



Resultados al cierre de 2016

Banco Sabadell gana 710,4 millones de euros, un 0,3% más, tras realizar dotaciones extraordinarias

- Reducción récord de activos problemáticos en el año: 2.961 millones de euros, gracias a la venta acelerada de inmuebles.
- Crece el crédito vivo un 3,9% a tipo de cambio constante. Cierra 2016 con un saldo de 140.557,3 millones de euros.
- El margen de intereses termina el año en 3.837,8 millones de euros, un 19,8% más que en el ejercicio anterior, y se mantiene estable trimestralmente a perímetro constante.
- El ratio de morosidad cae hasta el 6,1% desde el 13,6% de diciembre de 2013, cuando comenzó el plan TRIPLE.

27 de enero de 2017. El grupo Banco Sabadell ha cerrado el ejercicio de 2016 con un **beneficio neto atribuido** de 710,4 millones de euros, un 0,3% más que en 2015, y un **margen de intereses** de 3.837,8 millones de euros, lo que supone un incremento del 19,8% frente al pasado ejercicio. Sin TSB, el margen de intereses también mejora, lo hace un 4,6% hasta los 2.786,9 millones de euros.

Los resultados de Banco Sabadell muestran la fortaleza de sus beneficios y de la generación estable de margen de intereses, en un entorno de tipos bajos y tras realizar dotaciones extraordinarias que incluyen el impacto de las cláusulas suelo. Los ingresos del negocio *core* del banco (margen de intereses y comisiones) se mantienen fuertes y los costes recurrentes se reducen, tanto en España como en Reino Unido.

La actividad comercial a lo largo del año se ha comportado satisfactoriamente en un entorno de elevada competencia, y la reducción de activos problemáticos ha superado ampliamente las expectativas y continúa ejecutándose con éxito. La **posición de capital** a cierre de 2016 es fuerte: CET1 *fully loaded* del 12,0%.

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales
Tel. (0034) 93 748 50 19 sabadellpress@bancosabadell.com

B Sabadell TV



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa



La morosidad cae al 6,1% (vs. 13,6% diciembre 2013) y la venta acelerada de activos problemáticos continúa a buen ritmo

La **morosidad** sigue reduciéndose en el último trimestre del año y se sitúa en el 6,14% (7,72% sin considerar TSB) a 31 de diciembre de 2016, desde el 7,79% de cierre del 2015 y del 6,60% del tercer trimestre. En diciembre de 2013, al inicio del plan estratégico TRIPLE, el ratio de morosidad se situaba en el 13,6%, por lo que se ha reducido a menos de la mitad. Sólo en los últimos 12 meses ha caído 165 puntos básicos. La cobertura de los dudosos se sitúa en el 51,55% (51,53% sin considerar TSB) y se incrementa la **cobertura de los activos problemáticos**, que se sitúa en el 49,6%, desde el 48,3% del cierre del tercer trimestre. Las coberturas por deterioro incluyen 410 millones de euros por posibles desenlaces a contingencias por las cláusulas suelo. Sin considerar este importe, las coberturas de dudosos y activos problemáticos del Grupo se sitúan en el 47,3% y 47,4% respectivamente, a diciembre 2016.

La evacuación de activos problemáticos se sitúa muy por encima de los objetivos del plan estratégico con una reducción de **7.411 millones de euros** en los tres últimos años y la estrategia de venta acelerada de activos continúa ejecutándose con éxito. En 2016, se marca otro récord de reducción de activos problemáticos, en 2.961 millones de euros, y 648 millones de euros en el cuarto trimestre. De estos últimos, 575 millones de euros corresponden a riesgos dudosos y 73 millones de euros a activos adjudicados. A diciembre de 2016, el saldo de activos problemáticos se sitúa en 18.617,1 millones de euros y el saldo de riesgos dudosos en 9.582,5 millones de euros.

Banco Sabadell cierra el año con una posición de capital fuerte. El **CET1 fully loaded** se sitúa en el 12,0% frente al 11,4% de cierre de 2015, y muy por encima de las exigencias regulatorias.

Las **dotaciones a insolvencias y otros deterioros**, que incluyen el impacto de las cláusulas suelo, ascienden a 1.427,1 millones de euros (1.399,0 millones de euros sin considerar TSB) al cierre del ejercicio 2016 frente a los 2.333,2 millones de euros en el ejercicio precedente, representando una reducción a nivel del grupo del -38,8% (-40,0% sin considerar TSB).

Fortaleza del negocio core y gastos a la baja

El **margen de clientes** cierra 2016 en el 2,69%, el 2,59% sin TSB, por lo que se mantiene estable frente a 2015. Las **comisiones** reflejan un crecimiento interanual del 5,6% (1,4% sin considerar TSB) hasta los 1.148,6 millones de euros al cierre del ejercicio de 2016. Tanto interanual como intertrimestralmente destaca el buen comportamiento de las comisiones de gestión de activos.

Los **costes recurrentes** del grupo se han reducido a lo largo del último trimestre, tanto en España como en Reino Unido, un 1,9% hasta los 634,5 millones de euros. A cierre del año, los gastos de explotación se sitúan en 2.663,3 millones de euros, de los que 87,1 millones de euros corresponden a conceptos no recurrentes. Excluyendo TSB, los gastos de explotación se sitúan en 1.816,7 millones de euros, de los que 49,3 millones de euros corresponden a conceptos no recurrentes.

Crecimiento en el volumen de crédito vivo en un entorno competitivo

La **inversión crediticia bruta viva** del grupo cierra diciembre de 2016 con un saldo de 140.557,3 millones de euros, lo que implica un crecimiento del 3,9% a tipo de cambio constante en un entorno de fuerte competencia. En relación con el trimestre anterior, aumenta un 2,0% y, sin considerar TSB, presenta un saldo de 106.304,6 millones de euros al cierre del ejercicio de 2016. En términos interanuales presenta un incremento del 1,7% en relación con el ejercicio anterior.

Los **recursos de clientes en balance** aumentan interanualmente un 5,4% a tipo de cambio constante (3,0% excluyendo TSB), totalizan 133.456,6 millones de euros (99.123,0 millones de euros sin considerar TSB), y en comparación con el trimestre anterior aumentan 1,8% (1,7% sin considerar TSB).

También a lo largo de los últimos 12 meses, se han incrementado tanto depósitos vista como los recursos fuera de balance. El total de **recursos de clientes de fuera de balance** ascienden a 40.605,9 millones de euros a cierre del ejercicio de 2016 y crecen un 8,6% con respecto al año anterior (crecen un 2,3% en términos intertrimestrales). El **patrimonio en fondos de inversión**, que a 31 de diciembre de 2016 se sitúa en 22.594,2 millones de euros, representa un incremento del 5,4% interanual (1,7% intertrimestral).

Los **salos de cuentas a la vista** ascienden a 92.010,6 millones de euros (62.624,0 millones de euros sin considerar TSB) representando un incremento del 8,8% interanual (16,3% sin considerar TSB). En total, los **recursos gestionados** suman 201.588,8 millones de euros (162.584,9 millones de euros excluyendo TSB) frente a 200.355,1 millones de euros (160.605,2 millones de euros excluyendo TSB) un año antes, lo que supone un incremento interanual del 0,6% (1,2% sin considerar TSB).

Las **cuotas de mercado** siguen aumentando. En empresas, destacan la operativa de TPVs, donde la cuota de Banco Sabadell se incrementa en 2016 hasta el 14,36% frente al 13,62% de 2015, y la operativa para exportación, que se sitúa en el 19,91% a cierre de año, desde el 11,96% de hace 12 meses. Aumenta también la cuota de crédito hasta el 11,14% desde el 11,13%. En particulares, en el segmento de tarjetas de crédito, la cuota mejora hasta el 7,58% a cierre de 2016 desde el 7,41% de 2015; seguros de vida, hasta el 5,47% desde el 5,23%; y depósitos hogares, hasta el 6,06% desde 5,73%.

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales
Tel. (0034) 93 748 50 19 sabadellpress@bancosabadell.com

 **Sabadell** TV



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa



Compromiso con la transformación y líderes en experiencia de cliente

La exitosa transformación comercial y digital ha liderado la mejora continua de la eficiencia y de la experiencia cliente, lo que sitúa a Banco Sabadell en altos estándares de calidad. Según los estudios de STIGA, EQUOS, y el análisis de calidad objetiva en redes comerciales bancarias, **Banco Sabadell obtiene un 7,78** en nivel de atención que reciben los clientes, frente al 6,99 de la media del sector. Además, la entidad es **líder del ranking de NPS en grandes empresas y pymes**. El indicador *Net Promoter Score* (NPS), calculado por Accenture, se basa en la siguiente pregunta: “En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, ¿qué probabilidad hay que recomiende Sabadell a un conocido?”.

La reorganización del modelo de distribución hacia las **oficinas multiubicación** ha respondido a las necesidades del cliente y mejorado la satisfacción y la eficiencia, al ofrecer un alto valor y un servicio más ágil. Asimismo, se ha rediseñado y simplificado la estructura de la red comercial, para incrementar la autonomía y rapidez de las decisiones.

Al mismo tiempo, Banco Sabadell ofrece las **mejores capacidades digitales**, como Bizum, que tras su lanzamiento ha alcanzado 39.000 usuarios en este trimestre, con una cuota de mercado en usuarios del 13,4%, 20,2% en transacciones y 17,5 en importes; o Proteo Mobile, que lleva los servicios y productos bancarios a la casa del cliente a través de dispositivos móviles: distribución de 3.500 *tablets* en la red comercial, con alrededor de 5.000 clientes registrados y más de 22.000 documentos firmados durante el último trimestre. El compromiso con la transformación digital lo demuestran los números: un 86% de las transacciones se realizan por canales remotos; y el 18% de las ventas se ejecutan través de plataformas digitales.

TSB: integración en línea con lo esperado y mejora comercial

TSB registra en el año 2016 un beneficio de gestión antes de impuestos y de extraordinarios de 177,7 millones de libras, lo que supone un incremento del 68,1%, y un margen de intereses de 866,8 millones de libras, un 10,9% más que en 2015. Se mantiene la tendencia positiva de la inversión crediticia de la franquicia impulsada por el crecimiento de intermediación hipotecaria y apoyada por el crecimiento continuo de los depósitos. Adicionalmente, los depósitos continúan su crecimiento, reflejando así la confianza de los clientes.

El proceso de integración de la plataforma tecnológica de Banco Sabadell sigue avanzando en línea con la planificación prevista. De hecho, la plataforma UK Proteo se encuentra en su fase final de pruebas.

Hechos destacados del cuarto trimestre

Reconocimiento de las agencias de calificación crediticias

- **Moody's mejora la nota:** con fecha 1 de diciembre de 2016, Moody's Investor Service comunicó la subida de los ratings de Banco Sabadell de depósitos de Baa3/Prime-3 a Baa2/Prime-2 y de deuda *senior* de Ba1 a Baa3. La perspectiva de los ratings de depósitos a largo plazo y deuda *senior* es estable. Esta acción de rating refleja, según Moody's Investors Service, la mejora en los fundamentales de Banco Sabadell, principalmente en términos de riesgo, con una disminución sustancial y con una tendencia continuada para el próximo ejercicio de los activos problemáticos.
- **S&P eleva la perspectiva:** con fecha 2 de noviembre de 2016, S&P Global Ratings mejoró la perspectiva del rating de Banco Sabadell a positiva (desde estable) y afirmó el rating de largo plazo en BB+, así como el de corto plazo en B. La perspectiva positiva se basa principalmente en la mejora significativa de la calidad de los activos, fortalecimiento de la solvencia y consolidación de la posición de mercado en España, así como la diversificación geográfica de las diferentes fuentes de ingreso.

Requerimientos de capital exigidos por el Banco Central Europeo

Banco Sabadell recibió la comunicación por parte del Banco Central Europeo de la decisión respecto a los requerimientos mínimos prudenciales aplicables al Banco para 2017, tras el proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP). Banco Sabadell debe mantener, en base consolidada, un ratio de Common Equity Tier I (CET1) del 7,375% medido sobre el capital regulatorio phased-in. El Common Equity Tier 1 fully-loaded de Banco Sabadell es del 12,0%.

Reparto de dividendo en efectivo

Reparto de un dividendo de 0,05 euros por acción a cargo de los resultados de 2016, que incluye los 0,02 euros por acción que se pagaron en efectivo en diciembre de 2016, así como otro dividendo complementario de 0,03 euros por acción que se abonará también en efectivo en 2017 y que será sometido a aprobación en la próxima Junta General de Accionistas del banco.

Banco Sabadell vende acciones de Banco Comercial Português

Banco Sabadell efectuó una colocación privada a través de un proceso de prospección acelerada de la demanda dirigido exclusivamente a inversores cualificados e institucionales de 38.577.892 acciones de Banco Comercial Português, S.A. (Millennium BCP) de las que era titular directa e indirectamente, representativas de un 4,08% de su capital social y de sus derechos de voto. El precio de venta resultante fue de 1,15 euros por acción, lo que representó un total de 44.364.575,80 euros por el conjunto de las

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales
Tel. (0034) 93 748 50 19 sabadellpress@bancosabadell.com



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa



acciones, sin impacto relevante (minusvalías por aproximadamente 8,3 millones de euros brutos) en la cuenta de resultados y balance de Banco Sabadell.

Información a requerimiento de la CNMV en relación con el Real Decreto-ley 1/2007, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo indebidas

En los términos que ya comunicó Banco Sabadell en la información financiera pública del primer semestre del ejercicio 2016, las cláusulas suelo de Banco Sabadell no han sido definitivamente anuladas con carácter general por sentencia firme, considerando la entidad que tiene argumentos jurídicos y procesales que deberían ser valorados en el recurso que se sigue tramitando. El impacto máximo estimado para el supuesto de que se produjera esa situación y considerando la retroactividad total, sería de 490 millones, importe que además se vería rebajado atendiendo a los términos concretos de la sentencia y a su forma de ejecución. Banco Sabadell considera que las correcciones de valor por deterioro y provisiones constituidas por el grupo en los estados financieros a 31 de diciembre de 2016 serán suficientes para absorber posibles minusvalías que tengan los activos del grupo y los desenlaces de cualquier contingencia abierta.

Cuenta de resultados de Banco Sabadell (cifras consolidadas)



Datos acumulados en miles €	Total grupo		Variación		ExTSB		Variación	
	31.12.2015	31.12.2016	Absoluta	Relativa	31.12.2015	31.12.2016	Absoluta	Relativa
Margen de intereses	3.202.830	3.837.752	634.922	19,8%	2.663.210	2.786.891	123.681	4,6%
Resultados método de participación y dividendos	51.707	84.610	32.903	63,6%	51.707	84.610	32.903	63,6%
Comisiones netas	1.087.763	1.148.582	60.819	5,6%	1.008.934	1.022.771	13.837	1,4%
Resultados de las operaciones financieras	1.208.161	609.722	-598.439	-49,5%	1.207.108	556.168	-650.940	-53,9%
Diferencias de cambio	53.507	16.902	-36.605	-68,4%	53.507	16.902	-36.605	-68,4%
Otros productos y cargas de explotación	-125.598	-226.870	-101.272	80,6%	-123.377	-209.053	-85.676	69,4%
Margen bruto	5.478.370	5.470.698	-7.672	-0,1%	4.861.089	4.258.289	-602.800	-12,4%
Gastos de explotación	-2.286.515	-2.663.347	-376.832	16,5%	-1.807.723	-1.816.679	-8.956	0,5%
No recurrentes	-63.821	-87.061	-23.240	36,4%	-44.301	-49.268	-4.967	11,2%
Recurrentes	-2.222.694	-2.576.286	-353.592	15,9%	-1.763.422	-1.767.411	-3.989	0,2%
Amortización	-328.862	-395.896	-67.034	20,4%	-289.588	-323.242	-33.654	11,6%
Margen antes de dotaciones	2.862.993	2.411.455	-451.538	-15,8%	2.763.778	2.118.368	-645.410	-23,4%
Provisiones para insolvencias y otros deterioros	-2.333.163	-1.427.141	906.022	-38,8%	-2.333.163	-1.399.030	934.133	-40,0%
Plusvalías por venta de activos	-16.960	35.108	52.068	--	-16.960	39.539	56.499	--
Fondo de comercio negativo	231.891	0	-231.891	-100,0%	231.891	0	-231.891	-100,0%
Beneficio antes de impuestos	744.761	1.019.422	274.661	36,9%	645.546	758.877	113.331	17,6%
Impuesto sobre beneficios	-32.516	-303.569	-271.053	--	-55.318	-222.350	-167.032	301,9%
Resultado consolidado del ejercicio	712.245	715.853	3.608	0,5%	590.228	536.527	-53.701	-9,1%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	3.804	5.421	1.617	42,5%	3.804	5.421	1.617	42,5%
Beneficio atribuido al grupo	708.441	710.432	1.991	0,3%	586.424	531.106	-55.318	-9,4%

MAGNITUDES: SalDOS posición en miles €	Total grupo		Variación		ExTSB		Variación	
	31.12.2015	31.12.2016	Absoluta	Relativa	31.12.2015	31.12.2016	Absoluta	Relativa
Activos totales	208.627.771	212.507.719	3.879.948	1,9%	165.249.633	168.787.286	3.537.653	2,1%
Inversión crediticia bruta de clientes (1)	152.696.837	150.087.282	-2.609.555	-1,7%	116.634.767	115.640.332	-994.435	-0,9%
Recursos de clientes en balance	131.489.191	133.456.633	1.967.442	1,5%	96.227.003	99.122.992	2.895.989	3,0%
Recursos de clientes de fuera de balance	37.381.078	40.605.892	3.224.814	8,6%	37.381.078	40.605.892	3.224.814	8,6%
Fondos propios	12.274.945	12.926.165	651.220	5,3%				

(1) Sin adquisición temporal de activos ni depósitos en entidades de crédito.

RATIOS	Total grupo	
	31.12.2015	31.12.2016
Eficiencia (%) (2)	48,96	48,68
Core capital / Common equity (%)	11,5	12,0
Morosidad (%)	7,79	6,14
Cobertura de dudosos (%)	53,6	51,5*
Número de oficinas	2.873	2.767
Número de empleados y empleadas	26.090	25.945

ExTSB	
31.12.2015	31.12.2016
44,59	42,66
--	--
9,86	7,72
53,1	51,5
2.259	2.180
17.866	17.885

(2) Para el cálculo de estas ratios, se ajusta el margen bruto de 2015 considerando 400M de ROF recurrente

(*) Las coberturas sin el ajuste por deterioro de las cláusulas suelo son del 47,3% tanto para el grupo como exTSB.

Ver listado y definición de las Medidas Alternativas del Rendimiento en el Informe Financiero Trimestral:

(https://www.grupobancosabadell.com/es/XTD/INDEX/?url=/es/INFORMACION_ACCIONISTAS_E_INVERSORES/INFORMACION_FINANCIERA/INFORMACION_TRIMESTRALES/A_O_2016/?menuid=39324&language=es)

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales

Tel. (0034) 93 748 50 19

sabadellpress@bancosabadell.com

Sabadell TV



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa

