Cédulas hipotecarias	321	200	85	1.559	1.124	2.165	2.108	1.119	1.388	2.161	12.231
Emissiones avaladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deuda senior	40	0	0	617	0	0	0	25	0	0	682
Subordinada	66	0	0	0	0	425	490	0	0	533	1.514
Otros instrumentos financieros a M y LP	0	0	0	18	0	0	10	0	0	5	33
<b>Total</b>	<b>427</b>	<b>200</b>	<b>85</b>	<b>2.194</b>	<b>1.124</b>	<b>2.590</b>	<b>2.609</b>	<b>1.144</b>	<b>1.388</b>	<b>2.700</b>	<b>14.461</b>

## Calendario de vencimientos del mercado mayorista, Sabadell grupo

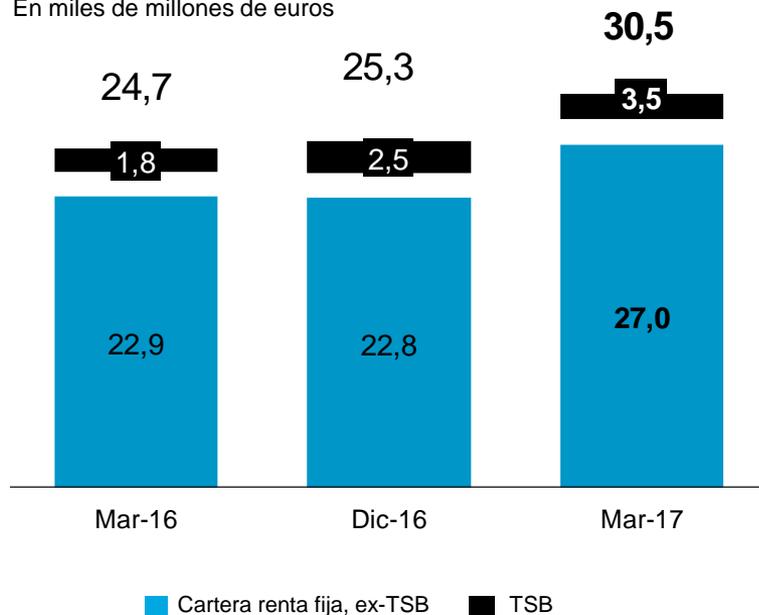
En porcentaje y millones de euros



# Cartera de renta fija

## Evolución cartera renta fija

En miles de millones de euros



## Cartera renta fija, Sabadell grupo

En miles de millones de euros. En porcentaje

	Mar-16	Dic-16	Mar-17
<b>Cartera renta fija</b>	<b>24,7</b>	<b>25,3</b>	<b>30,5</b>
<b>% total activos</b>	12,1%	11,9%	13,9%
del que:			
<b>Disponibile para la venta</b>	21,3	18,1	19,4
<b>Duración cartera disponible para la venta (años)<sup>1</sup></b>	3,2	2,3	2,1

<sup>1</sup> La duración incluye el efecto de los swaps de tipos de interés. Incluye datos de Sabadell United Bank. Los datos a marzo de 2016 no incluyen la cartera de seguros de vida por importe de 2,4 MM€.

# Composición de la cartera de renta fija

## Evolución de la composición de la cartera de renta fija, Sabadell grupo

En miles de millones de euros

	Mar-16	Dic-16	Mar-17
Deuda gobierno España	9,70	9,71	10,02
Deuda gobierno Italia	4,84	6,03	10,77
Deuda gobierno Reino Unido	1,79	2,20	3,08
Otros gobiernos	4,28	3,75	2,69
del que:			
Deuda gobierno EEUU	2,35	1,31	0,45
Deuda gobierno Portugal	0,78	1,11	1,15
Deuda gobierno México	0,77	0,73	0,75
Deuda gobierno Holanda	0,08	0,00	0,00
Agencias	1,41	1,28	1,22
Cédulas hipotecarias	0,65	0,35	0,30
Corporates & Financieros	2,00	1,96	2,41
<b>TOTAL</b>	<b>24,7</b>	<b>25,3</b>	<b>30,5</b>
del que:			
Cartera a vencimiento	0,00	4,60	9,45
Disponible para la venta	21,30	18,10	19,43

# Evolución dudosos y activos adjudicados

## Evolución de dudosos y activos adjudicados, ex-TSB

En millones de euros

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Entradas brutas	654	660	547	700 <sup>1</sup>	636
Recuperaciones	-1.111	-1.629	-880	-1.174	-897
<b>Entrada neta ordinaria</b>	<b>-457</b>	<b>-969</b>	<b>-333</b>	<b>-474</b>	<b>-261</b>
Entradas brutas (activos adjudicados)	364	362	248	384	312
Ventas <sup>2</sup>	-404	-290	-406	-457	-379
<b>Variación inmuebles</b>	<b>-41</b>	<b>71</b>	<b>-158</b>	<b>-73</b>	<b>-67</b>
<b>Entrada neta ordinaria + Inmuebles</b>	<b>-498</b>	<b>-898</b>	<b>-490</b>	<b>-547</b>	<b>-328</b>
Fallidos	213	70	144	101	178
<b>Variación trimestral ordinaria saldo dudosos e inmuebles</b>	<b>-711</b>	<b>-968</b>	<b>-634</b>	<b>-648</b>	<b>-506</b>

Nota: Incluye riesgos contingentes. Incluye datos de Sabadell United Bank.

Los saldos dudosos de Sabadell ExTSB, los activos adjudicados y los activos problemáticos incluyen el 20% de la exposición problemática incluida en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

<sup>1</sup> Incluye el impacto de 184ME derivados de la nueva circular de provisiones del Banco de España.

<sup>2</sup> Incluye otras partidas.

# Créditos refinanciados y restructurados

## Créditos refinanciados y restructurados

Millones de euros

	Total	Del que: dudoso
Administraciones Públicas	21	3
Empresas y autónomos	5.211	2.738
Del que: Financiación a la construcción y promoción	1.387	1.068
Particulares	3.739	1.830
<b>Total</b>	<b>8.971</b>	<b>4.572</b>
<b>Provisiones</b>	<b>1.551</b>	<b>1.449</b>

# Ratio de morosidad segmentada

## Ratio de morosidad por segmento, ex-TSB

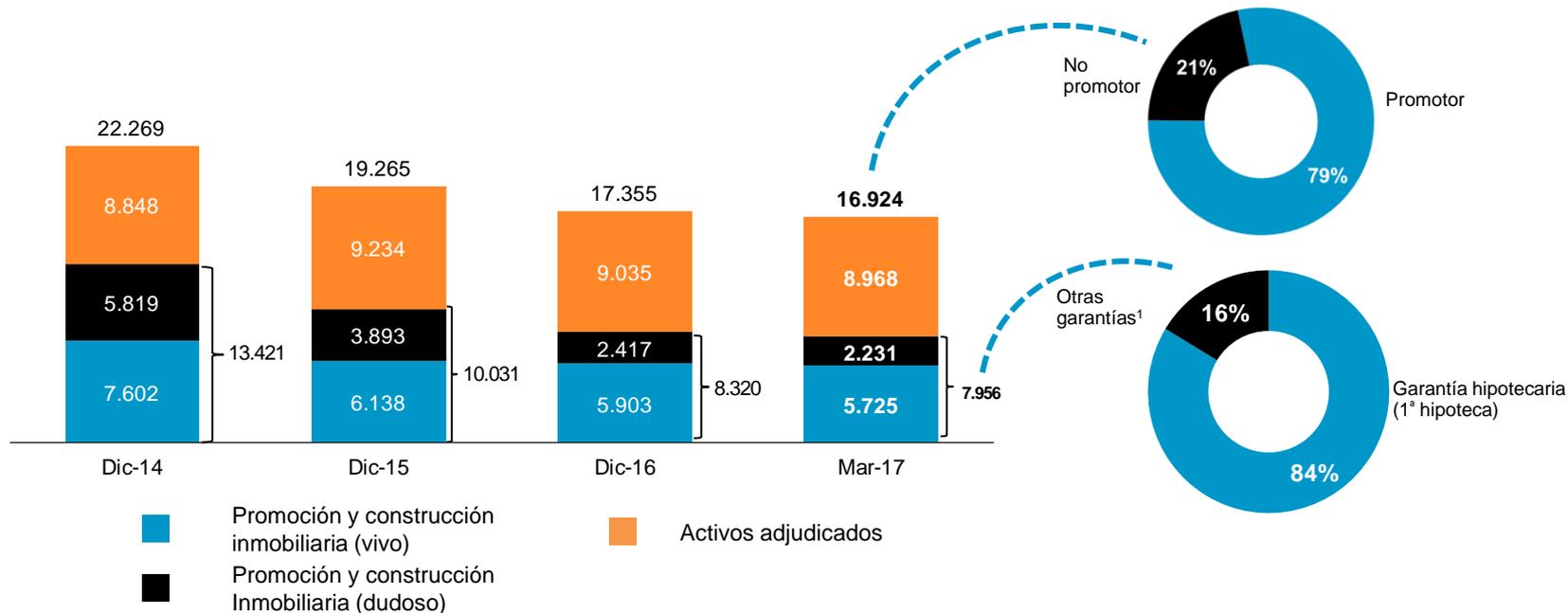
En porcentaje

	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Promoción y construcción inmobiliaria	37,01%	33,29%	31,99%	29,05%	28,04%
Construcción no inmobiliaria	12,18%	11,76%	11,62%	9,68%	5,88%
Empresas	4,58%	3,89%	3,84%	3,82%	3,16%
PYMEs y autónomos	10,23%	9,39%	8,71%	8,47%	8,41%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	7,82%	7,47%	7,43%	7,25%	7,24%
<b>Ratio de morosidad, Sabadell ex-TSB</b>	<b>9,45%</b>	<b>8,54%</b>	<b>8,25%</b>	<b>7,72%</b>	<b>7,45%</b>

# Exposición inmobiliaria

## Balance (exposición inmobiliaria), ex-TSB

En millones de euros



Nota: Datos a marzo de 2017. Incluye exposición contingente.

El saldo promotor dudoso de Sabadell ex-TSB incluye el 20% de los saldos dudosos de promotores incluidos en el EPA, dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. El 80% de la exposición a los saldos dudosos de promotores del EPA es presentada como crédito vivo, dado que el riesgo ha sido transferido al FGD, de acuerdo al protocolo EPA.

<sup>1</sup> Activos sin garantías, con garantías personales o garantía de segunda hipoteca.

# Segmentación de la exposición inmobiliaria por tipo de activo

## Detalle exposición inmobiliaria, ex-TSB

En millones de euros (valor bruto)

<b>Activos adjudicados</b>	<b>8.968</b>
Edificios terminados	51%
En construcción	6%
Terrenos	43%
<b>Crédito inmobiliario</b>	<b>7.956</b>
Edificios terminados	58%
En construcción	5%
Terrenos	21%
Otros <sup>1</sup>	16%
<b>Total exposición inmobiliaria</b>	<b>16.924</b>

## Detalle crédito inmobiliario, ex-TSB

En millones de euros (valor bruto)

	Mar-17	%
<b>Crédito inmobiliario</b>	<b>7.956</b>	<b>47%</b>
Normal	5.197	65%
Vigilancia especial	528	7%
Dudoso	2.231	28%

Nota: Datos a marzo de 2017. Incluye exposiciones contingentes.

Los saldos dudosos de promotores y los activos adjudicados de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los saldos dudosos de promotores y de los activos adjudicados incluidos en el EPA, ya dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo al protocolo del EPA.

El 80% de la exposición a los saldos dudosos de promotores del EPA es presentada como crédito vivo, dado que el riesgo ha sido transferido al FGD, de acuerdo al protocolo EPA.

<sup>1</sup> Otras garantías.

# Exposición y cobertura de activos adjudicados

## Exposición de activos adjudicados y cobertura por vencimientos, ex-TSB

En millones de euros. En porcentaje

	Exposición problemática bruta	Provisiones asociadas	Ratio de cobertura
<b>Edificios terminados</b>	<b>2.731</b>	<b>1.061</b>	<b>38,9%</b>
Vivienda	1.369	572	41,8%
Resto	1.362	489	35,9%
<b>En construcción</b>	<b>503</b>	<b>231</b>	<b>45,8%</b>
Vivienda	434	191	43,9%
Resto	69	40	58,5%
<b>Terrenos</b>	<b>3.857</b>	<b>2.154</b>	<b>55,9%</b>
Suelo urbano	1.435	813	56,7%
Resto	2.422	1.341	55,4%
<b>Otros<sup>1</sup></b>	<b>1.878</b>	<b>853</b>	<b>45,4%</b>
<b>Total de activos adjudicados</b>	<b>8.968</b>	<b>4.299</b>	<b>47,9%</b>

Nota: Datos a marzo de 2017.

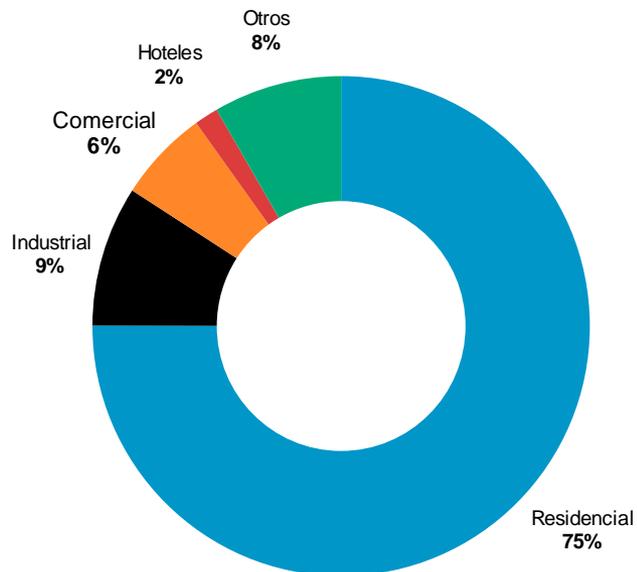
Los activos adjudicados de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los activos adjudicados incluidos en el EPA, dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. Asimismo, las provisiones de Sabadell ex-TSB incluyen todas las provisiones asociadas al 20% de los activos adjudicados incluidos en el EPA.

<sup>1</sup> Se refiere a los activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

# Segmentación de los activos adjudicados

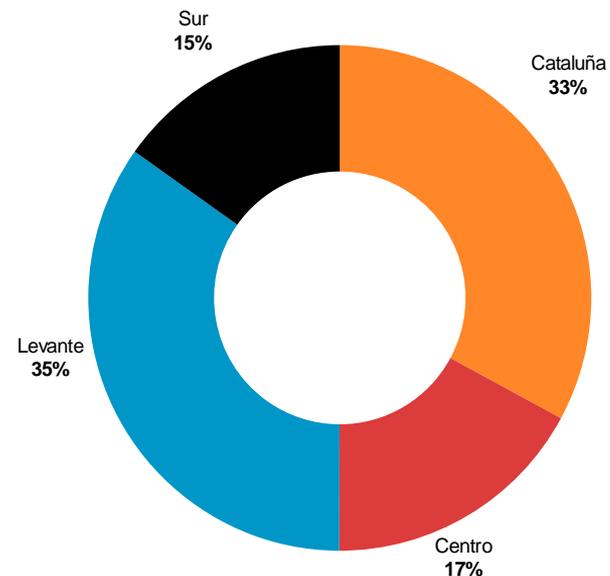
## Activos adjudicados por uso, ex-TSB

En porcentaje



## Activos adjudicados por región, ex-TSB

En porcentaje

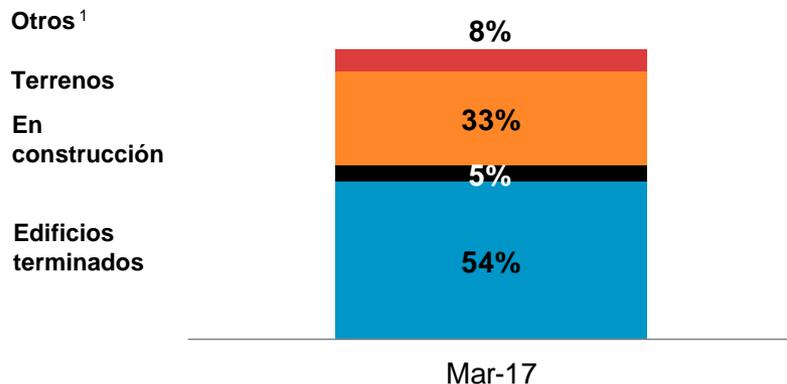


Nota: Datos a marzo de 2017. Incluye el 100% del EPA.

# Segmentación de la exposición inmobiliaria por tipo de activo y región

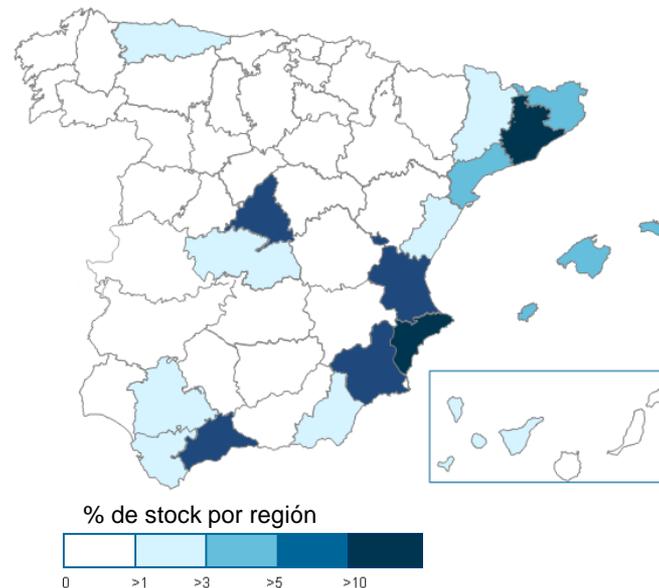
## Segmentación por tipo de activo, ex-TSB

En porcentaje



## Segmentación por región

>80% de todos los edificios terminados en zonas costeras y Madrid



Nota: Datos a marzo de 2017.

<sup>1</sup> Otras garantías.

# Principales magnitudes del EPA

## Desglose y evolución del Esquema de Protección de Activos

Millones de euros

Concepto	Jun-12 <sup>1,2</sup>	Mar-17 <sup>2</sup>	Var. (%)
Préstamos y anticipos	19.117	7.159	-62,5%
Del que riesgo dispuesto	18.460	7.151	-61,3%
Del que avales y pasivos contingentes	657	9	-98,7%
Activos inmobiliarios	4.663	4.715	1,1%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	504	49	-90,3%
Activos fallidos	360	1.480	311,1%
<b>Total</b>	<b>24.644</b>	<b>13.403</b>	<b>-45,6%</b>

**La cartera del EPA ha disminuido un -46% (11,2 MM€) en menos de cinco años**

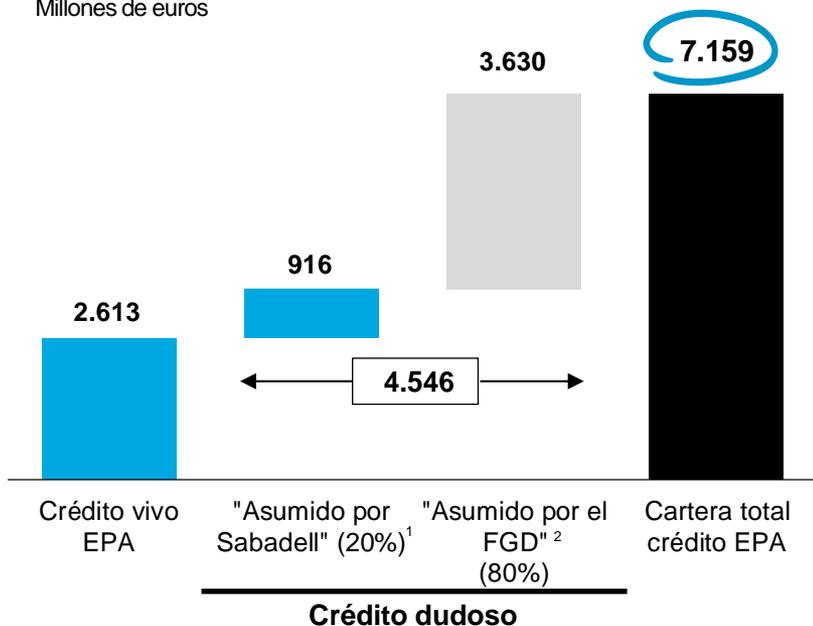
<sup>1</sup> El EPA entró en vigor el 1 de junio de 2012, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011.

<sup>2</sup> Importe bruto de provisiones constituidas en la financiación original.

# Cartera del EPA y exposición del crédito promotor

## Préstamo y anticipos del EPA (Mar-17)

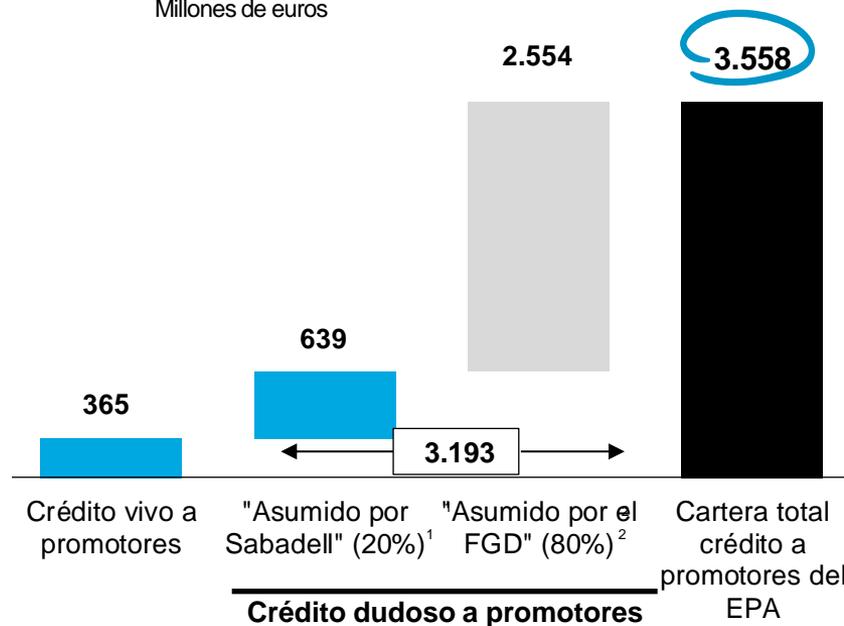
Millones de euros



La ratio de morosidad total EPA es del 63,5%

## Crédito promotor del EPA (Mar-17)

Millones de euros



La ratio de morosidad del crédito promotor del EPA es del 89,7%

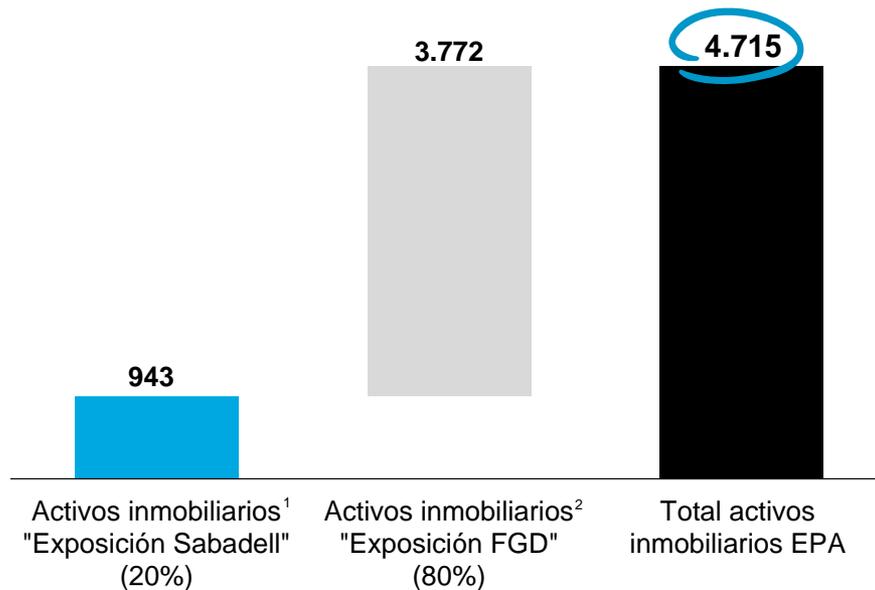
<sup>1</sup> El 20% del riesgo del total del crédito dudoso es asumido por Sabadell de acuerdo al protocolo del EPA.

<sup>2</sup> El 80% del riesgo del total del crédito dudoso es transferido al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA.

# Cartera de activos inmobiliarios del EPA

## Activo inmobiliarios del EPA (Mar-17)

Millones de euros



<sup>1</sup> Las pérdidas derivadas del 20% del total de los activos inmobiliarios incluidos en el EPA son asumidas por Sabadell de acuerdo al protocolo del EPA.

<sup>2</sup> Las pérdidas derivadas del 80% del total de los activos inmobiliarios incluidos en el EPA son transferidas al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA.

# Provisiones del EPA

## Provisiones y exposición del EPA (Mar-17)

Millones de euros

	Exposición EPA	Provisiones EPA	Cobertura EPA
<b>Total exposición problemática EPA</b>			
Crédito dudoso	4.546	2.491	54,8%
del que "asumido por el FGD" <sup>1</sup>	3.637	1.993	
Activos inmobiliarios	4.715	2.850	60,4%
de los que "asumidos por el FGD" <sup>1</sup>	3.772	2.280	
<b>Total activos problemáticos EPA</b>	<b>9.261</b>	<b>5.341</b>	<b>57,7%</b>
<b>Total crédito promotor EPA</b>			
Crédito promotor dudoso	3.193	1.916	60,0%
del que "asumido por el FGD" <sup>1</sup>	2.554	1.533	
<b>Total crédito promotor problemático</b>	<b>7.908</b>	<b>4.766</b>	<b>60,3%</b>

<sup>1</sup> "Asumido por el FGD" representa el 80% de la exposición del EPA, cuyo riesgo ha sido transferido al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA

# TSB inversión crediticia- información adicional

## Total Inversión crediticia- Préstamos con colateral vs. sin colateral & préstamo Empresas

En miles de GBP	Mar-17	Dic-16	Mar-16
Cartera hipotecaria	28.534	27.124	25.147
Préstamos sin colateral & préstamos Empresas	2.345	2.295	2.287
<b>Total inversión crediticia neta</b>	<b>30.879</b>	<b>29.419</b>	<b>27.434</b>

## Cartera hipotecaria - Residencial vs Buy to let (BTL)

En porcentaje	Mar-17	Dic-16	Mar-16
TSB Total BTL %	15%	15%	14%

## Cartera hipotecaria- loan to value (LTV)<sup>1</sup>

En porcentaje	Mar-17	Dic-16	Mar-16
LTV Nueva entrada	62,6%	61,7%	61,9%
LTV Stock	43,1%	42,4%	43,0%

## Cost of Risk (AQR)<sup>2</sup>-Préstamos con colateral vs. sin colateral & préstamo Empresas

En porcentaje	Mar-17	Dic-16	Mar-16
Cartera hipotecaria	0,02%	0,05%	0,02%
Préstamos sin colateral & préstamos Empresas	3,15%	3,68%	2,95%
<b>Total TSB AQR</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,28%</b>

Nota: Préstamos a clientes incluyen el valor razonable del ajuste contable de la cobertura.

<sup>1</sup> La ratio LTV ratio es un cálculo el cual expresa en porcentaje el total de la cartera hipotecaria viva sobre el valor total de las tasaciones (dicho valor se actualiza trimestralmente).

<sup>2</sup> AQR es un indicador para medir la calidad crediticia del libro. Ésta se calcula en base a la variación en provisiones dividido por la media de total inversión crediticia bruta.

# Ratings y perspectivas Sabadell grupo

<b>Sabadell</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Perspectiva</b>	<b>Fecha</b>
<b>DBRS</b>	BBB ( <i>high</i> )	R-1 ( <i>low</i> )	Estable	2 de agosto 2016
<b>STANDARD &amp; POOR'S</b>	BB+	B	Positiva	2 de noviembre 2016
<b>MOODY'S<sup>1</sup></b>	Baa3 / Baa2	P-3 / P-2	Estable	1 de diciembre 2016

<sup>1</sup> Corresponde a deuda senior y depósitos, respectivamente.

**Si necesita información adicional,  
por favor contacte con:**



**Investor Relations**

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

**+44 2071 553 888**