

A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots. The dots are arranged in a pattern that forms a large, light grey triangle pointing upwards, with the number of dots decreasing from bottom to top.

# resultados 2022

26 de enero de 2023

# índice

- 1 Aspectos clave de 2022
  - 2 Resultados financieros
  - 3 Balance
  - 4 Consideraciones finales
- 



1

# Aspectos clave de 2022

# Aspectos clave de 2022

## Actividad comercial

Crecimiento ligero del crédito  
(+0,8% YoY)

Dinamismo en transacciones  
de TPVs (+25% YoY)

## Fuerte crecimiento del margen recurrente

Margen recurrente<sup>1</sup>  
+26% YoY

RoTE<sup>2</sup>

7,8%

CET1 FL

12,54%

## Mejora de la calidad crediticia

Ratio de morosidad 3,41%  
(-25pbs YoY)

## La rentabilidad continúa aumentando

Beneficio neto de 859M€ en 2022  
(+62% YoY)

La ratio de *payout* se incrementa hasta el 50%, combinando un dividendo en efectivo con una recompra de acciones

# El firme compromiso con la sostenibilidad está impulsando la mejora de las calificaciones de ESG

- En marzo de 2022 presentamos **Sabadell Compromiso Sostenible**
- En diciembre de 2022 establecimos nuestros **objetivos de descarbonización para 2030** para cuatro industrias intensivas en CO<sub>2</sub> después de nuestra adhesión a la *Net Zero Banking Alliance*
- Seguimos avanzando en nuestros **objetivos y compromisos ESG** (objetivos seleccionados):



## Institución

Progreso como institución sostenible

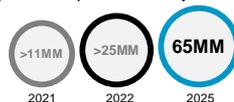
- Las mujeres que ostentan cargos directivos aumentan al 30%



## Clientes

Apoyar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible

- 14,8MM€ movilizados en finanzas sostenibles en 2022
- Significativo crecimiento acumulado para cumplir con el objetivo (en €):



## Inversores

Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad

- 79% de activos bajo gestión invertidos en fondos elegibles de sostenibilidad<sup>1</sup> (Art. 8 y Art. 9)



## Sociedad

Trabajar juntos por una Sociedad sostenible y cohesionada

- Sogeviso (vivienda social)
- Fundación Banco Sabadell
- Firmante del Código de Buenas Prácticas

2020



Continuas mejoras en las calificaciones e índices ESG en los últimos dos años

2022<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Fondos vendidos bajo las marcas SABAM y otras gestoras de activos de Amundi. Se consideran fondos de sostenibilidad según el artículo 8 o 9 de la EU SFDR. Artículo 8: producto financiero que promueva, entre otras características, aspectos ambientales, sociales o una combinación de esas características. Artículo 9: producto financiero que tiene como objetivo la inversión sostenible. <sup>2</sup> Excluye fondos garantizados. Incluyendo los fondos garantizados se sitúa en el 68%. <sup>3</sup> Dato a 20 de enero de 2023.

# El crédito crece en línea con las expectativas

## Crédito vivo por geografía

M€

	Dic-22	QoQ	YoY
España	99.405	-0,5%	+1,1%
UK (TSB) <i>TC constante</i>	43.110	+0,6% +1,0%	-2,1% +3,3%
Otros negocios internacionales <i>TC constante</i>	13.616	-2,8% +3,4%	+8,4% +4,1%
<b>Total</b> <i>TC constante</i>	<b>156.130</b>	<b>-0,4%</b> +0,3%	<b>+0,8%</b> +2,0%

Los volúmenes del trimestre estuvieron afectados por el tipo de cambio

## Total recursos de clientes

M€

	Dic-22	QoQ	YoY
En balance <i>TC constante</i>	164.140	+0,5% +1,0%	+1,3% +2,5%
Fuera de balance	38.492	+1,2%	-7,6%
<b>Total</b> <i>TC constante</i>	<b>202.632</b>	<b>+0,7%</b> +1,0%	<b>-0,5%</b> +0,4%

Los recursos en balance y fuera de balance crecieron en el trimestre

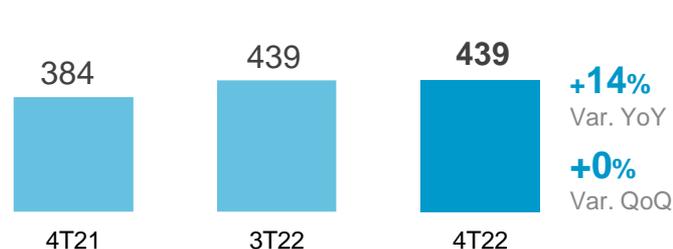
# Las hipotecas y préstamos al consumo mantienen la buena dinámica

## Nueva producción trimestral en España M€

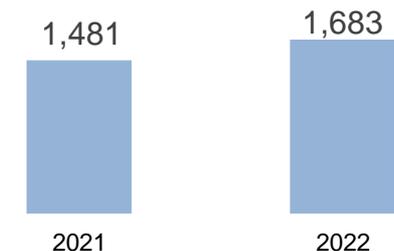
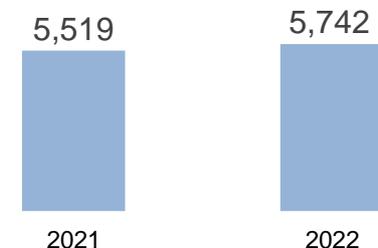
### Hipotecas



### Préstamos al consumo



## Nueva producción en el año en España M€



## Cuotas de mercado de referencia

### Stock Hipotecas

**6,6%** a Sep-22  
+2pbs en el año

Nueva entrada  
**7,7%** en 3T22

### Stock Préstamos al consumo

**3,8%** a Sep-22  
+18pbs en el año

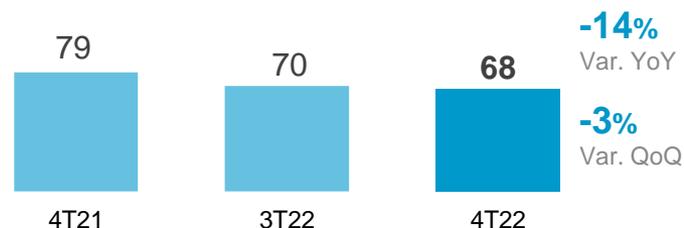
Nueva entrada  
**5,6%** en 3T22

# Los seguros siguen afectados por el mix de producto, mientras que los fondos de inversión mejoraron en el trimestre

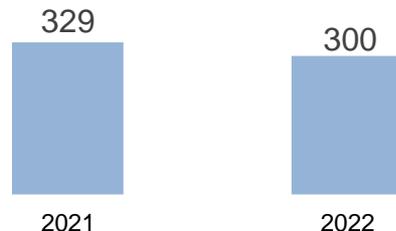
## Nueva producción trimestral en España M€

### Seguros de protección

Nuevas primas



## Nueva producción en el año en España M€



## Cuotas de mercado de referencia

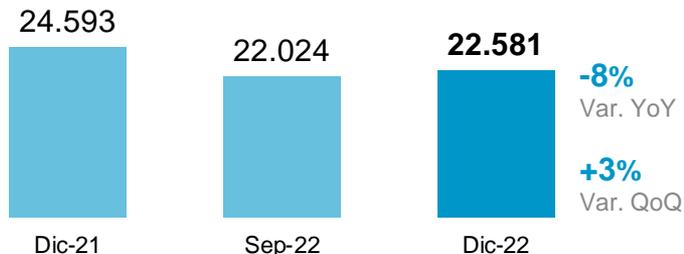
### Primas de protección vida

(acumulado del año)

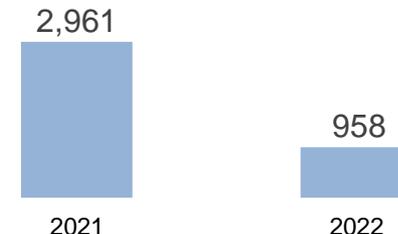
**8,8%** a Sep-22

-68pbs en el año

## Activos bajo gestión en España M€



## Suscripciones netas en España €M



### Stock fondos de inversión

**5,6%** a Dic-22

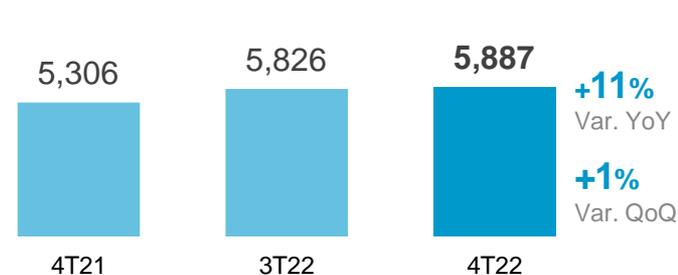
-1pb en el año

Suscripciones netas  
**8,3%** en 4T22

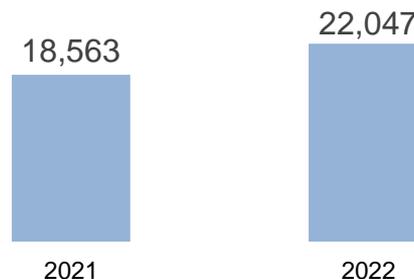
# Continúa la dinámica positiva en medios de pago

## Facturación trimestral en España M€

### Tarjetas



## Facturación en el año en España M€



## Cuotas de mercado de referencia

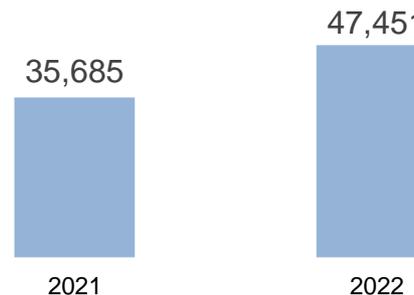
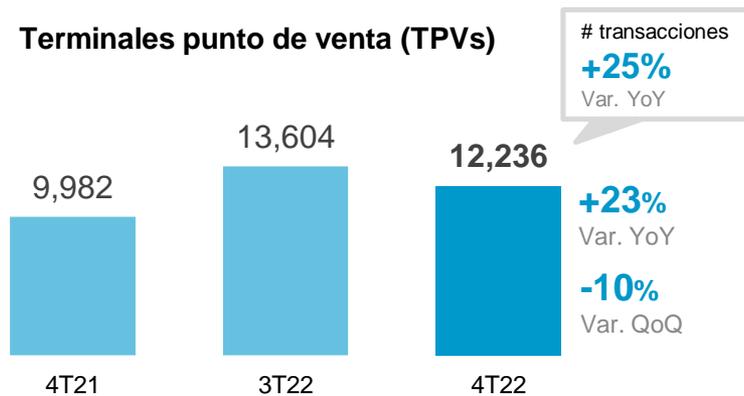
### Facturación tarjetas

(acumulado del año)

**7,6%** a Sep-22

+0pbs en el año

### Terminales punto de venta (TPVs)



### Facturación TPVs

(acumulado del año)

**16,9%** a Sep-22

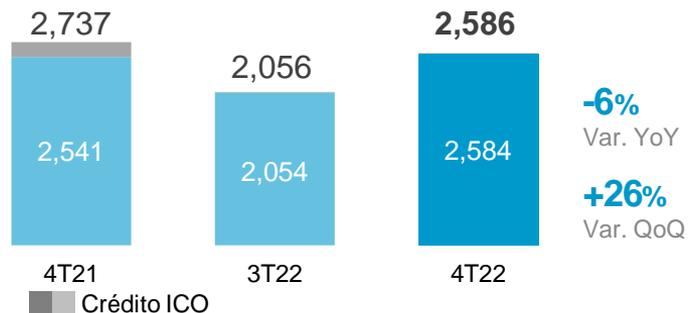
+88pbs en el año

# de terminales  
**19,8%** a Sep-22  
+62pbs en el año

# El circulante crece por encima de la financiación a largo plazo

## Nueva producción trimestral en España M€

### Préstamos y créditos – Banca de Empresas



## Nueva producción en el año en España M€

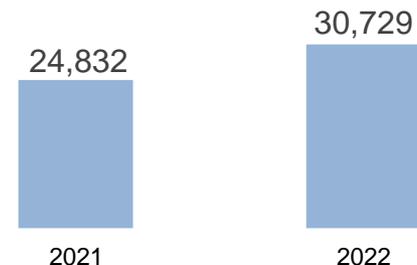
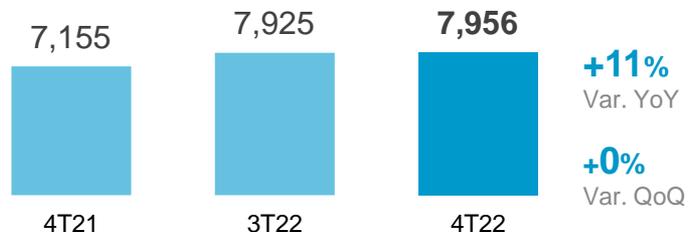


## Cuotas de mercado de referencia

### Stock crédito a Empresas

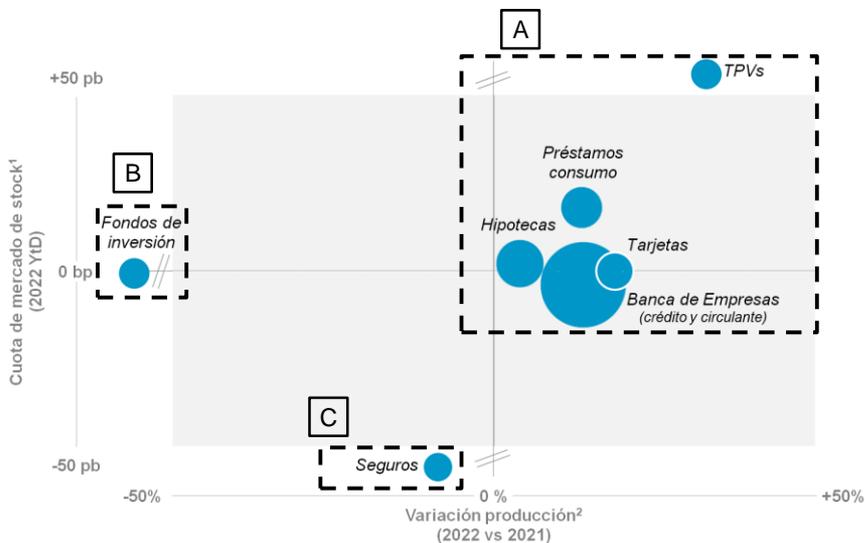
**9,1%** a Sep-22  
-4pbs en el año

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



# Buen ritmo comercial en España

## Desempeño entre productos



## Elementos clave para cada producto

A	
<b>Hipotecas</b>	Foco en la gestión de precios vs volumen en un contexto de alta competitividad en precios.
<b>Préstamos consumo</b>	Crecimiento sostenido en el año, acompañado de un nuevo modelo de <i>pricing</i> .
<b>Tarjetas</b>	Fuerte crecimiento de la facturación, en línea con el mercado.
<b>Banca Empresas (crédito y circulante)</b>	Crecimiento direccionado a clientes prioritarios (foco en gestión de precios vs volumen).
<b>TPVs</b>	Fuerte crecimiento en cuota de mercado combinado con el foco en la rentabilidad de clientes.
B	
<b>Fondos de inversión</b>	Suscripciones netas impactadas por la volatilidad del mercado.
C	
<b>Seguros</b>	Cuota de mercado y producción impactadas por cambio mix de producto (menores pagos de prima única en seguros combinados)

¹ Variación de las cuotas de mercado: última fecha disponible en 2022 vs 2021. Activos bajo gestión en fondos de inversión; primas de protección vida en seguros; crédito vivo en hipotecas, préstamos al consumo y crédito en Banca de Empresas (incluye Banca Corporativa y excluye Sector Público); facturación anual en tarjetas y TPVs. ² Variación de producción: 2022 vs. 2021. Suscripciones netas en fondos de inversión; nuevas primas en seguros; nuevo crédito en hipotecas y préstamos al consumo; nuevo crédito y circulante en Banca de Empresas; facturación en tarjetas y TPVs.

# Evolución positiva de la financiación a particulares, pymes y grandes empresas en el año

## Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

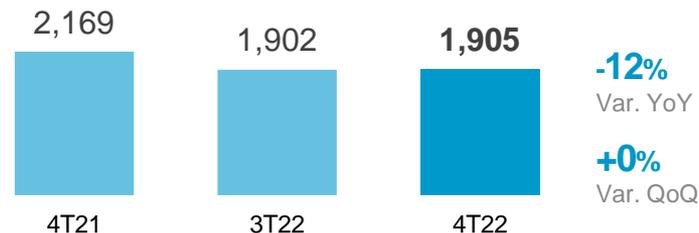
MME

	Dic-22	QoQ	YoY		Dic-22	QoQ	YoY
<b>Hipotecas</b>	<b>39,0</b>	+0,4%	+1,4%	<b>México</b>	<b>4,1</b>	-2,9%	+9,5%
				<i>TC constante</i>		+4,8%	+1,4%
<b>Crédito al consumo</b>	<b>3,4</b>	+2,3%	+8,7%	<b>Miami</b>	<b>5,9</b>	-3,7%	+15,3%
				<i>TC constante</i>		+5,4%	+8,6%
<b>Pymes y grandes empresas</b>	<b>43,4</b>	-0,1%	+0,4%	<b>Oficinas en el extranjero</b>	<b>3,6</b>	-1,2%	-2,3%
				<i>TC constante</i>		-0,9%	+0,4%
<b>Sector público</b>	<b>10,0</b>	-1,8%	+9,5%	<b>Total internacional</b>	<b>13,6</b>	<b>-2,8%</b>	<b>+8,4%</b>
				<i>TC constante</i>		+3,4%	+4,1%
<b>Otra financiación</b>	<b>3,6</b>	-12,3%	-16,9%				
<b>Total España</b>	<b>99,4</b>	<b>-0,5%</b>	<b>+1,1%</b>				

# Las hipotecas de TSB crecen un 4% en el año

## Nueva producción trimestral de hipotecas

M€



- ✓ La nueva producción de hipotecas permaneció estable en el trimestre. En el 3T hubo un gran número de solicitudes cuya concesión se materializó en el 4T
- ✓ A futuro, tal y como apuntan las nuevas solicitudes, se espera que la demanda de hipotecas disminuya debido a las subidas de tipos de interés

## Cuota de mercado de hipotecas



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

MME

	Dic-22	QoQ	YoY
Hipotecas	<b>35,8</b>	+1,3%	+4,0%
Préstamos al consumo	<b>1,3</b>	-3,6%	+0,1%
Otros préstamos sin garantía	<b>1,2</b>	-1,3%	-11,5%
<b>Total</b>	<b>38,2</b>	+1,0%	+3,3%

Nov'21 Ene'22 Mar'22 May'22 Jul'22 Sep'22 Nov'22

<sup>1</sup> Excluye los ajustes por devengo.

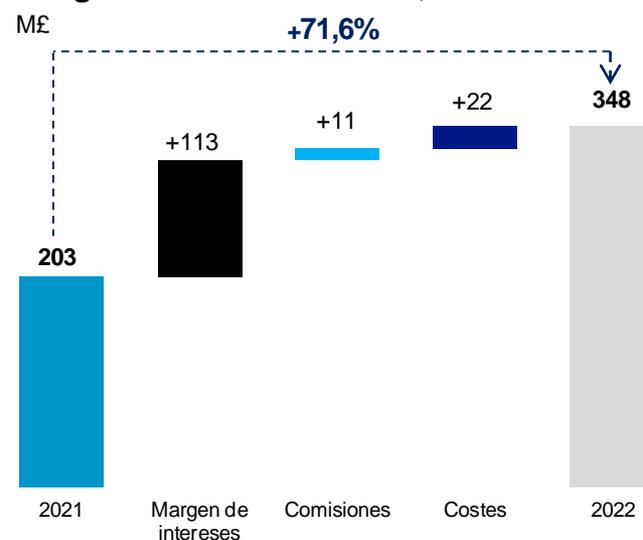
# TSB alcanza el mayor beneficio antes de impuestos desde su adquisición

## TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€	2021	2022	2022/2021	
Margen de intereses	869	982	13,0%	
Comisiones	104	114	10,2%	
Costes	-786	-748	-4,8%	
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>203</b>	<b>348</b>	<b>71,6%</b>	<b>1</b>
Total provisiones y deterioros	0	-89	n.m	<b>2</b>
<b>Pro forma: Beneficio antes de impuestos ex-multa</b>	<b>158</b>	<b>229</b>	<b>45,5%</b>	
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>158</b>	<b>184</b>	<b>16,5%</b>	<b>3</b>
Impuestos	-27	-81	197,5%	
Impuestos recurrentes	-47	-68	44,2%	
Impacto tasa fiscal bancaria	20	-13	n.m	
<b>Pro forma: Beneficio neto ex-fine</b>	<b>130</b>	<b>149</b>	<b>14,2%</b>	
<i>Impacto neto de la multa por la migración tecnológica</i>	<i>0</i>	<i>46</i>	<i>n.m</i>	
<b>Beneficio neto</b>	<b>130</b>	<b>102</b>	<b>-21,4%</b>	
<b>Contribución al Grupo Sabadell (M€)<sup>2</sup></b>	<b>118</b>	<b>87</b>	<b>-26,2%</b>	

- 1 El margen recurrente crece +72% YoY, con todas las líneas contribuyendo positivamente
- 2 Normalización de provisiones en 2022, tras liberar provisiones en 2021
- 3 TSB alcanza su mayor beneficio antes de impuestos desde su relanzamiento en 2013, considerando incluso la multa de 49M€ relacionada con la migración tecnológica en 2018

## Margen recurrente de TSB, YoY



**5,6%**  
**RoTE**  
2022  
reportado

**8,0%**  
**RoTE**  
2022  
ex-multa

<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones – costes recurrentes (excluye 19M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en Reino Unido en el 4T21). <sup>2</sup> Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles relacionados con los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB, por un importe de 40M€ antes de impuestos en 2022, 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB.

# La multa de la migración tecnológica de TSB en 2018 da por concluida la investigación del regulador británico



## Condiciones del acuerdo

- TSB ha llegado a un acuerdo con el regulador británico que **concluye la investigación** relacionada con la migración de su plataforma tecnológica y que supone que **TSB haga frente a 48,7M€** (fiscalmente no deducibles)
- La multa ha sido **contabilizada** por TSB en los **resultados del 4T22**



## Recuperaciones de seguros

- **45,5M€ de seguros** ya contabilizados en el 4T22 (3,0M€ en TSB y 41,9M€ adicionales a nivel Grupo)



## Impactos financieros en el 2022

- **TSB** (en Libras):
    - **Otros resultados de explotación:**
      - Multa: c.-48,7M€ (fiscalmente no deducibles)
      - Compensaciones de seguros: +3,0M€ (sujetas a impuestos)
    - **Beneficio neto:** -46,5M€
- 
- **Grupo** (en Euros):
    - **Otros resultados de explotación:**
      - Multa: c.-57,0M€ (fiscalmente no deducibles)
      - Compensaciones de seguros: +45,5M€ (sujetas a impuestos)
    - **Beneficio neto:** -25,1M€

**Existen pólizas de seguros adicionales pendientes de resolución**

# Buen desempeño de todas las líneas de la cuenta de resultados en 2022

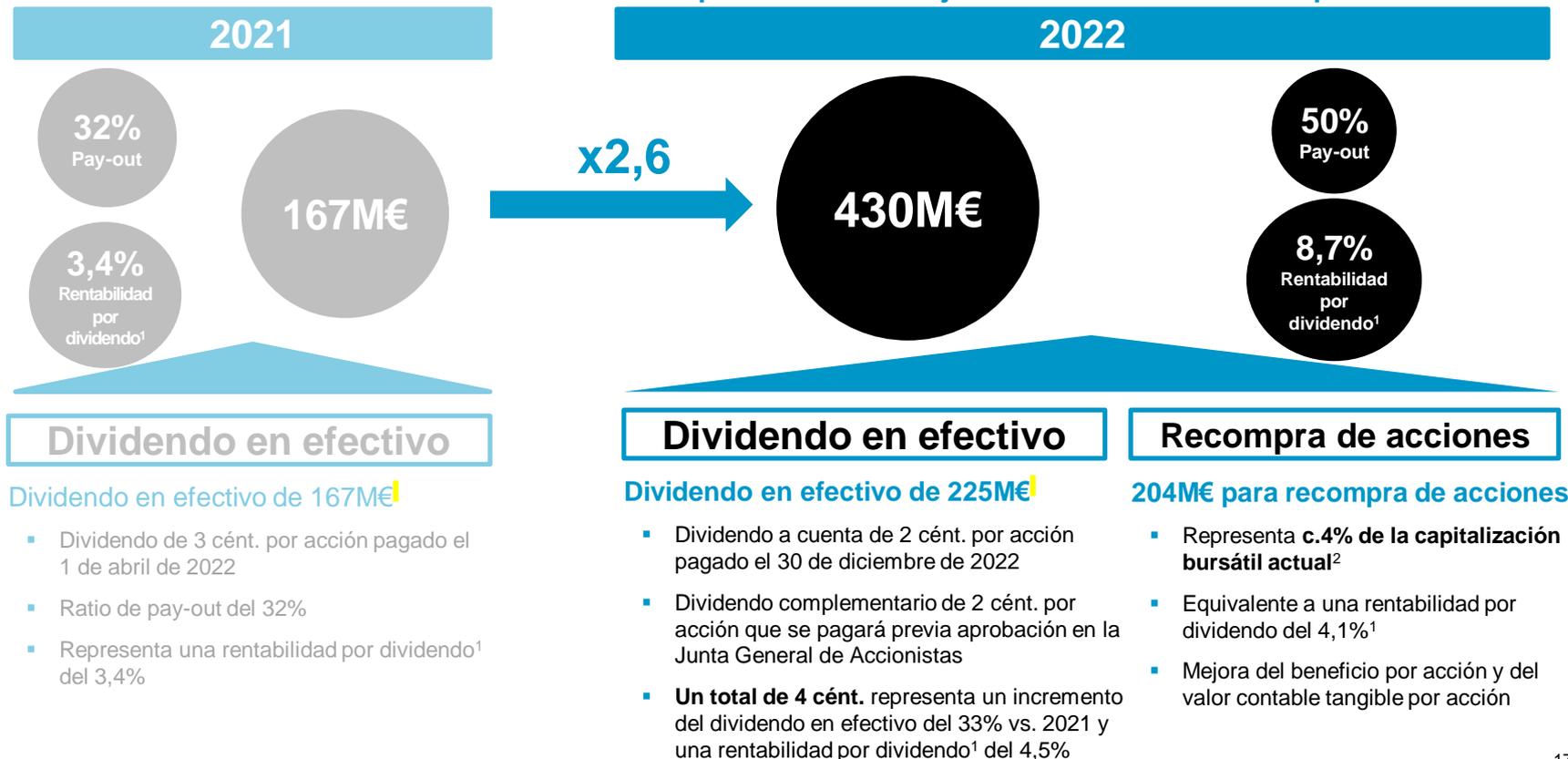
	2021 (M€)	2022 (M€)	2022/2021	
<b>Margen de intereses</b>	3.425	3.799	+10,9%	✓
<b>Comisiones</b>	1.468	1.490	+1,5%	✓
<b>Costes recurrentes</b>	-2.988	-2.883	-3,5%	✓
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>1.905</b>	<b>2.406</b>	<b>+26,3%</b>	
<b>Provisiones</b>	-1.225	-1.032	-15,7%	✓
<b>Beneficio neto</b>	<b>530</b>	<b>859</b>	<b>+61,9%</b>	



<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones – costes recurrentes. <sup>2</sup> Excluyendo los 25M€ relacionados con la multa de la migración tecnológica de TSB y las recuperaciones de seguros, el ROTE se situó en el 8,0%.

# Mejora la remuneración al accionista en 2022

Propuesta del Consejo de Administración en la próxima JGA



<sup>1</sup> Calculado sobre el precio de cierre del 30 de diciembre de 2022 (0,88 euros por acción). <sup>2</sup> Calculado sobre el precio de cierre del 24 de enero de 2023 (0,99 euros por acción).



2

# Resultados financieros

# Cuenta de resultados

M€	Sabadell ex-TSB				Sabadell Grupo			
	4T22	2022	4T22/3T22	2022/2021	4T22	2022	4T22/3T22	2022/2021
Margen de intereses	773	2.648	15,5%	9,7%	1.077	3.799	11,6%	10,9%
Comisiones	342	1.356	-2,1%	0,7%	372	1.490	-4,1%	1,5%
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	<b>1.115</b>	<b>4.004</b>	<b>9,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>1.449</b>	<b>5.289</b>	<b>7,1%</b>	<b>8,1%</b>
R OF y diferencias de cambio	-4	98	n.m.	-71,3%	-9	104	n.m.	-69,9%
Otros resultados de explotación <sup>1</sup>	-101	-117	n.m.	-34,0%	-167	-213	n.m.	0,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.009</b>	<b>3.985</b>	<b>-5,3%</b>	<b>1,5%</b>	<b>1.273</b>	<b>5.180</b>	<b>-9,1%</b>	<b>3,1%</b>
Costes recurrentes	-499	-1.973	0,9%	-4,4%	-720	-2.883	-0,4%	-3,5%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>510</b>	<b>2.012</b>	<b>-10,7%</b>	<b>29,0%</b>	<b>553</b>	<b>2.298</b>	<b>-18,3%</b>	<b>33,7%</b>
Total provisiones y deterioros	-293	-929	52,2%	-24,2%	-323	-1.032	38,2%	-15,7%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-7	-23	n.m.	n.m.	-7	-23	n.m.	n.m.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>210</b>	<b>1.060</b>	<b>-45,1%</b>	<b>125,6%</b>	<b>223</b>	<b>1.243</b>	<b>-50,0%</b>	<b>100,4%</b>
Impuestos	-58	-278	-44,5%	n.m.	-77	-373	-40,6%	n.m.
Minoritarios	3	-11	n.m.	26,9%	3	-11	n.m.	26,9%
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>155</b>	<b>771</b>	<b>-44,2%</b>	<b>87,2%</b>	<b>149</b>	<b>859</b>	<b>-52,9%</b>	<b>61,9%</b>
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>615</b>	<b>2.031</b>	<b>17,6%</b>	<b>19,7%</b>	<b>729</b>	<b>2.406</b>	<b>15,5%</b>	<b>26,3%</b>
<b>Pro forma: Beneficio ex-multa<sup>1</sup></b>					<b>174</b>	<b>884</b>	<b>-45,0%</b>	<b>66,7%</b>



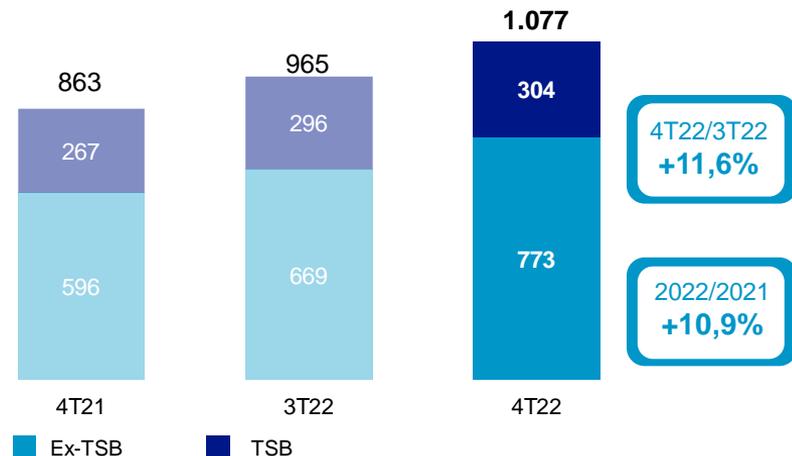
<sup>1</sup> Incluye -57M€ relacionados con la multa de la migración tecnológica de TSB que no son deducible fiscalmente y son compensados parcialmente por 45M€ de recuperaciones de seguros (sujetas a impuestos). El impacto neto en el beneficio neto del Grupo se situó en -25M€

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8532 para el 2022 y 0,8694 para el 4T22. <sup>1</sup> Excluye 25M€ relacionados con la multa de la migración tecnológica de TSB y las recuperaciones de seguros. <sup>2</sup> Margen de intereses + comisiones – costes recurrentes (excluye 320M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España y en Reino Unido).

# Crecimiento del margen de intereses de doble dígito en 2022, cumpliendo el objetivo del año

## Margen de intereses del Grupo

M€



4T22/3T22  
**+11,6%**

2022/2021  
**+10,9%**

### Margen de clientes

2,20%

2,32%

**2,53%**

### Margen de intereses sobre activos

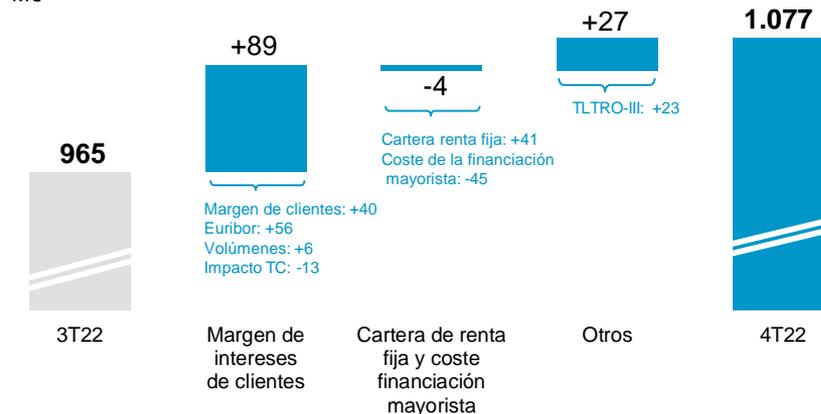
1,36%

1,46%

**1,64%**

## Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€



- El margen de intereses se aceleró en el trimestre, impulsado por el mayor rendimiento del crédito, la repreciaación del Euribor y la contribución de la cartera de renta fija
- Mejora en el trimestre de 21pbs del margen de clientes y de 18pbs del margen de intereses sobre activos
- La contribución neta de la TLTRO-III, incluyendo la liquidez depositada en el BCE, fue de 58M€ en el 4T22

# El margen de intereses crecerá *high teens* en 2023...

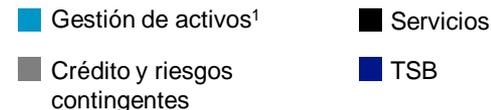
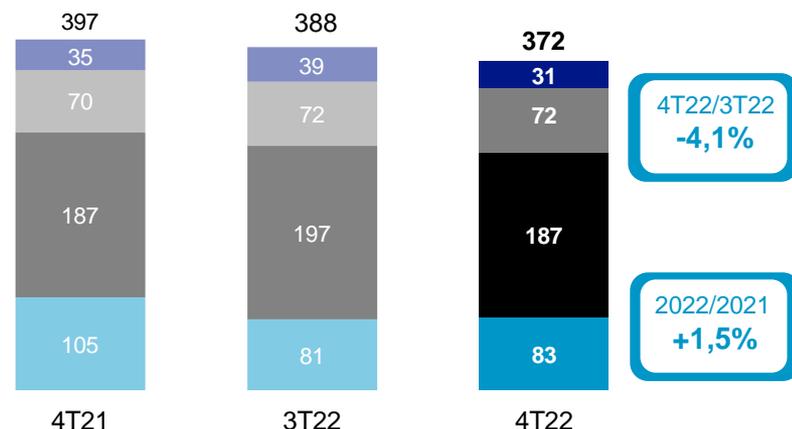
	 <b>Reprecio</b>	 <b>Financiación</b>	<b>Dinámicas</b>						
<b>Margen de clientes</b>	<b>Ex-TSB</b> <b>Libro de crédito</b> (113MM€)	<b>Ex-TSB</b> <b>Depósitos</b> (123MM€)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mejora significativa del margen de clientes</li> </ul>						
			<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2022</th> <th>2023e</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euribor 12 meses (media)</td> <td>~1,0%</td> <td>~3,0%</td> </tr> </tbody> </table>		2022	2023e	Euribor 12 meses (media)	~1,0%	~3,0%
	2022	2023e							
Euribor 12 meses (media)	~1,0%	~3,0%							
<b>Cartera de renta fija y financiación</b>	<b>Cartera de renta fija y exceso de liquidez</b>	<b>TLTRO III y financiación mayorista</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El reprecio de la cartera de renta fija y el exceso de liquidez compensarán el fin de la TLTRO III y los mayores costes de financiación mayorista</li> </ul>						
<b>TSB</b>	<b>Libro de crédito</b> <b>Cobertura estructural</b>	<b>Depósitos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se espera que el margen de clientes aumente ligeramente</li> <li>El margen de intereses de TSB crecerá por la cobertura estructural (26MM€ con una estructura de swaps a 5 años)</li> </ul>						

... y seguirá mejorando en 2024

# Las comisiones alcanzaron el objetivo de crecimiento de un dígito bajo en el año

## Comisiones del Grupo

M€



## Comisiones del Grupo

	4T22/3T22	2022/2021
Crédito y riesgos contingentes	+0,5M€ +0,6%	+12,1M€ +4,5%
Servicios	-18,6M€ -8,0%	+30,3M€ +3,6%
Gestión de activos¹	+2,1M€ +2,5%	-19,7M€ -5,5%

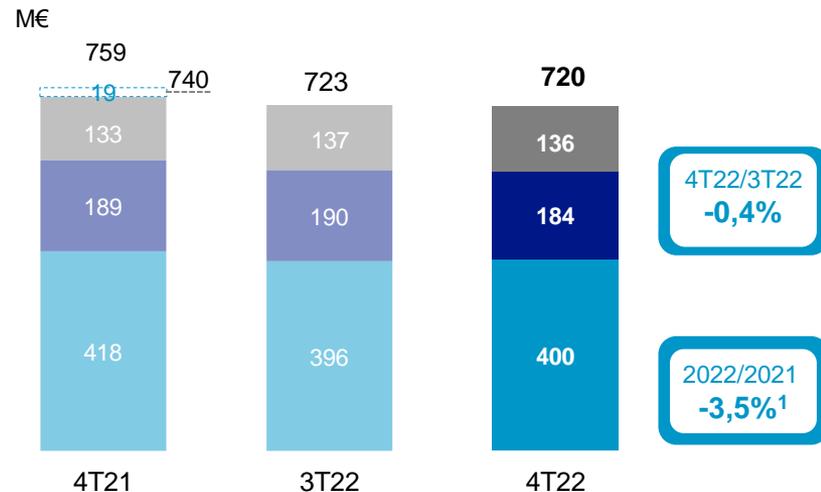
- Las comisiones de TSB descendieron en el trimestre ya que el 3T incluía 5M€ de comisiones no recurrentes
- Las comisiones de servicios se vieron impactadas por menores comisiones de cuentas corrientes y de pagos
- Las comisiones de seguros se vieron afectadas por un cambio en el mix de productos, mientras que las comisiones de éxito estuvieron contenidas en el trimestre por la volatilidad de los mercados financieros

Se espera que las comisiones disminuyan un dígito bajo en 2023

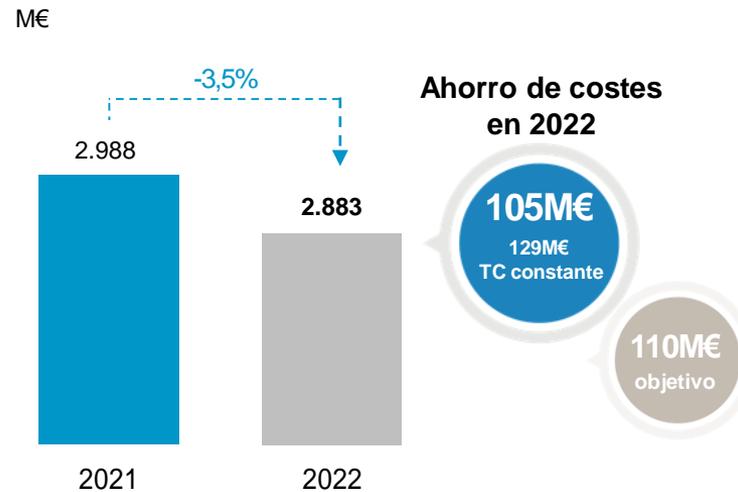
¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros y gestión de patrimonios.

# Los planes de eficiencia ejecutados en España y TSB han permitido reducir la base de costes

## Costes del Grupo



## Costes recurrentes totales YoY<sup>1</sup>



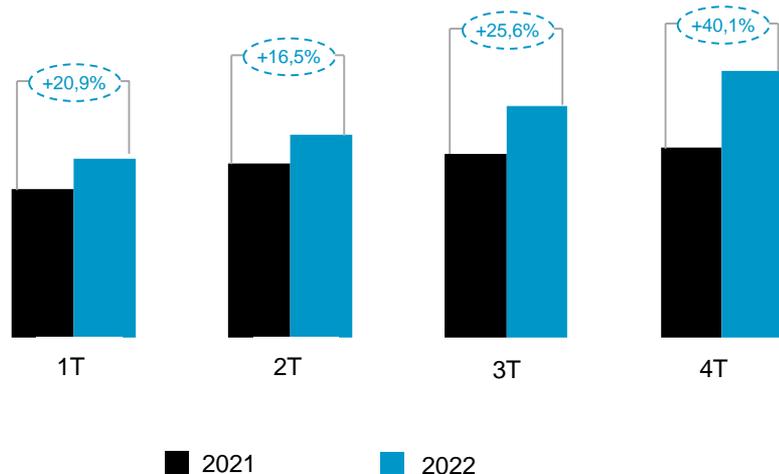
**Los costes totales se situarán alrededor de los 3MM€ en 2023**

<sup>1</sup> Excluye 320M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España y en Reino Unido.

# Desempeño sobresaliente del margen recurrente, el cual continúa creciendo trimestre tras trimestre

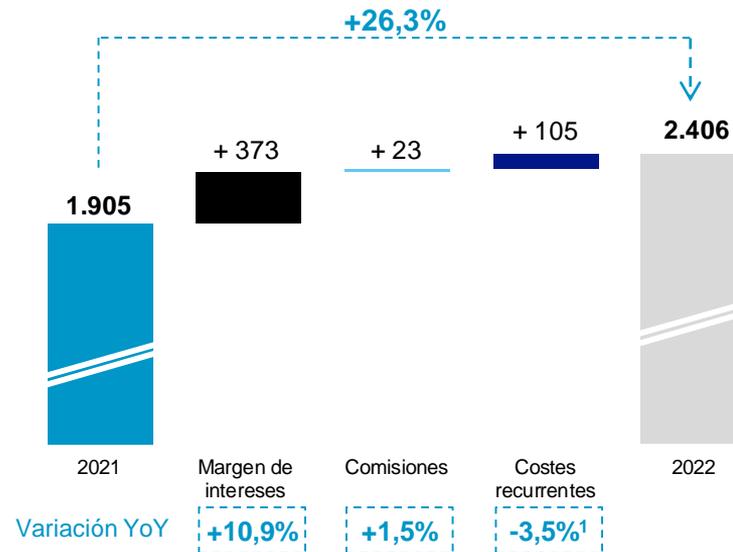
## Margen recurrente del Grupo<sup>1</sup>

M€



## Margen recurrente del Grupo YoY<sup>1</sup>

M€



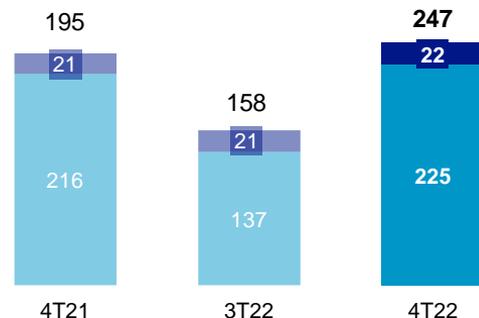
- El margen de intereses impulsará el margen recurrente en los próximos trimestres

<sup>1</sup> Excluye 301M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España en el 3T21 y 19M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en Reino Unido en el 4T21.

# Coste de riesgo total y de crédito dentro del objetivo

## Provisiones de crédito del Grupo

M€

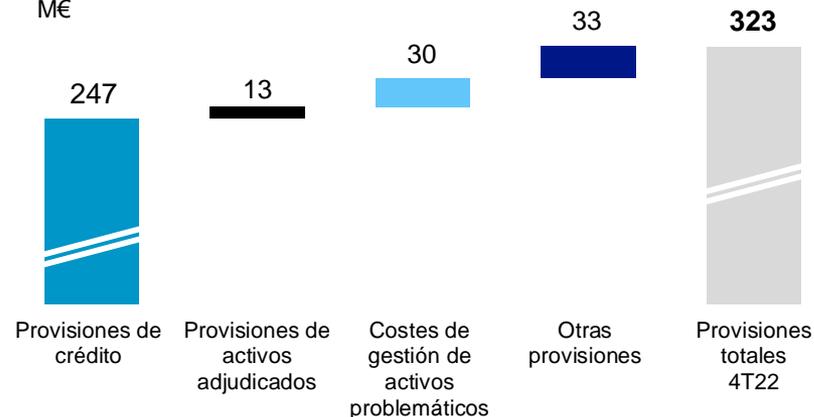


4T22/3T22  
**+56,0%**

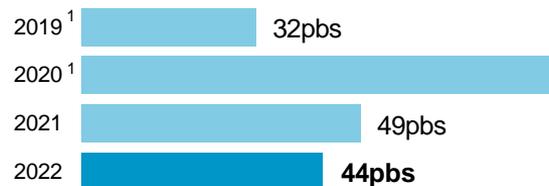
■ Ex-TSB ■ TSB

## Desglose de provisiones totales del 4T22

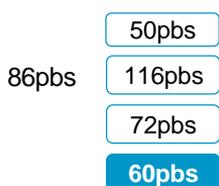
M€



## Coste del riesgo de crédito del Grupo



## Coste del riesgo total del Grupo



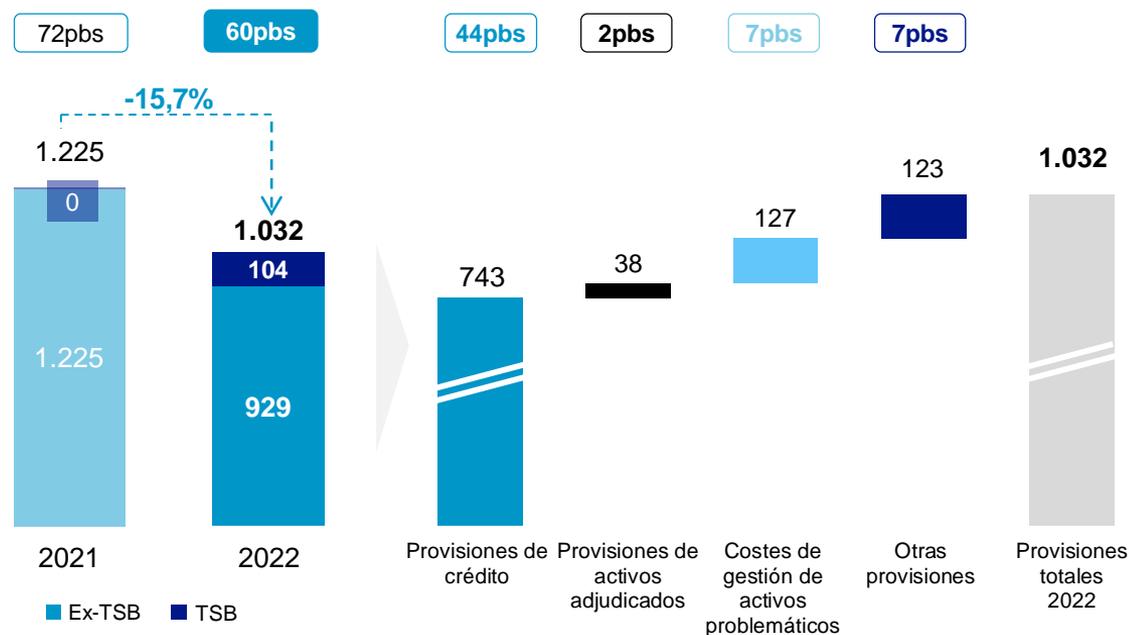
- El coste del riesgo de crédito ascendió a 44pbs, en línea con el objetivo (entre los niveles de 2019-2021)
- Se han actualizado los modelos de provisiones para incluir la incertidumbre macroeconómica, lo que supuso 170M€ de provisiones en 2022
- Incluyendo las provisiones de activos adjudicados, los costes de gestión de activos problemáticos y otras provisiones, el coste del riesgo total ascendió a 60pbs

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

# Se espera que el coste de riesgo total se sitúe por debajo de 65pbs en 2023

## Desglose de provisiones totales del Grupo

M€



### Perspectivas para 2023

- Impacto limitado en el coste de riesgo de crédito en 2023, en virtud de la leve desaceleración económica
- Se espera que el resto de provisiones se mantengan estables



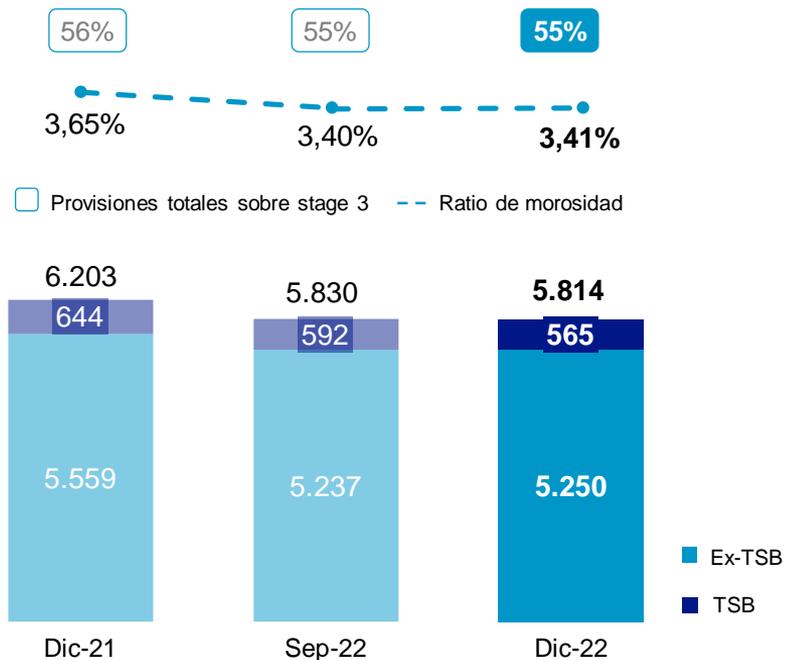
3

Balance

# Los saldos dudosos se mantuvieron estables en el trimestre

## Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes.

## Exposición por stages y ratio de cobertura

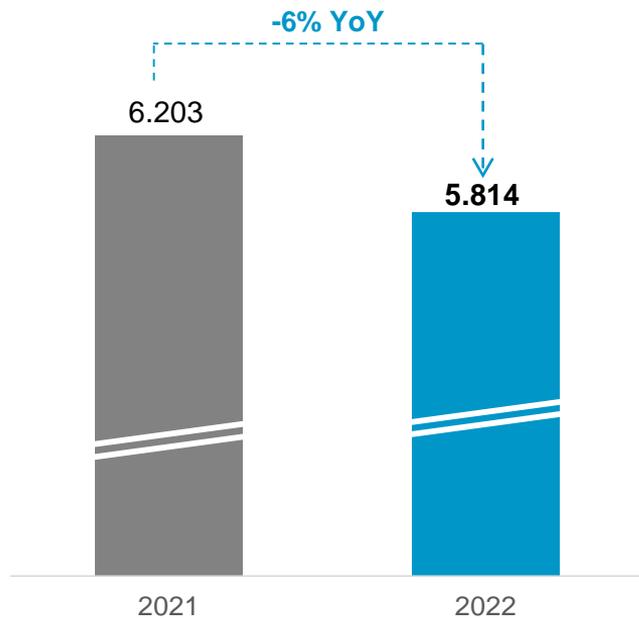
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,2%	8,4%	3,4%
<b>Cobertura, Grupo</b>	<b>0,3%</b>	<b>3,6%</b>	<b>39,4%</b>
<b>Cobertura, ex-TSB</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,0%</b>	<b>42,2%</b>

- La ratio de morosidad se mantuvo sin variación en el trimestre y la ratio de cobertura total también se mantuvo estable

# Mejora la composición de saldos dudosos en el año

## Composición de los saldos dudosos, Grupo

€M



## Evolución de los saldos dudosos en el año

- Los saldos dudosos se redujeron **c.-400M€** en el año
- Mejora la composición de los saldos dudosos:

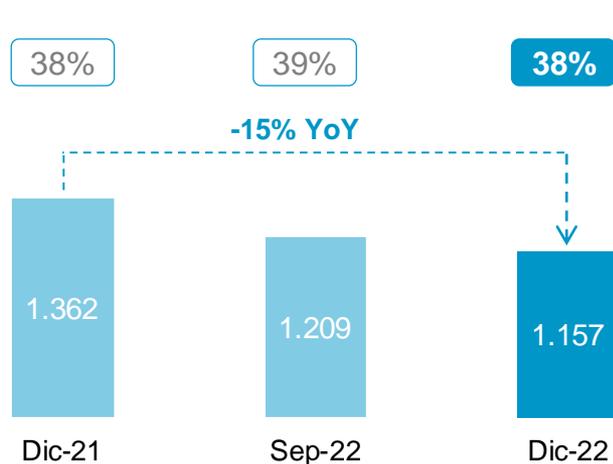
	Dic-21	Dic-22	Var.	
Dudosos objetivos	49%	43%	-6p.p.	✓
% con garantía	58%	64%	+6p.p.	✓
Antigüedad (media)	3,9 años	3,5 años	-0,4 años	✓

- La ratio de cobertura total se mantuvo estable en el 55%

# Las activos problemáticos se redujeron un -8% en el año

## Activos adjudicados, Grupo

M€

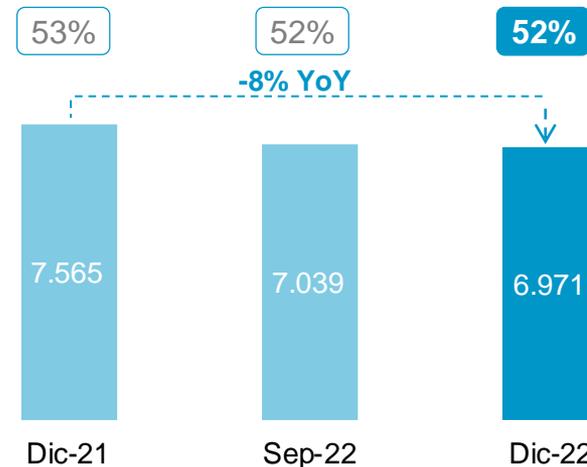


Ratio de cobertura

El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

## Activos problemáticos, Grupo

M€



## Ratios clave, Grupo

	Dic-21	Sep-22	Dic-22
Ratio de activos problemáticos brutos <sup>1</sup>	4,4%	4,1%	4,1%
Ratio de activos problemáticos netos	2,1%	1,9%	1,9%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,4%	1,3%	1,3%

Nota: Incluye riesgos contingentes. Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). <sup>1</sup> Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados). La inversión bruta incluye ajustes por devengo.

# Aumenta la liquidez, incluso tras el repago de parte del TLTRO-III

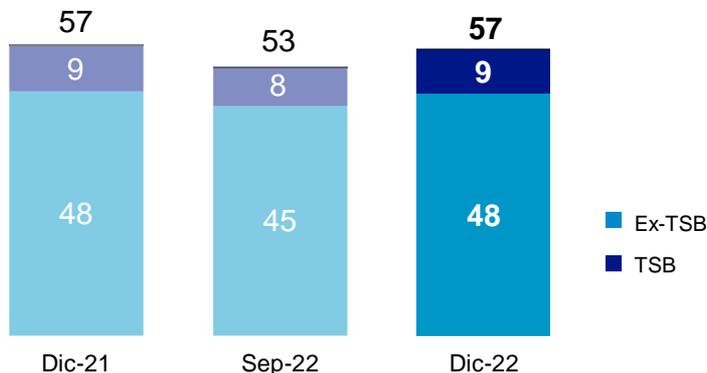
## Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



## Activos líquidos totales

MME



<sup>1</sup> TSB es un banco *ring-fenced*.

## Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

	2021	2022		2021	2022
Standard & Poor's	BBB- Estable	BBB Estable	Fitch Ratings	BBB- Estable	BBB- Estable
Moody's	Baa3 Estable	Baa3 Positivo	DBRS	A (bajo) Negativo	A (bajo) Estable

*Cambio en la perspectiva o mejora de rating*

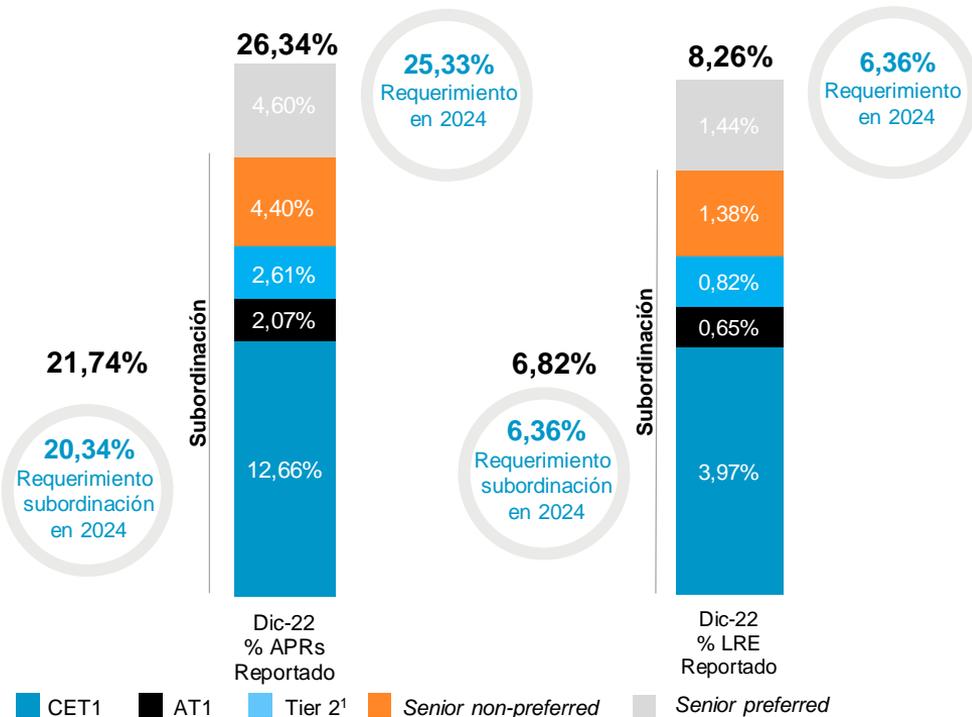
## Financiación de bancos centrales

- TLTRO-III: 32MM€ dispuestos:
    - 10MM€ repagados en nov-2022
    - 6MM€ repagados en ene-2023
    - 11MM€ vencen en jun-23 y 5MM€ en mar-24
- 50% del TLTRO-III repagado
- TFSME: 5,0MM€. La mayor parte vence en 2S25

# Cumpliendo con los requerimientos actualizados de MREL de 2024

## Situación de MREL del Grupo

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



## Emisiones públicas en el año

- 16-Mar: 750M€ Emisión verde *senior non-preferred* 4NC3 (cupón del 2,625%)
- 18-May: 1.000M€ Cédulas hipotecarias con vencimiento a 7 años (cupón del 1,750%)
- 8-Sep: 500M€ *Senior non-preferred* 4NC3 (cupón del 5,375%)
- 2-Nov: 750M€ Emisión verde *senior preferred* 6NC5 (cupón del 5,125%)
- 20-Dic: 500M€ Cédulas hipotecarias a 8 años (cupón de Euribor 3 meses +60pbs)

## Plan de financiación

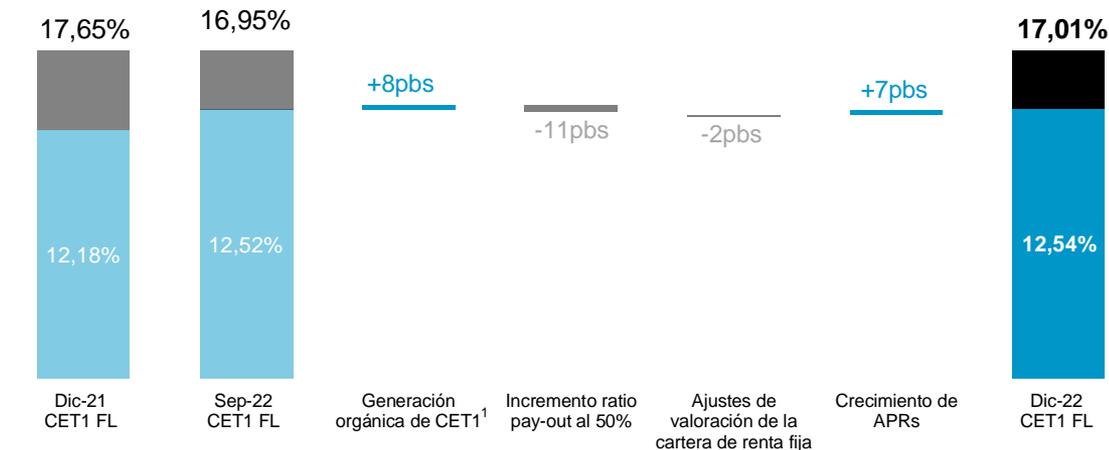
- AT1/Tier 2: Mantener los *buckets* completos
- Senior preferred / non-preferred*: Mantener un *management buffer* por encima de requerimientos MREL
- Cédulas hipotecarias: emisor activo en Euros y Libras (TSB)

Amortización anticipada de la emisión de AT1 de 400M€ de febrero de 2023 reemplazada con la emisión de 500M€ de AT1 en enero de 2023

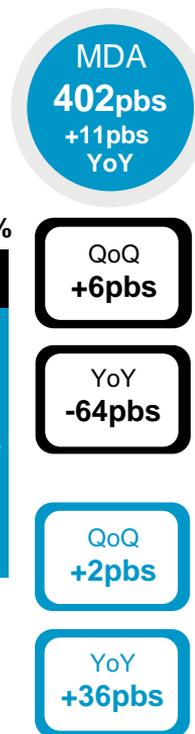
Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,93% a dic-22 y estimado en 3,11% para 2024) y el tratamiento transicional de IFRS9. <sup>1</sup> A efectos ilustrativos, se incluye en la categoría de Tier 2 la cantidad de deuda subordinada que no se reconoce como fondos propios cuando los instrumentos tienen una madurez residual de menos de 5 años (art.62(2) CRRII) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.

# La ratio CET1 FL aumenta 36pbs en el año

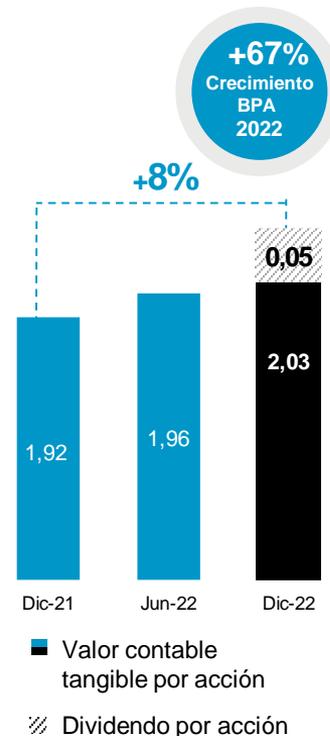
## Evolución CET1 FL



- Capital Total
- CET1 FL



## Creación de valor para los accionistas<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 40%. <sup>2</sup>La creación de valor para los accionistas incluye el valor contable tangible por acción (2,03) y el dividendo distribuido en abril y diciembre de 2022 (3 y 2 céntimos de euro por acción respectivamente).



# 4

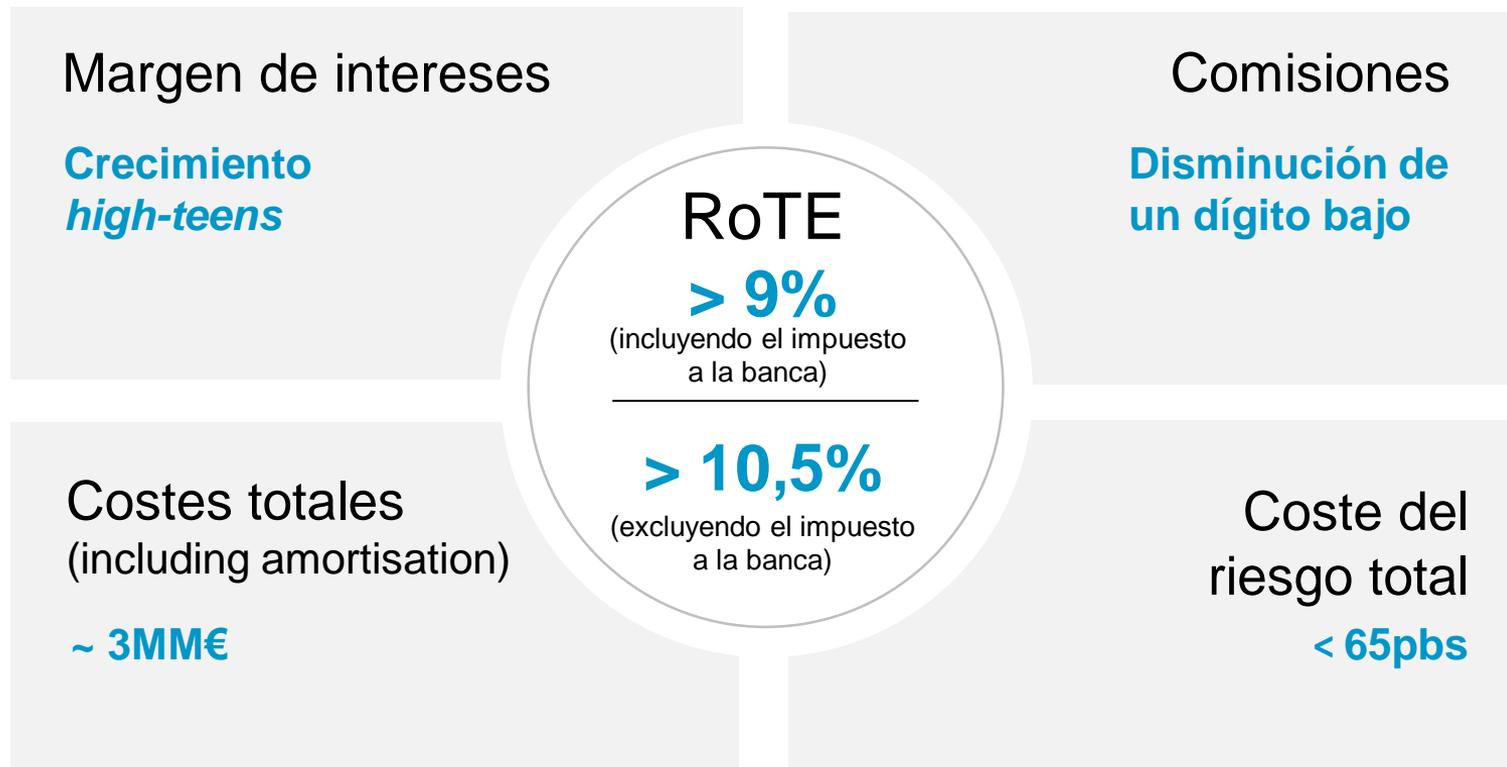
## Consideraciones finales

# Se han alcanzado todos los objetivos de 2022

Objetivos 2022	4T21	 2022	
Margen de intereses	Estable	10,9%	
Comisiones	Un dígito bajo	1,5%	
Coste total	2,88 <sup>MM€</sup>	2,88 <sup>MM€</sup>	
Coste del riesgo de crédito	32-49 <sup>pbs</sup>	44 <sup>pbs</sup>	
ROTE	>6%	7,8% <sup>1</sup>	
CET1 FL	>12%	12,5%	
Buffer MDA	>350 <sup>pbs</sup>	402 <sup>pbs</sup>	

<sup>1</sup> Excluyendo los 25M€ relacionados con la multa de la migración tecnológica de TSB y las recuperaciones de seguros, el ROTE se situó en el 8,0%.

# Objetivos 2023



**El RoTE continuará mejorando en 2024**

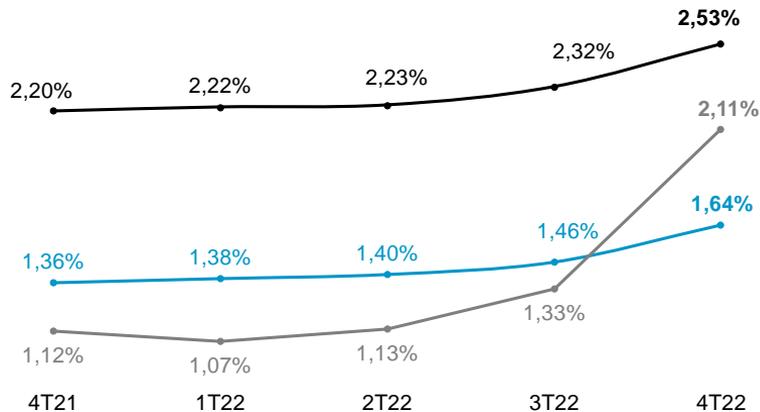
# Anexo

- 1 Margen de intereses y de clientes
- 2 Calidad de servicio
- 3 Vencimientos y emisiones de deuda
- 4 Cartera de renta fija
- 5 ESG
- 6 Calidad crediticia de TSB
- 7 Desglose de los APRs
- 8 Colchón *MDA*

# 1. Margen de intereses y margen de clientes

## Sabadell Grupo

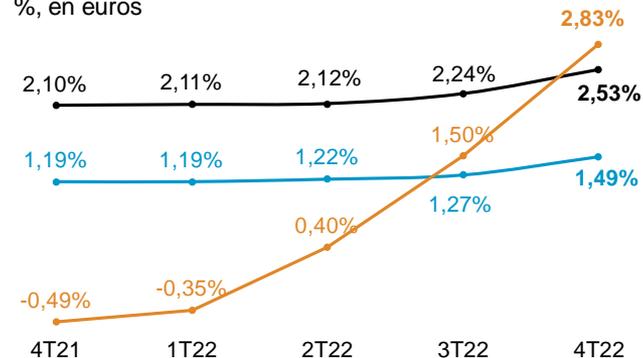
%, en euros



- Margen de clientes
- Coste financiación mayorista
- Margen de intereses como % de los activos totales medios
- Euribor 12M (media trimestral)
- Tipo de interés del Bdl (media trimestral)

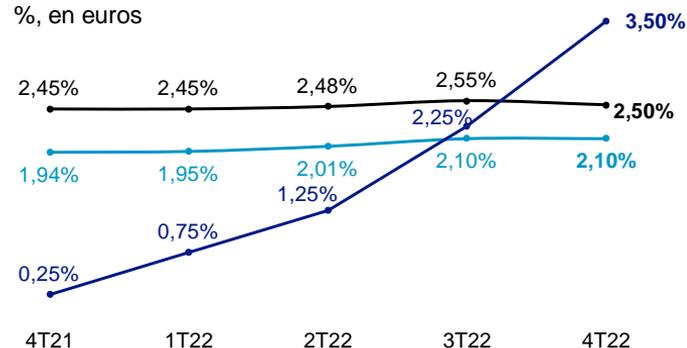
## Sabadell ex-TSB

%, en euros



## TSB

%, en euros



## 2. Calidad de servicio y NPS

**España**

### Índice de calidad de servicio



Media sector



### Net Promoter Score (NPS)

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

### NPS Banca Online



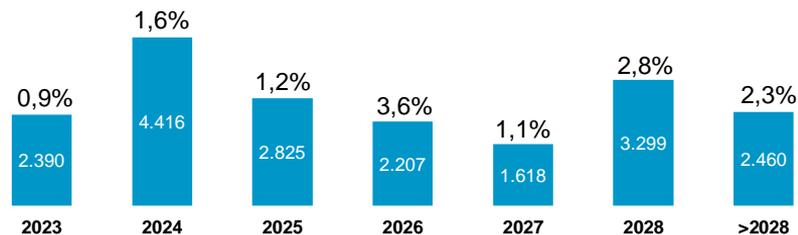
### NPS Móvil



### 3. Vencimientos y emisiones de deuda del Grupo

#### Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



Instrumento	2023	2024	2025	2026	2027	2028	>2028
Cédulas hipotecarias	1.388	2.696	836	390	1.100	1.549	1.450
Deuda <i>senior preferred</i>	1.002	745	1.489	0	500	750	0
Deuda <i>senior non-preferred</i>	0	975	500	1.317	18	500	195
Deuda subordinada	0	0	0	500	0	500	815

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

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	20/07/2022	200M€	5,13%
Cédulas hipotecarias	26/09/2022	250M€	0,16%
Cédulas hipotecarias	05/12/2022	100M€	0,86%
Cédulas hipotecarias de TSB	07/12/2022	578M€	2,45%
Cédulas hipotecarias	12/12/2022	194M€	3,75%

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

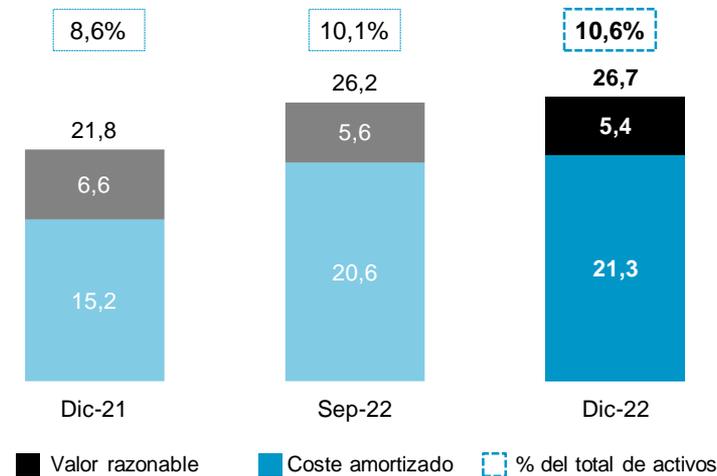
Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
AT1	23/02/2023	400M€	8,52%
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	975M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	04/05/2023	250M€	1,81%
Cédulas hipotecarias	20/10/2023	950M€	0,13%
Cédulas hipotecarias	23/10/2023	100M€	4,25%

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

## 4. Cartera de renta fija

### Evolución de la cartera de renta fija

Sabadell Grupo. MM€

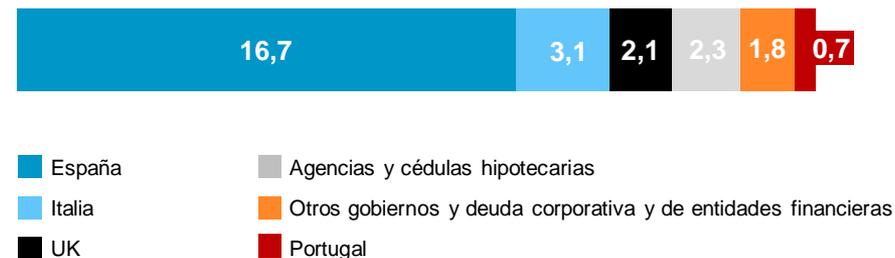


Dic-22	Rendimiento	Duración total <sup>1</sup>	Vencimiento medio
FV OCI	2,6%	0,8 años	4,4 años
Total	2,3%	2,1 años	6,9 años

Nota: La cartera de renta fija excluye la cartera de negociación y las Letras del Tesoro. <sup>1</sup> La duración incluye el efecto de las coberturas.

### Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Dic-22.



- A diciembre de 2022, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB ascendió a 2,8MM€
- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja, ya que la composición de la cartera de valor razonable es pequeña y de corta duración
- Opción de reinvertir hasta 3,5MM€ en 2023

## 5. ESG: Compromiso Sostenible. Hitos 2022

		2021	2022	Objetivo 2025
<b>Entidad</b> Avanzar como Entidad Sostenible	• Reducción de la huella de carbono de la entidad respecto a 2019 (en España)	-50%	-49%	-36%
	• Mujeres en el Consejo de Administración (%)	27%	33%	40%
<b>Clientes</b> Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible	• Vehículos con etiqueta ambiental (% sobre total vehículos comercializados)	8%	29%	50%
	• Empleados formados en Sostenibilidad (%)	93%	97%	95%
<b>Inversores</b> Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad	• Participación en la emisión de bonos sostenibles de clientes y propios (MM€ acumulados)	>4	>8,5	> 17
	• Inversión en proyecto de energía renovables (M€ acumulados)	>30	>150	200
<b>Sociedad</b> Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada	• N.º de beneficiarios de programas de educación financiera incorporando nuevos sectores de población (anuales)	> 6.300	> 7.500	>10.000
	• N.º de participantes de voluntariado corporativo en proyectos de impacto social (anuales)	> 1.300	> 1.400	> 2.000



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

### Calidad crediticia

	Dic-21	Sep-22	Dic-22
Ratio de morosidad	1,4%	1,4%	1,3%
Ratio de cobertura	38%	40%	42%
Coste del riesgo <sup>1</sup> (YtD)	0,00%	0,13%	0,14%

### Solvencia

	Dic-21	Sep-22	Dic-22
Ratio CET1 <sup>2</sup>	15,9%	16,6%	17,2%
Ratio de apalancamiento <sup>3</sup>	3,6%	3,6%	3,7%

### Liquidez

	Dic-21	Sep-22	Dic-22
LCR	194%	145%	196%

Nota: Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). <sup>1</sup> Se calcula con las provisiones realizadas en la cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia. <sup>2</sup> Ratio CET1 *phase in*. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 17,1% en dic-22. <sup>3</sup> Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

## 7. Distribución de los APRs

APRs a dic-22: 79.612M€

---

### Por tipología:

- Riesgo de crédito: 70,3MM€
- Riesgo de mercado: 0,9MM€
- Riesgo operacional: 8,2MM€
- Otros: 0,1MM€

### Por geografía:

- España: 63,0MM€
  - Reino Unido: 13,2MM€
  - México: 3,4MM€
-

## 8. Amplio colchón MDA de 402pbs, superando el objetivo

Requerimientos de capital del Grupo		Posición de capital
Pillar 1 CET1	4,50%	
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	1,21% <sup>1</sup>	
Colchón de conservación de capital	2,50%	
Colchón anticíclico	0,18%	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
<b>CET1</b>	<b>8,64%</b>	<b>12,66%</b>
AT1	1,90% <sup>1</sup>	2,07%
Tier 2	2,54% <sup>1</sup>	2,40%
<b>Capital Total</b>	<b>13,08%</b>	<b>17,13%</b>



- El colchón MDA se situó en 402pbs por encima del requerimiento del 8,64%
- Un 2% de colchón contracíclico en Reino Unido supondría 18pbs<sup>2</sup> adicionales para Sabadell desde julio de 2023
- La ratio de apalancamiento *phase-in* descendió -128pbs en el año, debido principalmente a la finalización del periodo transitorio en el 2T22 que permitía la exclusión de la exposición a bancos centrales en el ratio de apalancamiento

<sup>1</sup> Aplicando el artículo 104a del CRD, el cual asume que el banco puede utilizar el exceso de Tier 2 y AT1 para cumplir con el P2R (94pbs en total de exceso de capital híbrido, de los cuales 40pbs serían de AT1 y 54pbs de Tier 2).

<sup>2</sup> Basado en los APRs de Dic-22.

# Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
CCB	Colchón de conservación de capital
CBR	<i>Combined Buffer Requirement</i>
CCyB	Colchón anticíclico
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos
HQLA	Activos líquidos de alta calidad
ICO	Instituto de Crédito Oficial
LCR	Ratio de cobertura de liquidez basado en la división de los activos líquidos del alta liquidez (HQLA) entre el total de salidas de caja netas
LRE	<i>Leverage Ratio Exposure</i> equivale al total activo más una serie de elementos de fuera de balance incluidos los derivados y las repos, entre otras
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i>
NPS	<i>Net promoter score</i> (NPS) se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10 donde 0 es “nada probable” y 10 es “definitivamente lo recomendaría”, ¿En qué grado recomendaría usted Banco Sabadell a un familiar o amigo?” NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i>
P2R	Requerimiento Pillar 2
TFSME	<i>Term Funding Scheme</i> con incentivos adicionales para pymes
TLTRO	<i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i>
VCT	Valor contable tangible

# Disclaimer

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y emitida por y es de exclusiva responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación comprende e incluye las diapositivas contenidas en este documento, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad y sus Representantes (según se definen más abajo), así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que siga a la citada exposición oral y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva ni ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo ("Grupo Banco Sabadell"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes (los "Representantes") realizan ninguna manifestación sobre ni garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades del Grupo Banco Sabadell, ni sus respectivos Representantes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto (incluyendo, pero no limitado a lucro cesante, daños reputacionales, punitivos o morales) derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exonera expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores, omisiones o incorrecciones que puedan existir en la Presentación.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones representan la opinión actual del Grupo Banco Sabadell sobre las expectativas futuras relativas al desarrollo de su negocio, un cierto número de riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados reales sean materialmente diferentes de las expectativas del Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes, (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19 y (7) el conflicto militar entre Rusia y Ucrania. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell ([www.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 que subyacen en las manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las manifestaciones a futuro contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a las manifestaciones a futuro y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden dar ninguna seguridad en cuanto a los resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al cuarto trimestre de 2022. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs") según se definen en el Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión, de 14 de marzo de 2019 y en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (<https://www.grupobancosabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economica-financiera.html>) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las 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 atenerse a ellas. El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes no son responsables, ni aceptan responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con motivo de la publicación de esta Presentación.

Nadie debe adquirir o suscribir valores o instrumentos financieros de la Sociedad con base en esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como (i) una oferta, solicitud o invitación a suscribir, adquirir, vender, emitir, asegurar o de otra manera adquirir, valor o instrumento financiero alguno ni, incluso por el hecho de su comunicación, constituye ni forma parte, ni puede tomarse como base, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de cualquier índole en relación con valor o instrumento financiero alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de carácter financiero o inversor en relación con valor o instrumento financiero alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

**B Sabadell**

¿Necesitas un banco?