

**INFORMACIÓN TRIMESTRAL**  
**(DECLARACIÓN INTERMEDIA O INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL):**

TRIMESTRE : **Tercero**

AÑO: **2013**

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO : **30/09/2013**

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR**

<b>Denominación Social:</b>	BANCO DE SABADELL, S.A.
-----------------------------	-------------------------

<b>Domicilio Social:</b>	PLAÇA SANT ROC, 20 - 08201 SABADELL	<b>C.I.F.:</b>
		A-08000143

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN REGULADA PREVIAMENTE PUBLICADA**

*Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada: (sólo se cumplimentará en el caso de producirse modificaciones)*

### III. DECLARACIÓN INTERMEDIA

Contiene



Información adicional  
en fichero adjunto

Al cierre del tercer trimestre, el grupo Banco Sabadell ha superado ampliamente las expectativas del consenso de mercado al incrementar en un 105,4% interanual el beneficio neto atribuido y situarlo en los 186,1 millones de euros tras los primeros nueve meses del ejercicio.

Este resultado, obtenido después de haber destinado 1.334,3 millones de euros a dotaciones para insolvencias y otros deterioros -inmuebles y activos financieros, principalmente-, refleja la sólida progresión que sigue la entidad y su capacidad para generar resultados positivos de manera sostenida, ejecutando las sinergias esperadas y conteniendo eficazmente los costes.

La consistencia del ritmo de captación de nuevos clientes, el significativo incremento de las cuotas de mercado y la progresiva normalización comercial de las entidades integradas al grupo caracterizan un tercer trimestre con un elevado nivel de actividad y en el que destaca especialmente el éxito de la ampliación de capital realizada por un importe de 1.383 millones de euros.

#### Evolución del balance

A 30 de septiembre de 2013, los activos totales de Banco Sabadell y su grupo se incrementan un 2,5% con respecto a la misma fecha del año anterior y totalizan 168.525,3 millones de euros.

La inversión crediticia bruta de clientes suma 118.550,9 millones de euros. Los préstamos con garantía hipotecaria crecen un 2,8% con respecto a 30 de septiembre de 2012 (un -11,1% sin BMN-Penedès y Lloyds España).

El ratio de morosidad sobre el total de riesgos computables del grupo Banco Sabadell, sin considerar los activos afectos al Esquema de Protección de Activos de Banco CAM, es del 12,61% al cierre del tercer trimestre del año. El ratio de cobertura sobre el total de la exposición crediticia y de la cartera de inmuebles es del 13,34%.

Banco Sabadell ha cerrado el tercer trimestre del año con una exposición inmobiliaria neta menor a la del resto del sector (9.575 millones de euros ex-EPA) y con un creciente ritmo de ventas en su cartera de inmuebles, muy superior al del mercado. Así, a 30 de septiembre, las ventas habían crecido un 63% interanual y suman 12.615 unidades, por un valor total de 1.909 millones de euros.

Tras el tercer trimestre, los recursos de clientes en balance crecen un 22,4% interanual y presentan un saldo de 91.854,9 millones de euros (un 10,0% sin BMN-Penedès ni Lloyds España). Este crecimiento se manifiesta tanto en los saldos de cuentas a la vista (+24,3%) como en los de los depósitos a plazo (+17,0%).

La captación bruta de nuevos clientes se mantiene a un buen ritmo (8.100 altas semanales), de forma que, en los últimos tres meses, la base comercial se ha incrementado en 88.337 clientes particulares y 17.919 empresas. Consecuentemente a este aumento y al incremento de la venta cruzada de productos y servicios, las cuotas de mercado, tanto en particulares como en empresas, han evolucionado asimismo al alza.

A 30 de septiembre, la cuota de transaccionalidad (cheques, transferencias, recibos, efectos comerciales) de particulares crece interanualmente en 76 puntos básicos y alcanza el 7,19% del mercado. En el segmento de empresas, Banco Sabadell ha cerrado el tercer trimestre de 2013 como líder del sector bancario español en la financiación empresarial vinculada a las diferentes líneas crediticias del ICO (empresas, emprendedores, internacional, exportación), con una cuota de mercado del 26,72%, más del doble de la cuota que tenía la entidad en septiembre de 2012 (12,31%).

La mejor evolución de los recursos de clientes en balance respecto a la inversión crediticia bruta de clientes ha generado un gap o diferencial comercial favorable de 9.004,8 millones de euros hasta el 30 de septiembre, una vez realizado el ajuste por el efecto cambio de perímetro derivado de la incorporación de BMN-Penedès y Lloyds España en junio de 2013.

El patrimonio en fondos y sociedades de inversión colectiva se sitúa en los 10.051,9 millones de euros, un 17,4% más que en la misma fecha de 2012.

Los fondos de pensiones comercializados presentan un saldo de 3.882,8 millones de euros, un 8,6% superior al existente al cierre de septiembre de 2012. Los seguros totalizan 7.294,2 millones de euros.

Al cierre trimestral, el total de recursos gestionados asciende a 143.496,9 millones de euros, frente a 130.349,0 millones de euros a la conclusión del tercer trimestre de 2012, lo que supone un incremento interanual del 10,1% (del 2,3% sin BMN-Penedès ni Lloyds España).

#### Márgenes y beneficios

Hasta el 30 de septiembre de 2013, el margen de intereses evoluciona según lo esperado y crece un 8,8% respecto al trimestre anterior hasta los 1.317,0 millones de euros, confirmandose así la inflexión apuntada en junio y el inicio de su progresiva recuperación.

En términos interanuales este margen disminuye un 4,6%. La estricta gestión de los diferenciales de clientes, el mayor margen generado por la cartera de renta fija y la incorporación de los saldos de Banco CAM, BMN-Penedès y Lloyds España contrarrestan parcialmente el efecto de la evolución decreciente de la curva de tipos y la reducción de los márgenes de clientes.

Las comisiones netas ascienden a 549,9 millones de euros y aumentan un 21,3% en términos interanuales. Los ingresos obtenidos por la prestación de servicios crecen un 34,8% y los derivados de la gestión y comercialización de fondos y sociedades de inversión colectiva y seguros se incrementan un 13,0%. Esta evolución positiva responde tanto a la favorable marcha del negocio propio como a la incorporación de Banco CAM, BMN-Penedès y Lloyds España al perímetro consolidado.

Los resultados por operaciones financieras totalizan 1.227,6 millones de euros, frente a los 363,8 millones de euros contabilizados al cierre de septiembre de 2012. Las aportaciones relativas a la base de depósitos del Banco ascienden a 118,0 millones de euros. Con todo ello, el margen bruto aumenta un 39,9% y alcanza los 3.012,4 millones de euros.

Los gastos de explotación de los nueve primeros meses del ejercicio ascienden a 1.240,5 millones de euros. En términos de perímetro constante (incluyendo Banco CAM desde el inicio de 2012, BMN-Penedès desde el 1 junio de 2012 y Lloyds desde 1 de julio de 2012), los gastos de explotación recurrentes disminuyen un 12,0% en relación con el mismo período de 2012, como resultado de las medidas de eficiencia operativa aplicadas.

Esta rigurosa política de contención de costes de explotación y la favorable evolución del margen bruto sitúa el ratio de eficiencia en el 48,17% a la conclusión del tercer trimestre de 2013, mejorando significativamente con respecto al resultante en la misma fecha del año anterior, que era del 49,70%.

Como consecuencia de todo lo anteriormente expuesto, el margen antes de dotaciones es de 1.610,9 millones de euros, un 66,0% superior al obtenido hasta 30 de septiembre de 2012.

Las dotaciones para insolvencias y otros deterioros -de inmuebles y de activos financieros, principalmente- totalizan 1.334,3 millones de euros e incluyen una dotación extraordinaria de 321,1 millones de euros efectuada en el segundo trimestre para cubrir las provisiones derivadas de la revisión de la clasificación de refinanciados del perímetro Sabadell-Banco CAM.

A 30 de septiembre, una vez contabilizadas las plusvalías por la venta de activos (15,3 millones de euros) y aplicados el impuesto sobre beneficios y la parte del resultado correspondiente a minoritarios, el beneficio neto atribuido al grupo es de 186,1 millones de euros, un 105,4% superior al beneficio neto atribuido obtenido tras los nueve primeros meses de 2012.

Tras el tercer trimestre de 2013, Banco Sabadell se sitúa como uno de los bancos españoles más solventes. Los fondos propios aumentan un 11,2% y suman 10.247,5 millones de euros. El ratio de core capital se sitúa en el 11,40%, frente al 10,09% de un año antes. El ratio de solvencia BIS es del 12,08% (el 10,66% en septiembre de 2012), muy por encima del mínimo exigido del 8%.

Otros hechos destacados en el tercer trimestre de 2013

Ampliación de capital por 1.383 millones de euros

Banco Sabadell llevó a cabo durante el tercer trimestre una operación de incremento de capital por un importe total de 1.383 millones de euros, mediante dos aumentos de capital consecutivos que han comportado la emisión de 1.032 millones de nuevas acciones, con un valor nominal de 0,125 euros/acción.

El primer aumento, destinado a inversores institucionales por importe de 650,0 millones de euros, se llevó a cabo mediante una colocación privada acelerada (accelerated bookbuilding) de 366,3 millones de acciones nuevas y 30 millones de acciones de la autocartera, el pasado día 10 de septiembre, y permitió la entrada en el capital social de la entidad de nuevos accionistas estratégicos internacionales, como el fondo de inversión norteamericano Fintech Investment Limited y el banquero Jaime Gilinski. Estas acciones empezaron a cotizar el pasado día 11 de septiembre.

El segundo aumento de capital, de 732,7 millones de euros, dirigido a los accionistas del banco con derechos de suscripción preferente, concluyó el pasado día 3 de octubre. El número de nuevas acciones objeto de este aumento fue de 666,1 millones, con un valor nominal de 0,125 euros/acción. Estas nuevas acciones empezaron a cotizar en el mercado el día 8 de octubre.

Esta operación ha permitido también a Banco Sabadell adecuar su ratio de capital tras las últimas adquisiciones realizadas en España y situarse entre los bancos mejor capitalizados de Europa, con un ratio de core tier 1 EBA del 11,27%.

Venta de una cartera de 953 propiedades inmobiliarias

En el tercer trimestre, y en el marco de su estrategia de puesta en valor de su cartera de activos inmobiliarios, Banco Sabadell vendió el 100% de los bonos de un vehículo de titulización cuyo subyacente es una cartera de 953 propiedades inmobiliarias a un consorcio de inversores institucionales internacionales. La operación se llevó a cabo sobre una cartera de activos de 88,9 millones de euros, con la consecuente transferencia de riesgo de esta cartera proveniente de la adquisición de Banco CAM.

Las especiales características de la operación, instrumentalizada mediante la venta de los bonos, permitieron maximizar el valor de la transacción frente a un proceso de venta directa de esta misma cartera. El acuerdo alcanzado, cerrado tras un proceso competitivo, permite al grupo Banco Sabadell mantener la gestión de la cartera y comercializar asimismo las propiedades transferidas, a través de Solvia, la inmobiliaria del grupo.

(1) Si la sociedad opta por publicar un informe financiero trimestral que contenga toda la información que se requiere en el apartado D) de las instrucciones de este modelo, no necesitará adicionalmente publicar la declaración intermedia de gestión correspondiente al mismo período, cuya información mínima se establece en el apartado C) de las instrucciones.

**IV. INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL**