

2T25

Resultados

24 julio 2025

Índice

1 Aspectos clave del 2T25

2 Resultados financieros

3 Balance

4 Consideraciones finales

1 Aspectos clave del 2T25

Otro trimestre con resultados que superan las estimaciones del consenso

La actividad comercial sigue acelerándose en España

Crédito vivo: **+6,1% YoY**

Recursos de clientes: **+7,3% YoY**

La calidad de los activos continúa mejorando (ex-TSB)

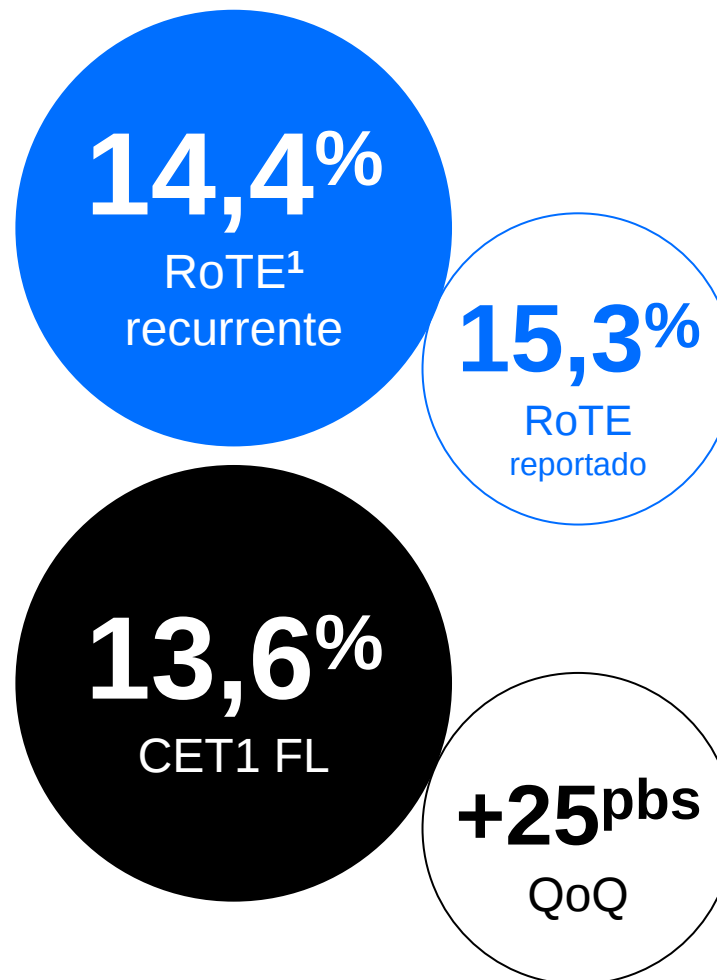
Coste del riesgo total: **37^{pbs}** (-3^{pbs} QoQ)

Ratio de morosidad: **2,81%** (-28^{pbs} QoQ)

Ratio de cobertura²: **69%** (+162^{pbs} QoQ)

Dividendo a cuenta en efectivo

7 céntimos por acción



Margen básico resiliente (ex-TSB)

Margen de intereses: **+0,3% QoQ**

Comisiones: **+1,5% QoQ**

Margen básico: **+0,6% QoQ**

Contención de costes

Costes totales, ex-TSB:

-2,6% QoQ

+1,8% YoY

Beneficio neto

Ex-TSB: **410M€**

TSB: **77M€** contribución al Grupo



Contribuye al aumento del valor tangible en libros, que se reflejará en el precio final de la venta de TSB

Nota: El RoTE asume la periodificación de 6 meses del gravamen a la banca pagado en 2024 y el impuesto devengado en el 1T25 y 2T25.

¹ Excluye 116M€ extraordinarios (neto de impuestos) en 2024: 1M€ en 3T24 y 115M€ en 4T24. ² Calculado como provisiones totales dividido entre la exposición a stage 3.

Un crecimiento prudente y rentable permite mejorar el objetivo de RoTE

Evolución de la probabilidad de impago por segmento

	Crecimiento del crédito ex-TSB YoY	Reducción de la probabilidad de impago ¹
Hipotecas	+5,7%	-43%
Crédito al consumo	+20,1%	-60%
Pymes y grandes empresas	+3,2%	-54%

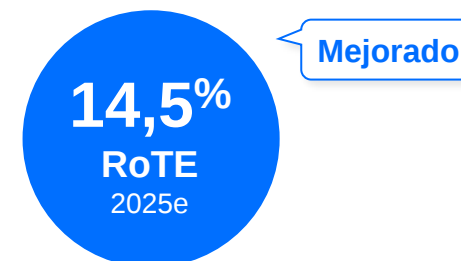


Nuestra estrategia centrada en un crecimiento rentable está dando resultados:

Mejora de la previsión del CoR en 2025e, reflejando una disciplina más sólida en la gestión del riesgo...

...permitiendo una mejora de nuestro objetivo de RoTE para 2025e...

... que sustenta una generación de capital sostenible



¹ Probabilidad de impago de la nueva producción de crédito del 1S25 (promedio) vs 1S23 (promedio). ² Generación de capital antes del devengo del dividendo.

El libro de crédito se aceleró todavía más en España mientras que los recursos de clientes se elevaron por los productos de fuera de balance

Crédito vivo por geografía

M€

	Jun-25	QoQ	YoY
España	103.369	+3,6%	+6,1%
Otros negocios internacionales	15.341	+0,2%	+3,5%
<i>TC constante</i>		+5,4%	+11,4%
Total ex-TSB	118.710	+3,1%	+5,7%
<i>TC constante</i>		+3,8%	+6,7%
UK (TSB)	42.097	-2,5%	-1,9%
<i>TC constante</i>		-0,2%	-0,8%
Total	160.806	+1,6%	+3,6%
<i>TC constante</i>		+2,7%	+4,7%

Total recursos de clientes

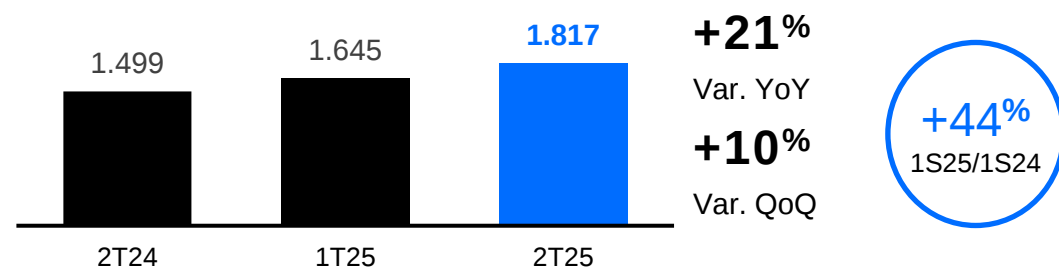
M€

	Jun-25	QoQ	YoY
En balance, ex TSB	127.404	+0,4%	+4,4%
Fuera de balance	49.318	+3,6%	+13,2%
Total ex TSB	176.722	+1,3%	+6,7%
<i>TC constante</i>		+1,5%	+7,2%
UK (TSB)	40.825	-2,6%	-0,9%
<i>TC constante</i>		-0,2%	+0,2%
Total	217.547	+0,6%	+5,2%
<i>TC constante</i>		+1,2%	+5,8%

La fuerte producción sigue impulsando el libro de crédito tanto en el segmento de particulares como en el de empresas

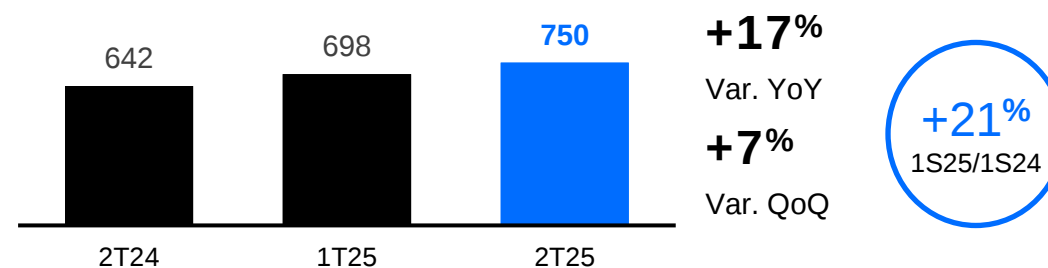
Hipotecas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



Préstamos al consumo

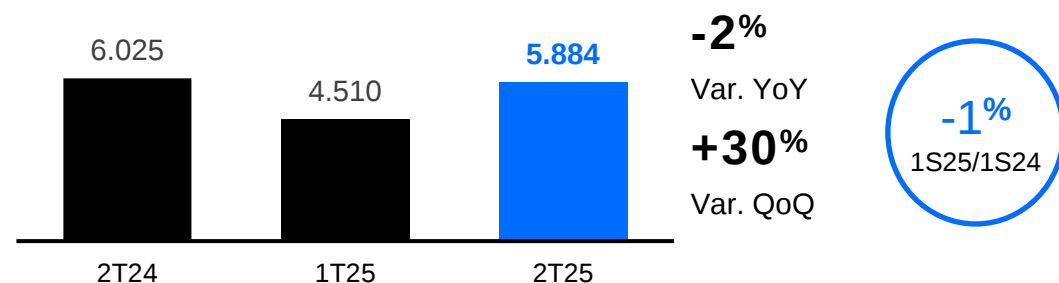
Nueva producción trimestral en España (en M€)



Pymes y grandes empresas

Préstamos y créditos

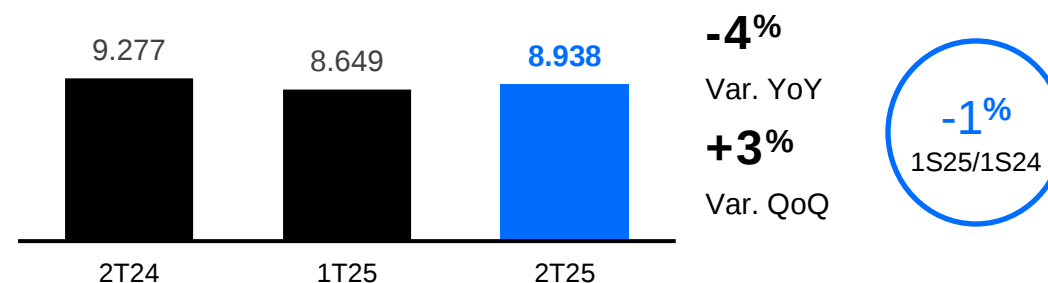
Nueva producción trimestral en España (en M€)



Pymes y grandes empresas

Circulante¹

Nueva producción trimestral en España (en M€)

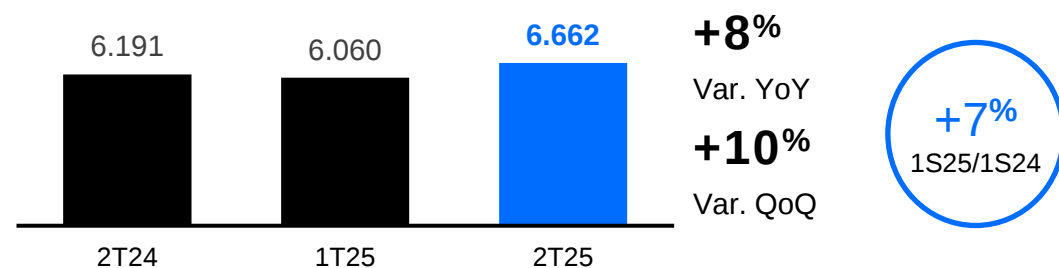


¹ Circulante incluye: descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

La evolución de los medios de pago se mantuvo fuerte. El crecimiento en ahorro e inversión fue impulsado por los productos de fuera de balance

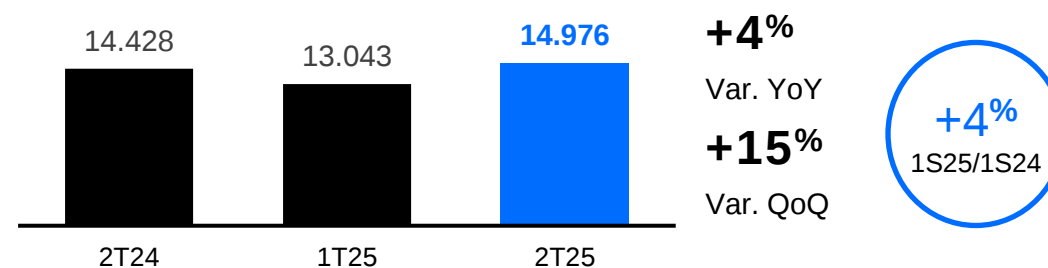
Tarjetas

Facturación trimestral en España (en M€)



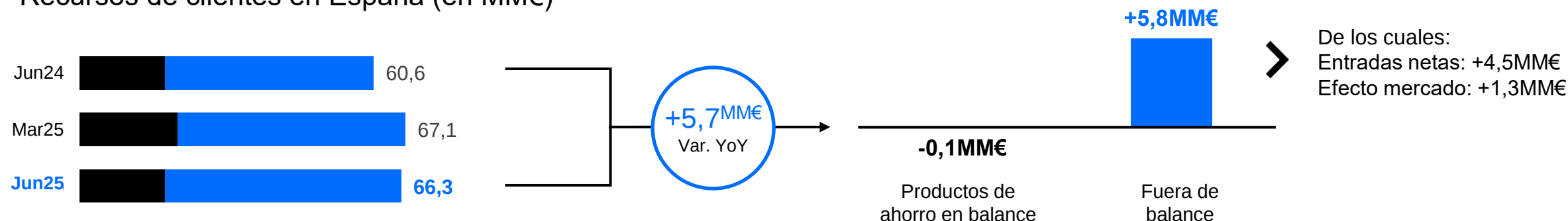
Terminales punto de venta (TPVs)

Facturación trimestral en España (en M€)



Productos de ahorro e inversión

Recursos de clientes en España (en MM€)



- En balance (depósitos a plazo, depósitos estructurados y pagarés)
- Fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y gestión de patrimonios)

Crecimiento positivo del libro de crédito en todos los segmentos

Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

MM€

	Jun-25	QoQ	YoY
Hipotecas	38,9	+1,6%	+5,7%
Crédito al consumo	5,0	+4,6%	+20,1%
Pymes y grandes empresas	45,5	+2,1%	+3,2%
Sector público	11,2	+8,4%	+14,5%
Otra financiación	2,7	+49,8%	+5,0%
Total España	103,4	+3,6%	+6,1%

	Mar-25	QoQ	YoY
México <i>TC constante</i>	4,3	-1,0% +3,6%	-7,3% +3,3%
Miami <i>TC constante</i>	6,6	-2,5% +5,6%	+2,2% +11,9%
Oficinas en el Extranjero <i>TC constante</i>	4,4	+5,7% +6,8%	+19,2% +19,7%
Total internacional <i>TC constante</i>	15,3	+0,2% +5,4%	+3,5% +11,4%
Total ex-TSB <i>TC constante</i>	118,7	+3,1% +3,8%	+5,7% +6,7%

El crédito en TSB permanece estable en el trimestre

Nueva producción trimestral de hipotecas

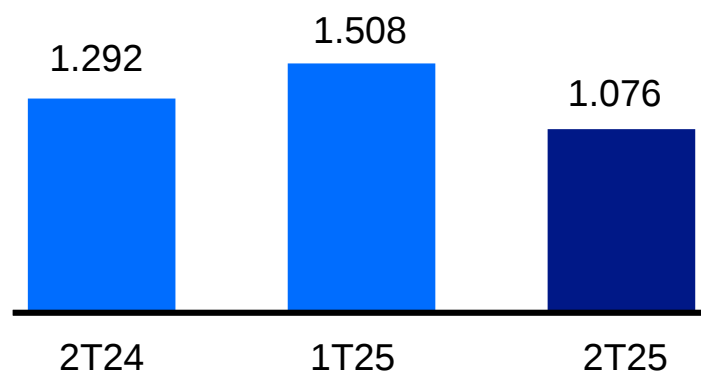
M€

-17%

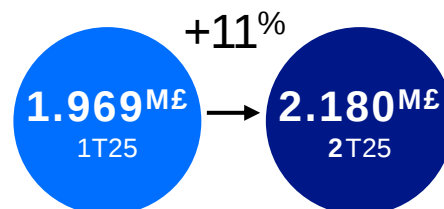
Var. YoY

-29%

Var. QoQ



Solicitudes de hipotecas trimestral



Crédito vivo por producto, TSB

MM€

	Jun-25	QoQ	YoY
Hipotecas	33,7	-0,1%	-0,8%
Préstamos consumo	1,3	-1,0%	+4,7%
Otros préstamos sin garantía	1,0	-1,2%	-8,5%
Total	36,0	-0,2%	-0,8%

Las solicitudes de hipotecas apoyan a un libro de crédito estable en adelante

Depósitos de clientes¹, TSB

MM€

	Jun-25	QoQ	YoY
Cuentas corrientes	13,6	-1,7%	-2,1%
Depósitos	21,5	+0,7%	+1,7%
Total	35,0	-0,2%	+0,2%

Los depósitos de clientes permanecieron estables tanto en el trimestre como en el año

¹ Las cuentas corrientes incluyen cuentas corrientes personales, las cuentas corrientes de negocios, los depósitos incluyen depósitos de particulares y depósitos de negocios.

TSB seguirá contribuyendo a los resultados del Grupo hasta que se complete su venta

TSB individual y su contribución al Grupo

M€

	2T25	2T25/1T25	1S25	1S25/1S24
Margen de intereses	257	-1,4%	518	7,9%
Comisiones	20	9,6%	38	-16,9%
Costes totales	-185	3,0%	-364	-6,1%
Provisiones totales	0	n.m.	-17	-29,3%
Beneficio neto	65	-11,1%¹	139	77,2%¹
Contribución al Grupo Sabadell (M€)	77	-18,7%	171	80,6%

Los resultados del 2T25 están alineados con los objetivos de 2025:

- El margen de intereses crecerá en un dígito alto. La cobertura estructural aportará alrededor de 100M€ en 2025
- Los costes totales disminuirán un -3%
- El coste de riesgo se normaliza en niveles <20pbs (10pbs en 1S25)
- El beneficio neto crecerá a un ritmo de *mid teens*

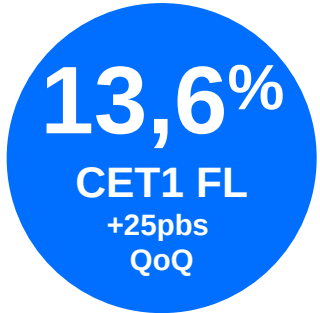


El aumento del valor tangible en libros se reflejará en el precio final de venta de TSB

¹ El 1T25 incluye un importe extraordinario dentro de la línea de Otros ingresos operativos por 22M€ (neto de impuestos) debido a la recuperación negociada con un tercero en virtud de indemnizaciones, relacionado con la *Financial Services Support*.

El mayor beneficio neto semestral en la historia de Sabadell para el perímetro ex-TSB

Cuenta resultados, ex-TSB	2T25 (M€)	2T25/1T25	1S25 (M€)	1S25/1S24
Margen de intereses	906	+0,3%	1.810	-6,3%
Comisiones	327	+1,5%	649	+4,6%
Costes totales	-535	-2,6%	-1.085	+1,8%
Provisiones	-114	-10,4%	-241	-33,2%
Beneficio neto (ex-TSB)	410	+3,9%	804	+15,5%
Beneficio neto (Grupo)	486	-0,5%	975	+23,3%



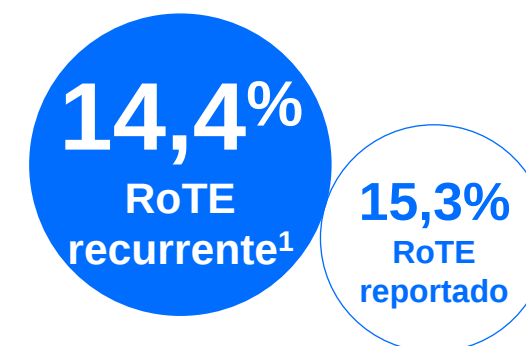
Nota: El RoTE asume la periodificación de 6 meses del gravamen a la banca pagado en 2024 y el impuesto devengado en el 1T25 y 2T25.

¹ Excluye 116M€ extraordinarios (neto de impuestos) en 2024: 1M€ en 3T24 y 115M€ en 4T24.

2 Resultados financieros

La rentabilidad siguió mejorando

	Sabadell ex-TSB				Sabadell Grupo			
M€	2T25	1S25	2T25/1T25	1S25/1S24	2T25	1S25	2T25/1T25	1S25/1S24
Margen de intereses	906	1.810	0,3%	-6,3%	1.209	2.425	-0,5%	-2,7%
Comisiones	327	649	1,5%	4,6%	350	694	1,9%	3,0%
Margen básico	1.233	2.459	0,6%	-3,7%	1.560	3.119	0,0%	-1,5%
ROF y diferencias de cambio	-9	16	n.m.	25,2%	-4	29	n.m.	-23,4%
Otros resultados de explotación	28	59	-11,1%	n.m.	17	67	-64,3%	n.m.
Margen bruto	1.251	2.534	-2,4%	3,4%	1.573	3.214	-4,2%	5,0%
Costes totales	-535	-1.085	-2,6%	1,8%	-752	-1.510	-0,8%	-0,3%
Margen antes de dotaciones	716	1.449	-2,3%	4,7%	821	1.704	-7,1%	10,2%
Total provisiones y deterioros	-114	-241	-10,4%	-33,2%	-114	-262	-22,9%	-32,9%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-1	-12	-92,2%	n.m.	-1	-12	-95,3%	n.m.
Beneficio antes de impuestos	601	1.195	1,2%	17,2%	706	1.431	-2,4%	24,0%
Impuestos	-190	-390	-4,7%	21,0%	-219	-454	-6,9%	25,4%
Minoritarios	-1	-1	n.m.	49,4%	-1	-1	n.m.	49,4%
Beneficio atribuido	410	804	3,9%	15,5%	486	975	-0,5%	23,3%

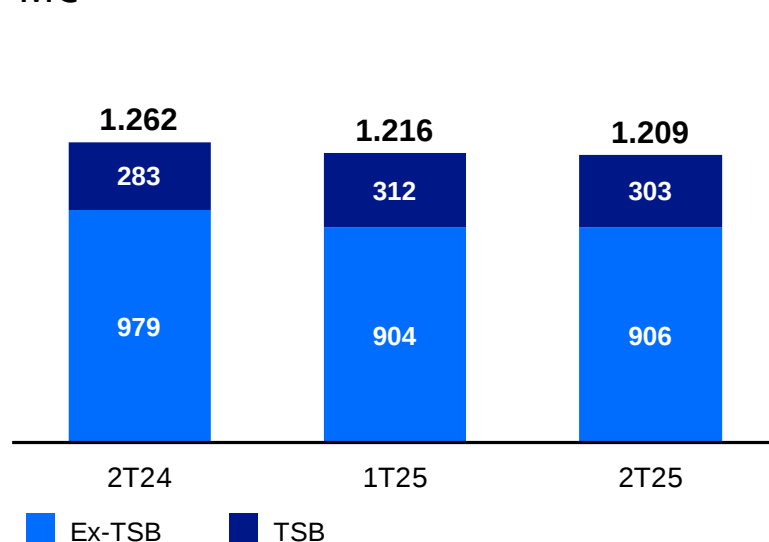


Nota: El RoTE asume la periodificación de 6 meses del gravamen a la banca pagado en 2024 y el impuesto devengado en el 1T25 y 2T25.

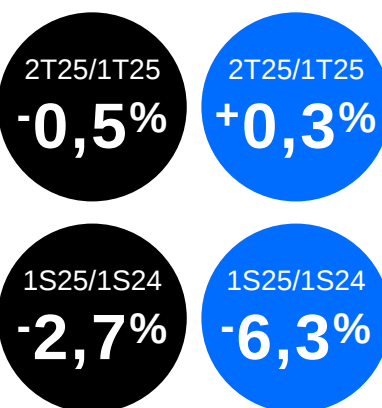
¹ Excluye 116M€ extraordinarios (neto de impuestos) en 2024: 1M€ en 3T24 y 115M€ en 4T24.

El crecimiento del crédito está ayudando a estabilizar el margen a pesar de la presión de los tipos de interés

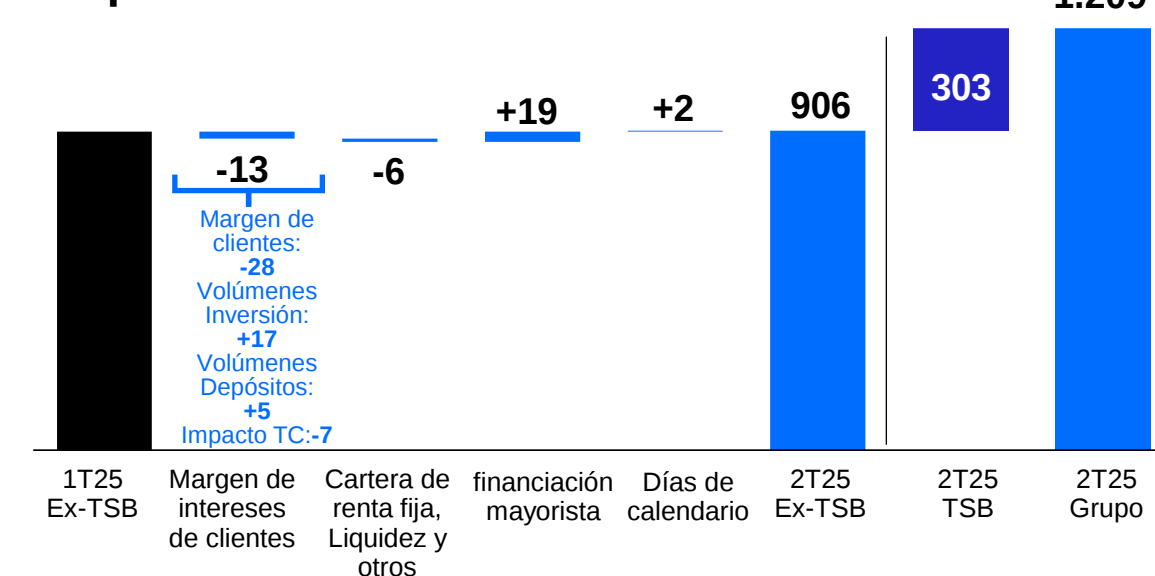
Margen de intereses del Grupo M€



Grupo Ex-TSB



Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo M€



	2T24	1T25	2T25
Margen de cliente, ex-TSB	3,41%	3,10%	3,00%
Margen de intereses sobre activos, ex-TSB	2,06%	1,89%	1,85%

-10pbs
Var. QoQ

-4pbs
Var. QoQ

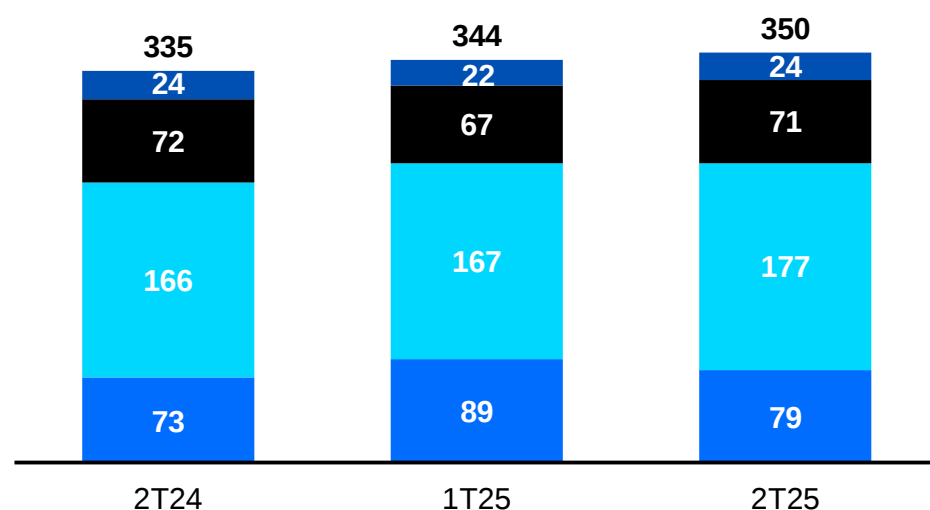
Los menores tipos de interés y la depreciación de las divisas compensan la mayor contribución de los volúmenes

El menor coste de la financiación mayorista compensa la menor contribución de la liquidez y de la cartera de renta fija

Las comisiones a nivel ex-TSB crecen a un dígito medio

Comisiones del Grupo

M€



- TSB
- Crédito y riesgos contingentes
- Servicios
- Gestión de activos y seguros¹

Grupo

2T25/1T25
+1,9%

1S25/1S24
+3,0%

Ex-TSB

2T25/1T25
+1,5%

1S25/1S24
+4,6%

Incremento en las comisiones en el trimestre explicado por las comisiones de crédito y servicios

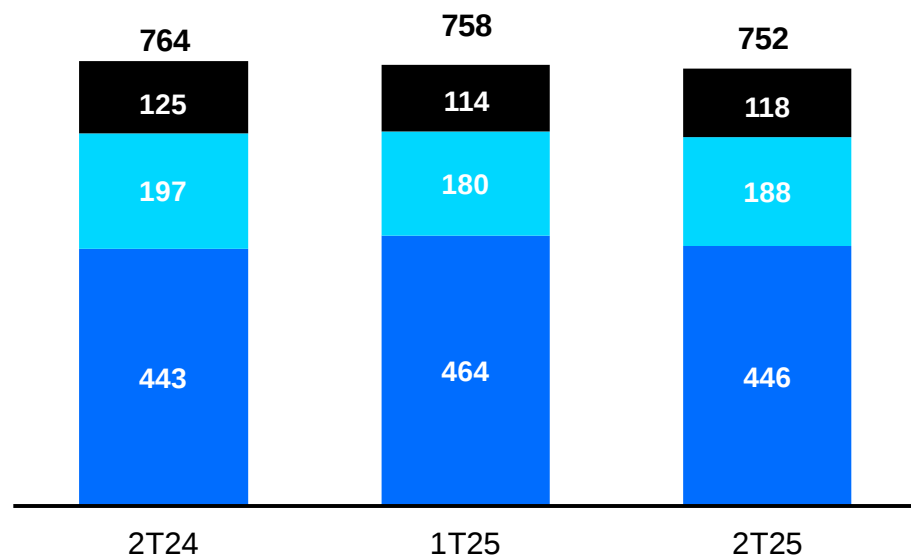
Las comisiones a nivel ex-TSB crecieron alrededor de un 5% interanualmente, apoyadas en las comisiones de servicios, de gestión de activos y de seguros

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

Los costes permanecieron contenidos

Costes del Grupo

M€



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

Grupo

2T25/1T25
-0,8%

1S25/1S24
-0,3%

Ex-TSB

2T25/1T25
-2,6%

1S25/1S24
+1,8%

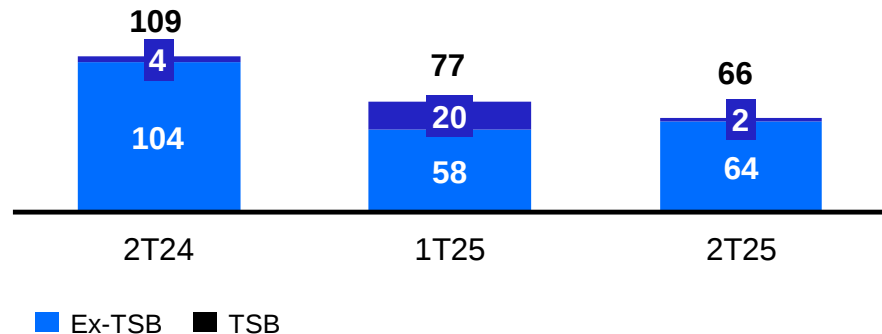
Ex-TSB: los gastos cayeron en el trimestre en virtud de unos menores costes administrativos y de personal

TSB: los gastos se incrementaron en el trimestre debido a la inflación en los costes de personal. Avanzan en línea para cumplir con el objetivo

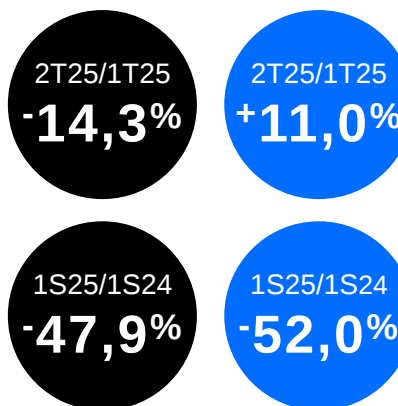
La amortización y depreciación se consolidan en niveles más bajos en comparación con el año anterior

La evolución favorable de la calidad crediticia permitió seguir reduciendo el coste del riesgo

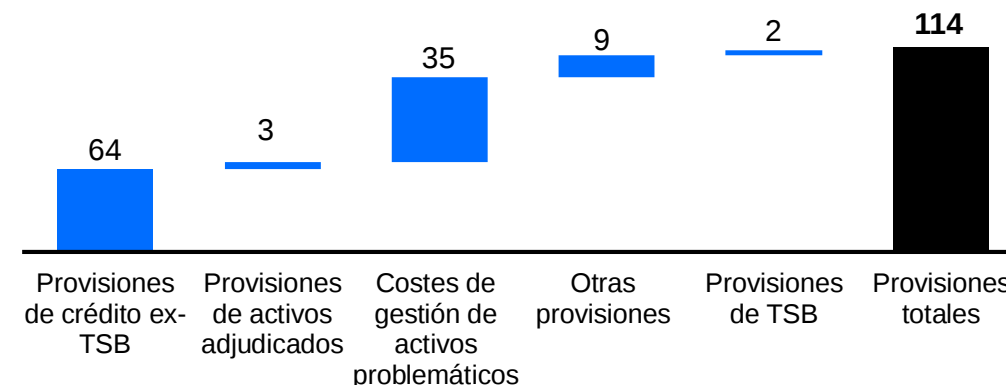
Provisiones de crédito del Grupo M€



Grupo Ex-TSB



Desglose de provisiones totales del 2T25 M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo

17pbs

Coste del riesgo total del Grupo

30pbs

Coste del riesgo de crédito, ex-TSB

19pbs

Coste del riesgo total, ex-TSB

37pbs

El coste del riesgo de crédito continúa beneficiándose de las iniciativas efectivas en la gestión de riesgos

Las provisiones de TSB estuvieron impactadas por la actualización de las hipótesis de los modelos y escenarios macroeconómicos

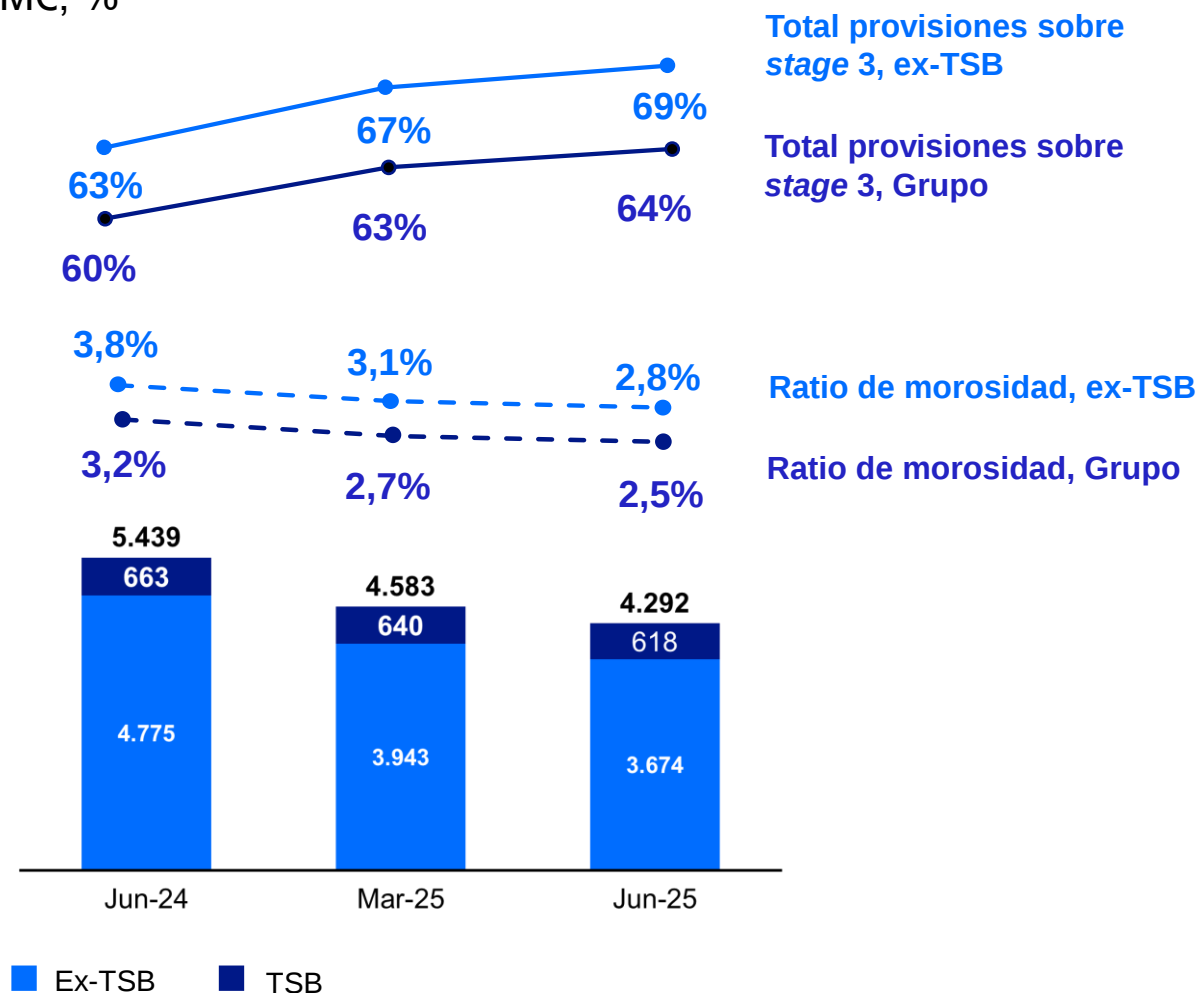
Las menores provisiones de activos adjudicados y otras provisiones apoyaron la reducción del coste del riesgo total

3 Balance

Continúa la mejora en la ratio de morosidad y de cobertura

Saldo dudoso, ratio de morosidad y ratio de cobertura, Grupo

M€, %



Exposición por stages y ratios de cobertura

M€, %

	Stage 2		Stage 3	
	Jun-25	YoY	Jun-25	YoY
Exposición (M€)	9.810	-2,323	4.292	-1.146
% libro de crédito	5,7%	-151pbs	2,5%	-74pbs
Cobertura, Grupo	3,7%	-11pbs	47,4%	+328pbs
Cobertura, ex-TSB (M€)	6.904	-1.154	3.674	-1.101
% libro de crédito, ex TSB	5,3%	-113pbs	2,8%	-99pbs
Cobertura, ex- TSB	4,4%	-39pbs	52,8%	+451pbs

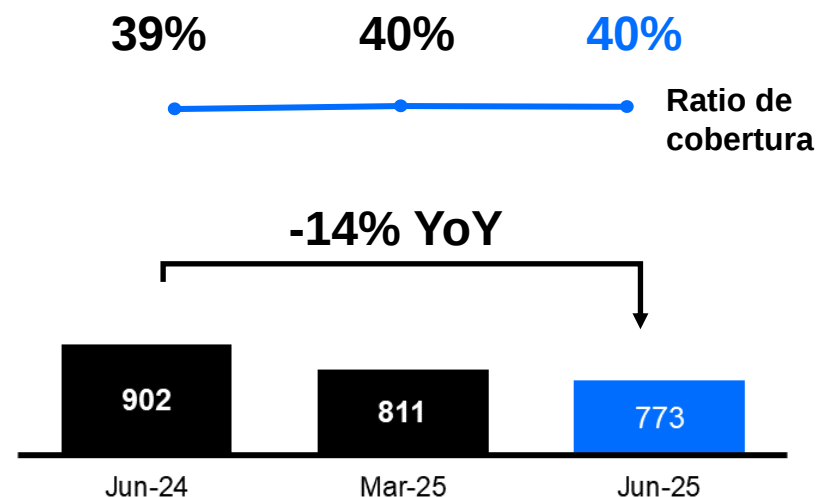
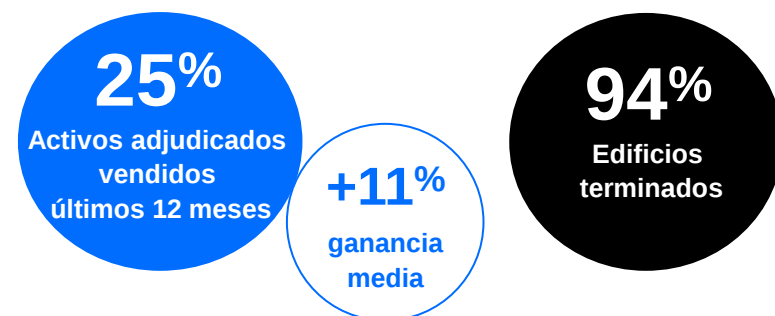
La exposición en *stage 2* ex-TSB disminuyó en más de 1,1MM€ en los últimos 12 meses

La ratio de morosidad ex-TSB mejoró en -28pbs en el trimestre y -99pbs en el año, por debajo del 3%

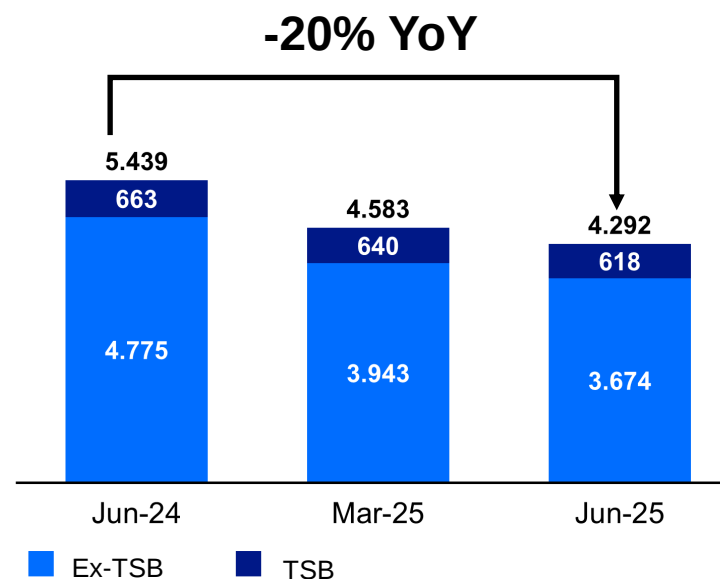
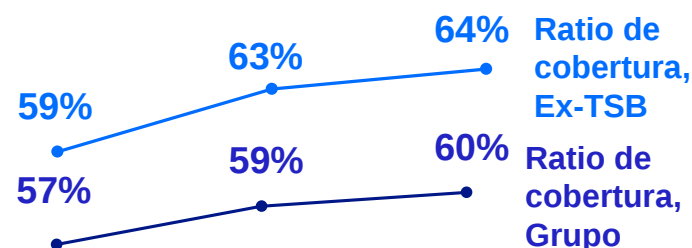
La ratio de cobertura *stage 3* considerando las provisiones totales ex-TSB se situó en el 69%, aumentando en +162pbs QoQ y +592pbs YoY

La ratio de activos problemáticos mejora en el año, reduciéndose un -20%

Activos adjudicados, Grupo M€



Activos problemáticos, Grupo M€



Ratios clave, Grupo

	Jun-24	Mar-25	Jun-25
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	3,7%	3,1%	2,9%
Ratio de activos problemáticos netos	1,6%	1,3%	1,2%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,1%	0,9%	0,8%

Ratios clave, ex-TSB

	Jun-24	Mar-25	Jun-25
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,5%	3,7%	3,4%
Ratio de activos problemáticos netos	1,8%	1,4%	1,2%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,2%	0,9%	0,8%

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).

¹Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados).

Un sólido perfil de liquidez complementado con buenos ratings de crédito

Métricas de liquidez

Grupo Sabadell

Ex-TSB

96%

Loan-to-deposit

93%

Loan-to-deposit

143%

NSFR

138%

NSFR

176%

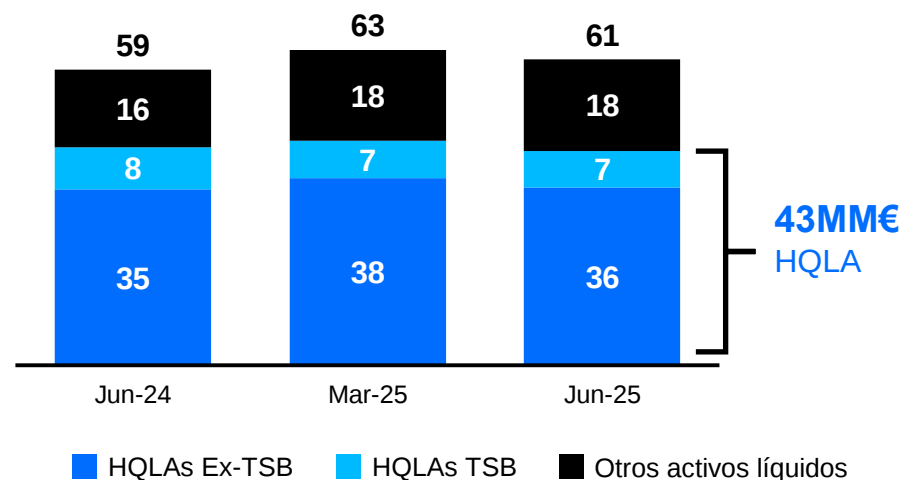
LCR

193%

LCR

Activos líquidos totales

MM€



Ratings a largo plazo

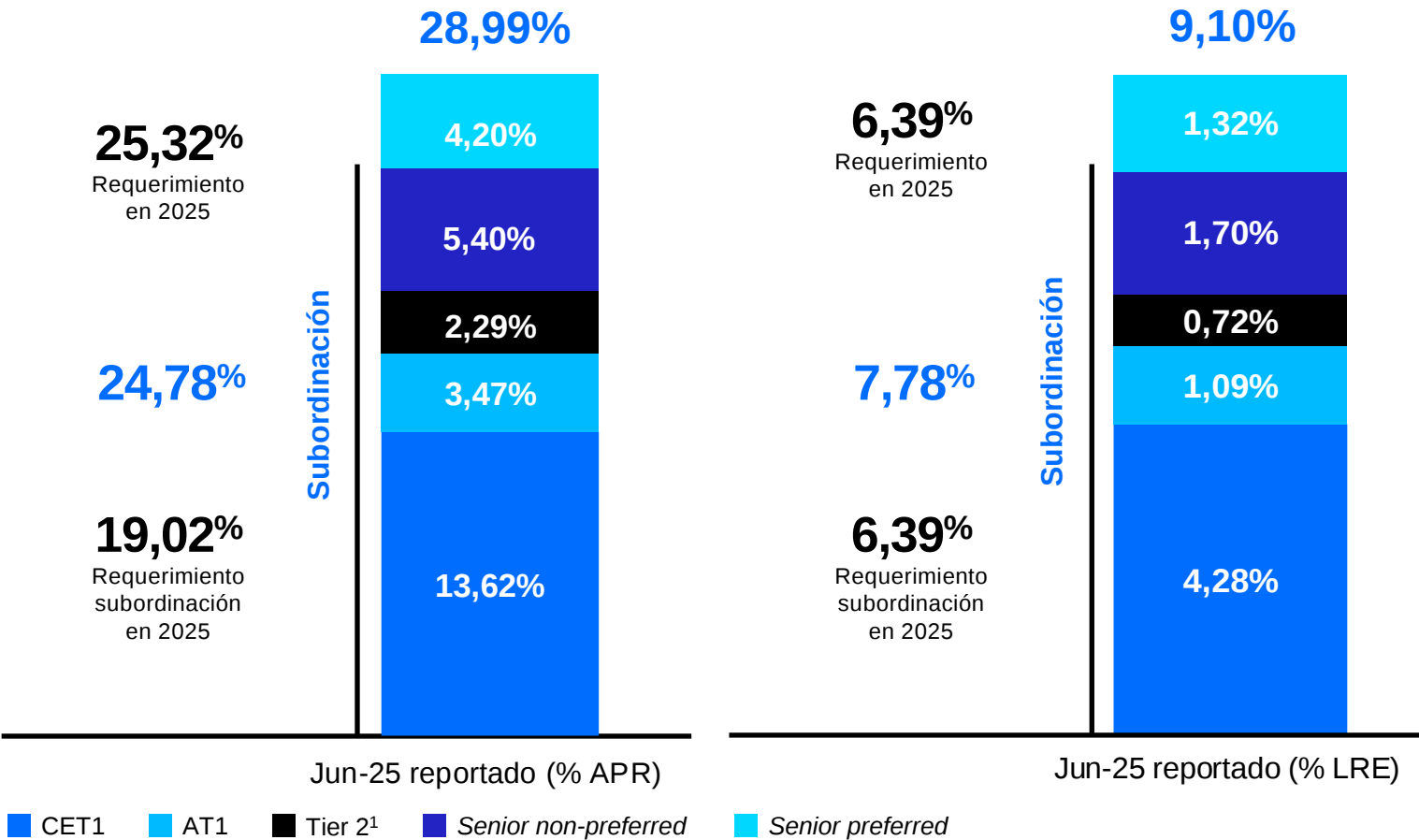
Cambios durante el trimestre marcados en azul

Jun-25		
	Ratings a largo plazo	Perspectiva
Standard & Poors	A-	Estable
Moody's	Baa2	Positiva
Fitch Ratings	BBB+	Nuevo Rating en vigilancia positiva
DBRS	A (low)	Estable

Amplios colchones de gestión de MREL

Situación de MREL del Grupo

% Activos ponderados por riesgo (APRs *phase-in*), % ratio de apalancamiento (LRE)



Nuevas emisiones en el año

Instrumento	Fecha	Importe (M€)	Vencimiento (años)	Cupón
Cédulas hipotecarias (TSB)	feb-18	600	5	2,70%
Senior non preferred (£)	feb-18	500	8NC7	3,38%
Cédulas hipotecarias	mar-28	500	8	2,79%
AT1	may-20	1.000	Perpetuo	6,50%
Emisión de bonos		2.600		
+ 1 titulización (SRT)				

Plan de financiación 2025

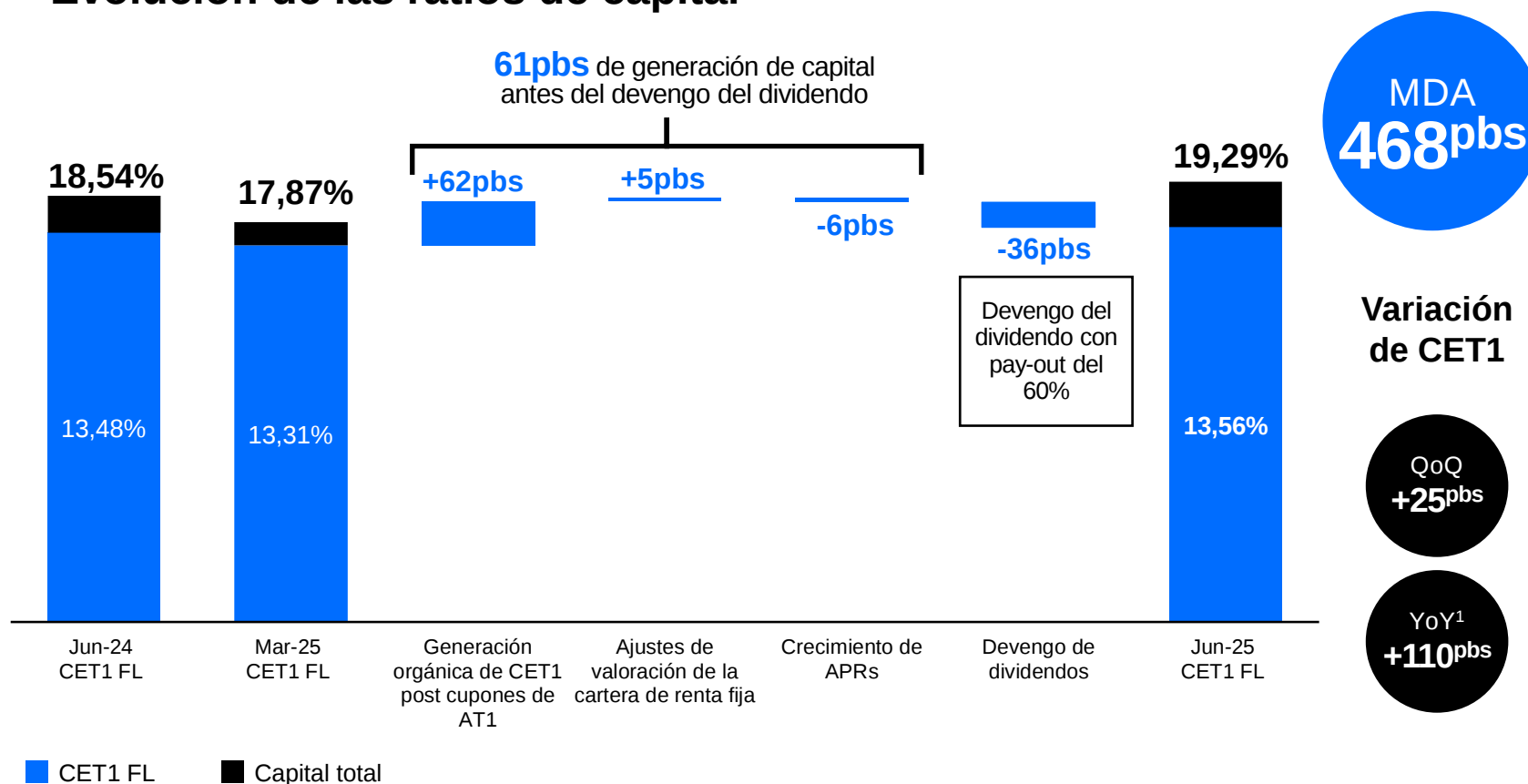
- **AT1/Tier 2:** mantener los tramos completos
- **Senior preferred / non-preferred:** al menos, una emisión adicional en el 2S25
- **Covered bonds:** emisor oportunista en euros y libras
- **Titulizaciones de transferencia significativa del riesgo (SRT)** para optimizar la gestión del capital

Nota 1: los ratios de capital de junio 2025 incluyen 56 puntos básicos de exceso de CET1 por encima del 13% (*fully-loaded*, aplicando el calendario regulatorio del *output floor*), nivel a partir del cual existe el compromiso de distribución de capital. Nota 2: los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (3,18% a jun-25).

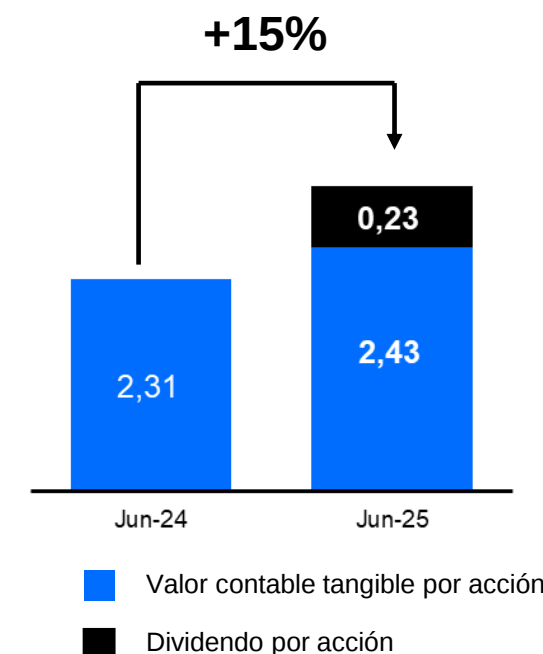
¹ A efectos ilustrativos, se incluye en la categoría de Tier 2 la cantidad de deuda subordinada que no se reconoce como fondos propios cuando los instrumentos tienen una madurez residual de menos de 5 años (art.62(2) CRR2) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.

Generando capital con el libro de crédito creciendo a un dígito medio

Evolución de las ratios de capital



Creación de valor para los accionistas²

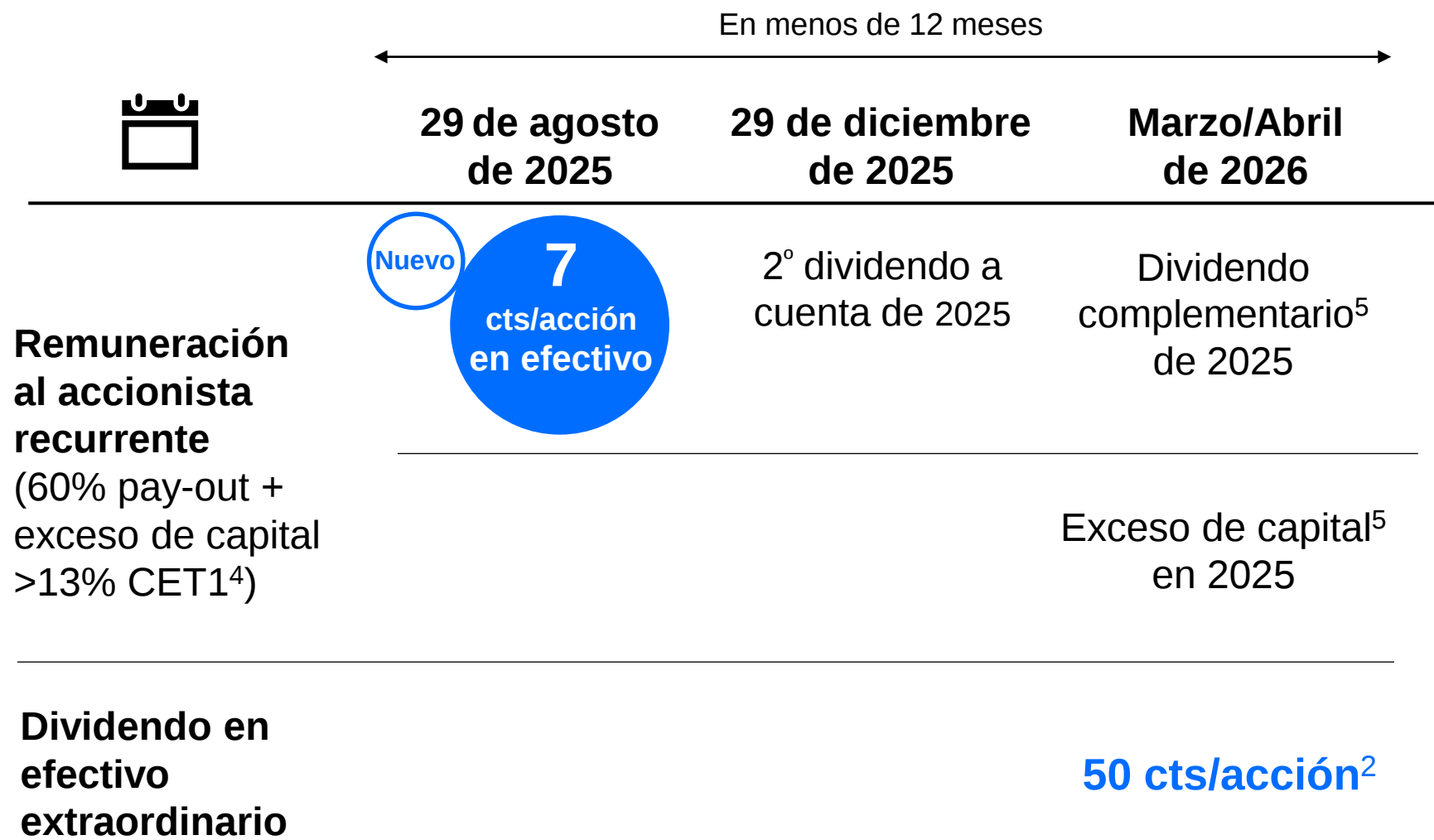


Nota: las ratios de capital de junio 2025 incluyen 56 puntos básicos de exceso de CET1 por encima del 13% (*fully-loaded*, aplicando el calendario regulatorio del *output floor*), nivel a partir del cual existe el compromiso de distribución de capital.

¹ Incluye la distribución de exceso de capital anunciada en el 4T24 mediante recompra de acciones.

² La creación de valor para los accionistas incluye la variación del valor contable tangible + el dividendo distribuido en abril de 2024, en octubre 2024 y marzo 2025 (3, 8 y 12,44 céntimos de euro por acción en efectivo, respectivamente).

3,8MM€ de remuneración al accionista en menos de 12 meses



¹ A cargo de los resultados de 2025. ² Sujeto a la aprobación de los accionistas. ³ Asumiendo 5MM de acciones después de la ejecución del actual programa de recompra. ⁴ CET1 *fully-loaded*, aplicando el calendario regulatorio del *output floor*. ⁵ Sujeto a la aprobación de los accionistas y del regulador, si se requiere. ⁶ Precio de cierre del 22 de julio de 2,913€.

4 Consideraciones finales

Objetivo de RoTE de 2025 mejorado a 14,5%

Objetivos de la cuenta de resultados	Grupo			Ex-TSB	
	Objetivos anteriores 2025	1S25	Objetivos actualizados 2025	1S25	Objetivos nuevos 2025
Margen de intereses	>4,9 ^{MM€}	2,4 ^{MM€}	~4,9 ^{MM€}	1,8 ^{MM€}	~3,6 ^{MM€}
Comisiones	Un dígito bajo YoY	+3,0% YoY	Un dígito bajo YoY	+4,6% YoY	Un dígito medio YoY
Costes totales	~1% YoY	-0,3% YoY	Estable YoY	+1,8% YoY	Un dígito bajo YoY
Coste del riesgo total	~40 ^{pbs}	30 ^{pbs}	~35 ^{pbs}	37 ^{pbs}	~40 ^{pbs}
RoTE	~14%	14,4% ¹	14,5% Mejorado		

¹ RoTE recurrente.

1 Margen de intereses y de clientes

2 Vencimientos y emisiones de deuda

3 Cartera de renta fija

4 Hitos ESG

5 Calidad crediticia, solvencia y liquidez de TSB

6 Desglose de los APRs

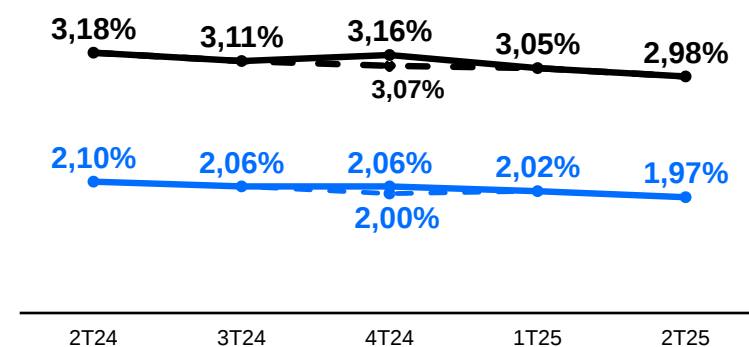
7 Colchón MDA

Anexo 1

Margen de intereses y de clientes

Sabadell Grupo

%, en euros

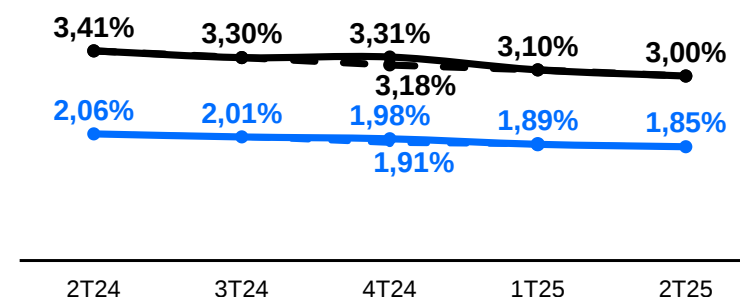


— Margen de clientes

— Margen de intereses como % de los activos totales medios

Sabadell Ex-TSB

%, en euros

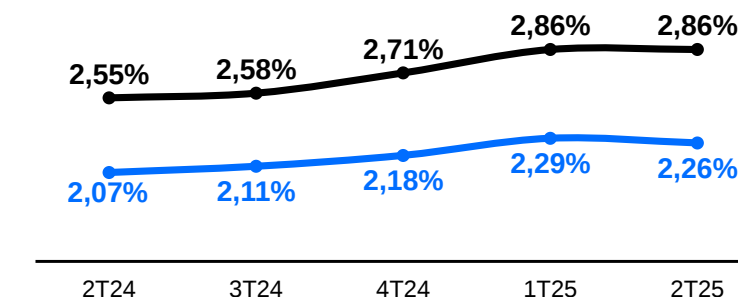


— Margen de clientes, excluyendo los intereses de demora extraordinarios

— Margen de intereses como % de los activos totales medios, excluyendo los intereses de demora extraordinarios

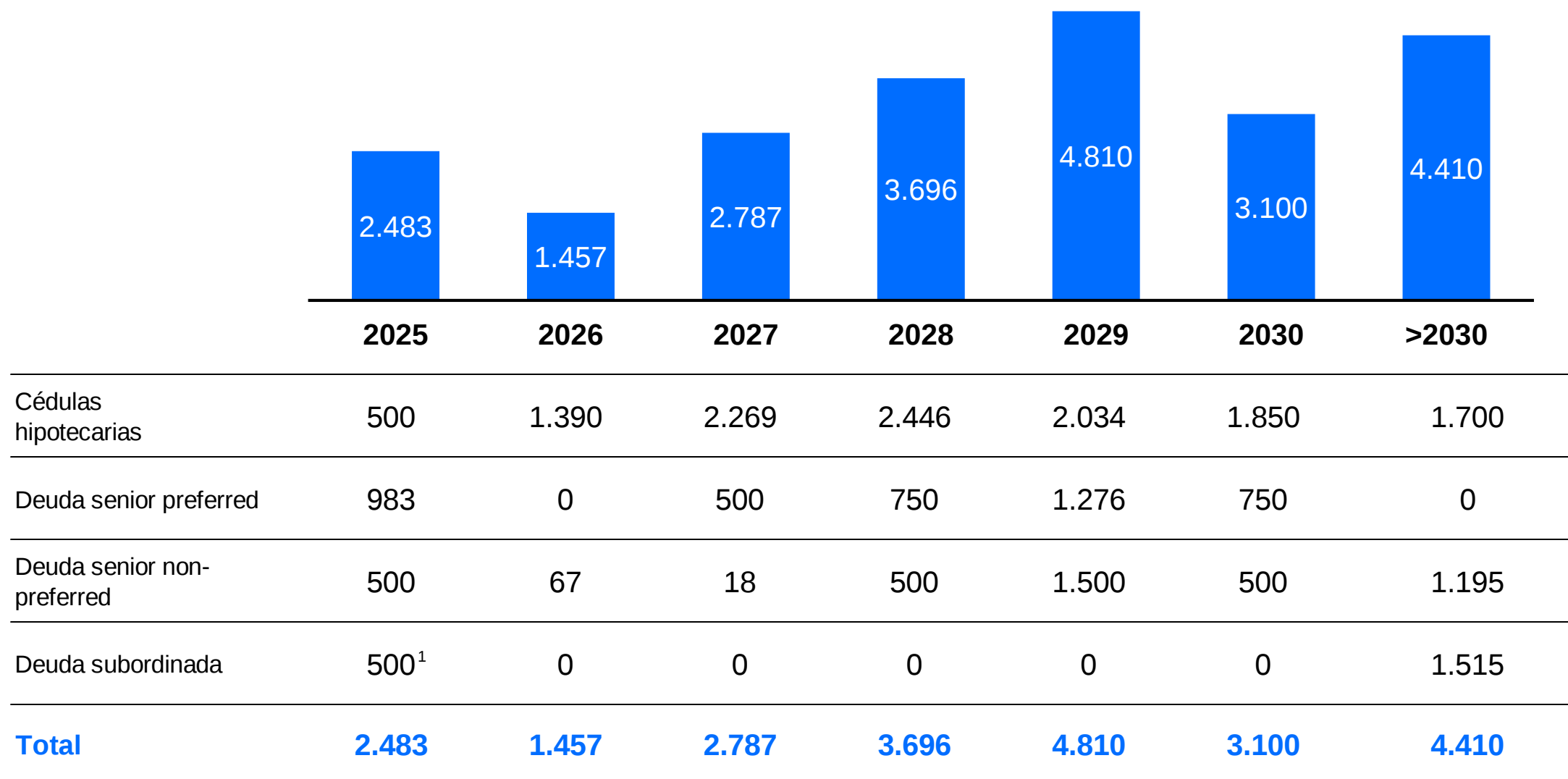
TSB

%, en euros



Anexo 2

Vencimientos de deuda



Nota: Los vencimientos de deuda excluyen las emisiones de AT1 e incluyen la amortización anticipada en las emisiones con fecha de amortización opcional cuando estas hayan sido ya anunciadas. ¹ Se llevó a cabo una oferta voluntaria de recompra el 3 de julio de 2025, seguida posteriormente del anuncio de una call regulatoria.

Anexo 2

Vencimientos de deuda

Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe nominal
Tier 2	17/01/2025 (call)	300M€
Bonos senior non-preferred	24/03/2025 (call)	750M€
Bonos senior non-preferred	27/03/2025	500M€
Cédulas hipotecarias	28/06/2025	256M€
Total		1.806M€

Principales vencimientos o *calls* de deuda en los próximos 12 meses

Instrumento	Fecha	Importe nominal
Cédulas hipotecarias	21/07/2025	500M€
Bonos <i>senior preferred</i>	22/07/2025 (call)	980M€
Tier 2 ¹	13/08/2025 (call)	500M€
Bonos <i>senior non-preferred</i>	08/09/2025 (call)	500M€
Tier 2 ²	15/01/2026 (call)	500M€
Bonos <i>senior preferred</i>	05/09/2026 (call)	500M€
AT1 ²	15/03/2026 (call)	500M€
Total		3.980M€

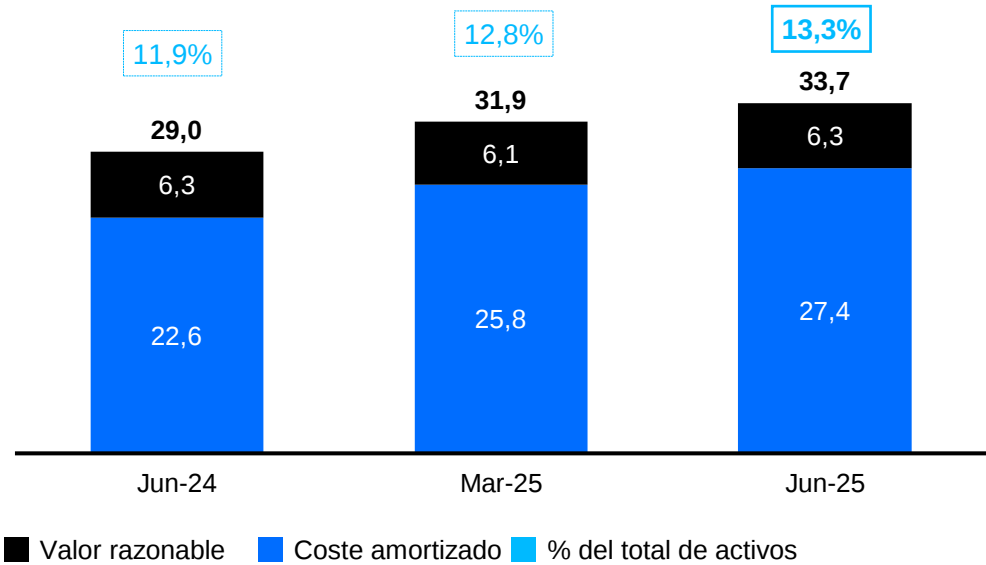
¹ Se llevó a cabo una oferta voluntaria de recompra el 3 de julio de 2025, seguida posteriormente del anuncio de una call regulatoria. ² En el caso de los instrumentos AT1 y Tier 2, el Banco podrá canjear los bonos en cualquier momento durante el período que comienza en esa fecha y termina en la primera fecha de reseteo.

Anexo 3

Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

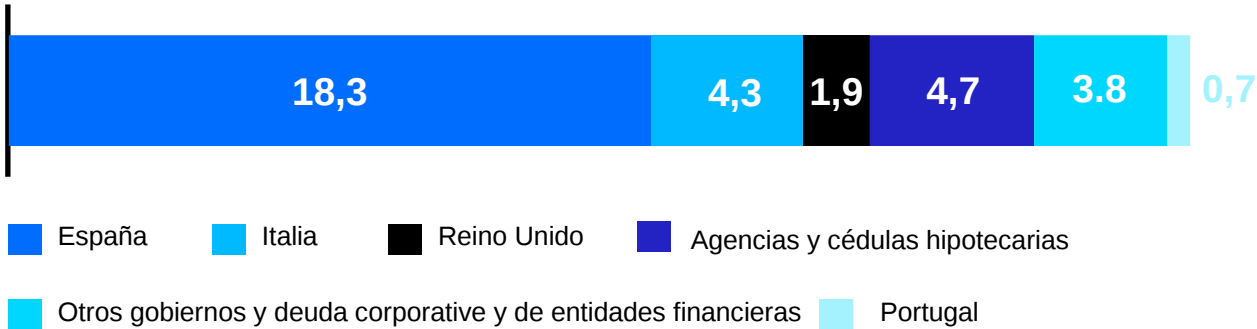
Sabadell Grupo. MM€



Jun-25	Rendimiento	Duración total ¹	Vencimiento medio
Valor razonable	3,8%	1,4 años	4,7 años
Total	3,1%	2,7 años	6,7 años

Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Jun-25.



- A junio de 2025, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB era de 2,8MM€
- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos se mantiene baja ya que la composición de la cartera de valor razonable es pequeña y de corta duración
- Opción de seguir reinvertiendo en 2025
- Plusvalías/minusvalías de capital latentes (después de impuestos):
 - Valor razonable: -0,1pp de CET1 (ya deducido)
 - Coste amortizado: -0,3pp de CET1

Nota: la cartera de renta fija excluye la cartera de negociación y las Letras del Tesoro.

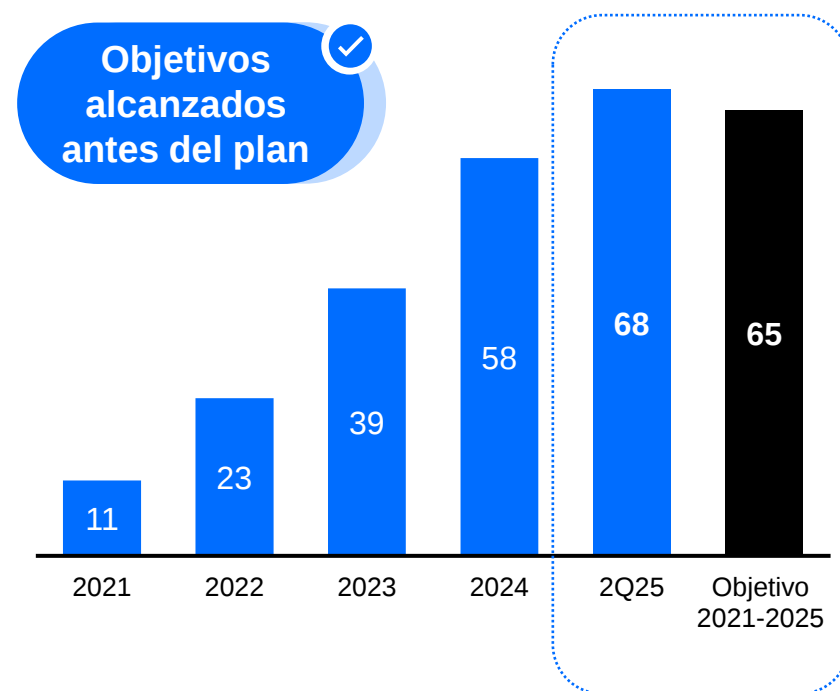
¹ La duración incluye el efecto de las coberturas.

Anexo 4

Principales hitos en sostenibilidad

Mobilización de soluciones de finanzas sostenibles 2021-25

MM€ acumulados desde 2021



E Medio ambiente

Activos bajo gestión invertidos en fondos sostenibles ¹ **84%**

Emisiones de bonos sostenibles **3,7MM€** saldo vivas **8** Emisiones

S Social

Mujeres en el equipo directivo **34,7%** **33%** Objetivo en 2025

Premiado como *Mejor compañía para todo el talento en 2025*, la cual reconoce a las empresas por sus políticas y prácticas en la inclusión del talento, gestión y desarrollo

G Gobernanza

Mujeres en el Consejo de Administración **40%** **40%** Objetivo en 2025

Formación ESG **97,5%** Empleados

¹ Excluyendo fondos garantizados.

Anexo 5

Calidad crediticia, solvencia y liquidez de TSB

Calidad crediticia

	Jun-24	Mar-25	Jun-25
Ratio de morosidad	1,5%	1,5%	1,4%
Ratio de cobertura	37%	35%	33%
Coste del riesgo ¹ (YTD)	0,10%	0,18%	0,02%

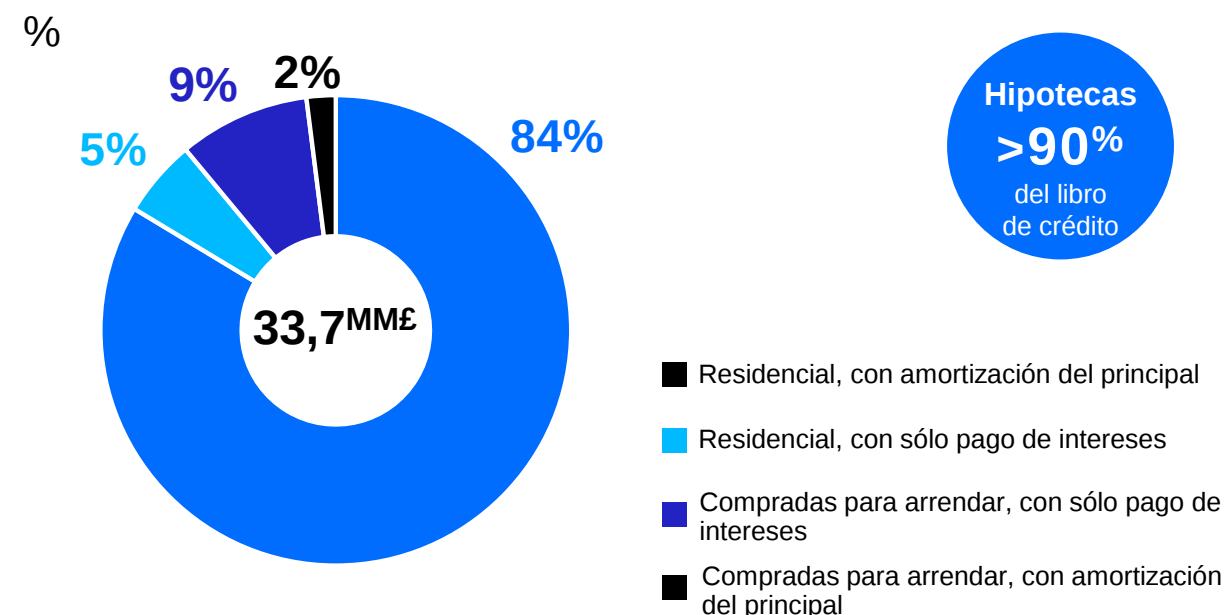
Liquidez

	Jun-24	Mar-25	Jun-25
LCR	180%	188%	181%

Solvencia

	Jun-24	Mar-25	Jun-25
Ratio CET1	16,4%	15,2%	16,3%
Ratio de apalancamiento ²	4,1%	4,4%	4,7%

Detalle de la cartera hipotecaria core de TSB



- Tamaño medio préstamos: 141k€
- LTV (medio): 57%¹
- 80% de la cartera de hipotecas tiene un LTV <75%
- 37% de las hipotecas a tipo fijo con vencimiento de 2 años o superior
- Periodo medio de las hipotecas en balance: >4 años

Nota: Ratio de cobertura de saldos dudosos calculada como (total de provisiones de crédito) / (stage 3).

¹ Se calcula con las provisiones realizadas en la cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia.

² Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

Anexo 6

Distribución de los activos ponderados por riesgo (APRs)

Jun-25 APRs

79.589M€

Por tipología:

Riesgo de crédito

67,1MM€

Riesgo de mercado

0,5MM€

Riesgo operacional

11,9MM€

Otros

0,1MM€

Por geografía:



España

62,0MM€



Reino Unido

13,4MM€



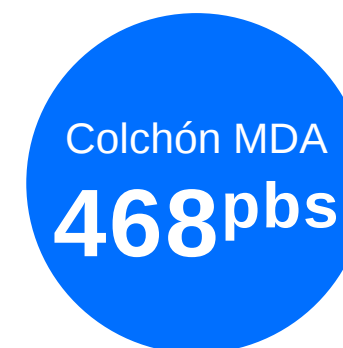
México

4,2MM€

Anexo 7

Colchón MDA

Requerimientos de capital del Grupo		Posición de Capital (<i>phase-in</i>)
Pillar 1 CET1	4,50%	
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	1,27% ¹	
Colchón de conservación de capital	2,50%	
Colchón anticíclico	0,43%	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
CET1	8,95%	13,62%
AT1	1,92% ¹	3,47%
Tier 2	2,56% ¹	2,29%
Capital total	13,43%	19,38%



- El colchón de MDA se situó en 468pbs por encima del requerimiento del 8,94%
- Un 0.5% de colchón contracíclico en España representaría 30pbs para Grupo Sabadell desde octubre 2025
- La ratio de apalancamiento (*phase-in*) descendió -14pbs YoY

Nota: las ratios de capital de junio 2025 incluyen 56 puntos básicos de exceso de CET1 por encima del 13% (*fully-loaded*, aplicando el calendario regulatorio del *output floor*), nivel a partir del cual existe el compromiso de distribución de capital.

¹ 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 (98pbs en total de exceso de capital híbrido, de los cuales 42pbs serían de AT1 y 56pbs de Tier 2).

Glosario

APRs	Activos ponderados por riesgo
CET 1	<i>Common Equity Tier 1</i>
CRR 2 y CRR3	<i>Capital Requirements Regulation 2 y 3</i>
HQLA	High Quality Liquid Assets (Activos líquidos de alta calidad)
ESG	<i>Environmental, Social, and Governance</i>
LCR	Ratio de cobertura de liquidez de corto plazo
LRE	Denominador del <i>Leverage Ratio Exposure</i> equivale al total activo más una serie de elementos de fuera de balance incluidos los derivados y las repos, entre otras
LTV	<i>Loan To Value</i> , Relación valor-préstamo

MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i>
MREL	<i>Minimum Requirement of Eligible Liabilities</i>
NPA	<i>Non-performing assets</i> , Activos morosos
NPL	<i>Non-performing loans</i> , Préstamos morosos
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : ratio de liquidez a medio plazo
Pymes	Pequeña y media empresa
P2R	Requerimiento Pilar 2
RoTE	<i>Return on Tangible Equity</i>
TC	Tipo de cambio

Disclaimer

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

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

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones representan la opinión actual del Grupo Banco Sabadell sobre las expectativas futuras relativas al desarrollo de su negocio, un cierto número de riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados reales sean materialmente diferentes de las expectativas del Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes, (6) el conflicto militar entre Rusia y Ucrania y (7) la oferta pública voluntaria de adquisición de acciones de Banco de Sabadell formulada por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell,

incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”) y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos que subyacen en las manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las manifestaciones a futuro contenidas en esta Presentación.

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

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al segundo trimestre de 2025. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (“MARs”) según se definen en el Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión, de 14 de marzo de 2019 y en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares

y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economica-financiera.html>) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición y 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 exoneran de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

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

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