

A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots. The dots are arranged in a pattern that roughly forms a shape resembling a hand or a stylized figure, with the density of dots decreasing towards the top.

# 1T22 resultados

28 de abril de 2022

# índice

- 1 Aspectos clave del 1T22
- 2 Resultados financieros
- 3 Balance
- 4 Consideraciones finales



1

# Aspectos clave del 1T22

## Resultados sólidos

Compromiso de Sabadell con la sostenibilidad

**Objetivos de ESG a medio y largo plazo**

La actividad comercial aumentó a lo largo del trimestre

**Estacionalidad habitual del 1T**

CET1 FL  
**12,45%**

ROTE  
**6,5%**

La calidad de activos permanece estable

**Ratio de activos problemáticos neto en el 2,1%**

Beneficio neto del Grupo de 213M€ en el trimestre

**Beneficio neto de TSB de 21M€**

# Sabadell “Compromiso Sostenible”

El “Compromiso Sostenible” parte de cuatro ejes estratégicos



**ENTIDAD**

Avanzar como Entidad sostenible



**CLIENTES**

Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible



**INVERSORES**

Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad



**SOCIEDAD**

Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada

Un enfoque orientado a la acción para cumplir nuestros objetivos



- ✔ Los 4 ejes estratégicos se materializan en 60 objetivos
- ✔ Los objetivos son concretos, medibles y calendarizados
- ✔ Definidas palancas de activación específicas para cada objetivo

# Objetivos ESG alineados con las mejores prácticas

## Algunos ejemplos de objetivos específicos



### Avanzar como Entidad sostenible

- Neutralidad de emisiones de Gases de Efecto Invernadero propias (%)

2021	2025
100%	100%
España + RU	Todas las geografías

- Mujeres en equipo directivo (%)

2021	2025
29%	33%

... y 24 objetivos más



### Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible

- Finanzas sostenibles (MM€ movilizados de forma acumulada)

2021	2025
>11	>65

- Vehículos con etiqueta ambiental (%) sobre total vehículos comercializados)

2021	2025
8%	50%

... y 15 objetivos más



### Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad

- Participación en la emisión de bonos sostenibles de clientes (MM€ acumulados)

2021	2025
>3,5	>17

- Activos bajo gestión invertidos en fondos sostenibles (%)<sup>1</sup>

2021	2025
21%	80%

... y 7 objetivos más



### Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada

- N.º de beneficiarios de programas de educación financiera (anuales)<sup>2</sup>

2021	2025
>6.300	>10.000

- N.º de participantes de voluntariado corporativo en proyectos de impacto social (anuales)

2021	2025
>1.300	>2.000

... y 6 objetivos más

Más información sobre Compromiso Sostenible en <https://www.grupbancsabadel.com/corp/es/sostenibilidad/compromiso-sostenible.html>

<sup>1</sup> Fondos comercializados bajo las marcas SABAM y/o otras gestoras Amundi. Se consideran fondos sostenibles según el artículo 8 o 9 del reglamento europeo sobre divulgación SFDR. Artículo 8: producto financiero que promueve, entre otras, características medioambientales o sociales, o una combinación de ellas. Artículo 9: producto financiero que tiene como objetivo inversiones sostenibles. <sup>2</sup> Para este objetivo se irán incorporando nuevos sectores de población incluyendo, entre otros, seniors y colectivos vulnerables.

# El crédito vivo permaneció estable en el trimestre

## Crédito vivo por geografía

M€

	Mar-22	QoQ	YoY
España	97.893	-0,3%	+0,9%
UK (TSB)	44.294	+0,6%	+11,0%
Otros internacional	12.484	-0,6%	-2,3% <sup>1</sup>
<b>Total</b>	<b>154.672</b>	<b>-0,1%</b>	<b>+3,3%<sup>1</sup></b>

El crédito vivo permaneció estable en España mientras que en Reino Unido continuó la dinámica positiva

## Total recursos de clientes

M€

	Mar-22	QoQ	YoY
En balance	161.316	-0,4%	+5,4%
Fuera de balance	40.624	-2,5%	+4,9% <sup>1</sup>
<b>Total</b>	<b>201.940</b>	<b>-0,9%</b>	<b>+5,3%<sup>1</sup></b>

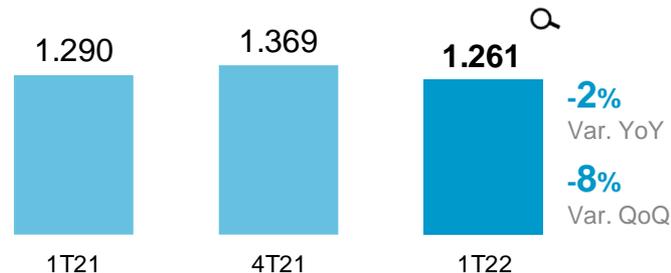
El crecimiento trimestral de los fondos de inversión estuvo impactado por la volatilidad en los mercados financieros

Nota: Excluye los ajustes por devengo y la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. Crecimientos del crédito vivo en moneda local: TSB: +1,2% QoQ, +10,2% YoY; Otros internacional: -2,2% QoQ, -9,0% YoY.  
<sup>1</sup> A efectos de comparación la variación YoY excluye BancSabadell d'Andorra (negocio vendido en julio de 2021). Incluyendo BancSabadell d'Andorra en marzo de 2021, la variación YoY habría sido de -5,2% para Otros internacional y +3,1% para el Total. En relación a los recursos fuera de balance, la variación YoY habría sido del +2,9% y para el Total de recursos de clientes del +4,5%.

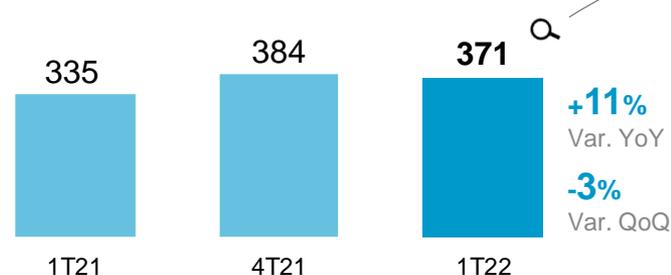
# Evolución mensual positiva de la nueva producción a particulares

## Nueva producción trimestral en España M€

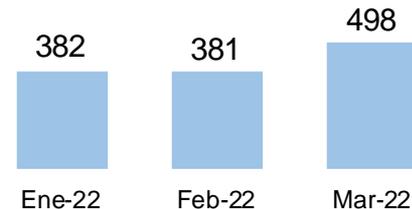
### Hipotecas



### Préstamos al consumo



## Evolución mensual M€



## Cuotas de mercado de referencia

### Stock Hipotecas

**6,6%** a Dic-21  
+11pbs en 2021

Nueva entrada  
**7,4%** en 4T21

### Stock Préstamos al consumo

**3,6%** a Dic-21  
+4pbs en 2021

Nueva entrada  
**4,6%** en 4T21

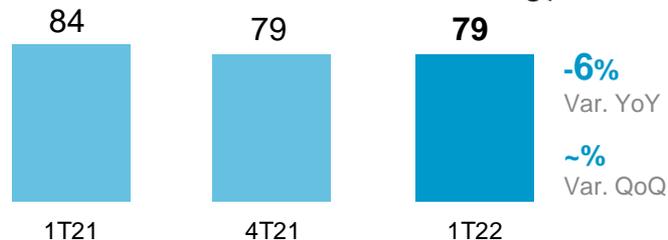
Nota: Cuotas de mercado según datos del Banco de España, a la última fecha disponible. De acuerdo a la metodología del Banco de España, excluye no residentes en España e incluye únicamente préstamos hipotecarios para la rehabilitación o adquisición de viviendas y préstamos para la compra de bienes duraderos o servicios. .

# Los seguros se mantienen estables. Los fondos de inversión afectados por la volatilidad de mercados en el trimestre

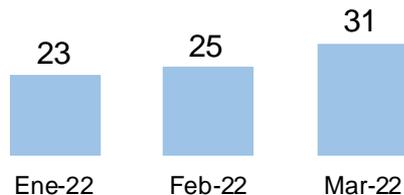
## Nueva producción trimestral en España M€

### Seguros de protección

Nuevas primas



## Evolución mensual M€



## Cuotas de mercado de referencia

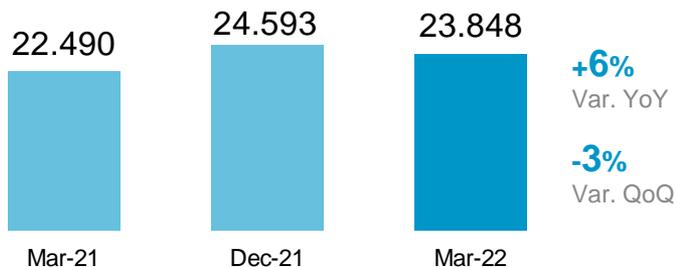
### Primas de protección vida

(acumulado del año)

**9,4%** en 2021  
+69pbs en 2021

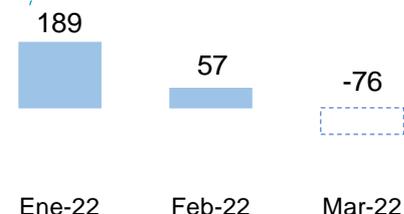
### Activos bajo gestión

M€



## Entradas netas de los fondos de inversión - evolución mensual M€

+170M€ de entradas netas



### Stock de fondos de inversión

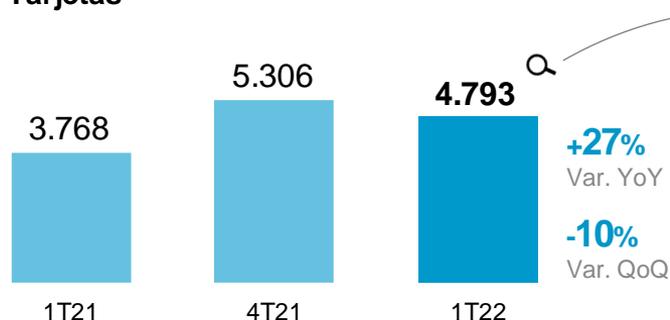
**5,5%** a Mar-22  
-3pbs YtD

Nota: Cuota de mercado de seguros de protección en base a ICEA y de fondos de inversión en base a Inverco, ambas a la última fecha disponible. La cuota de mercado y la información histórica de fondos de inversión sigue la metodología de Inverco que excluye los fondos de inversión en los cuales invierten los fondos de fondos.

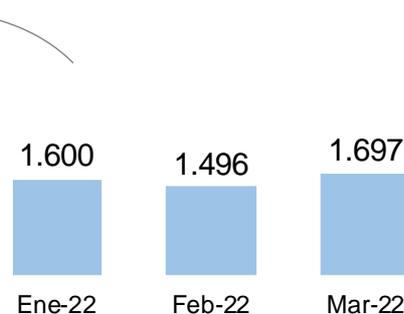
# Los medios de pago aumentan más del 25% interanualmente

## Evolutivo facturación en España M€

### Tarjetas



## Evolución mensual M€

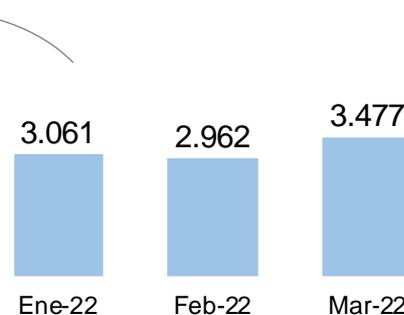
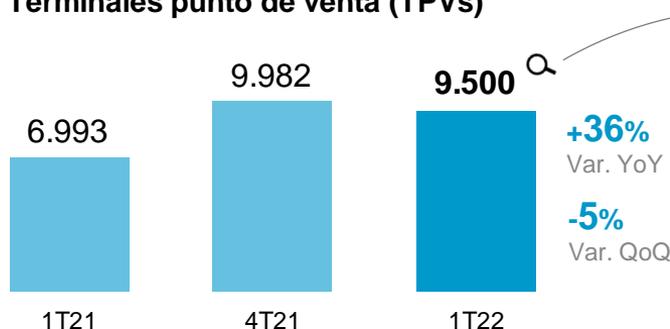


## Cuotas de mercado de referencia

### Facturación de tarjetas (acumulado del año)

**7,6%** en 2021  
-14pbs en 2021

### Terminales punto de venta (TPVs)



### Facturación de TPVs (acumulado del año)

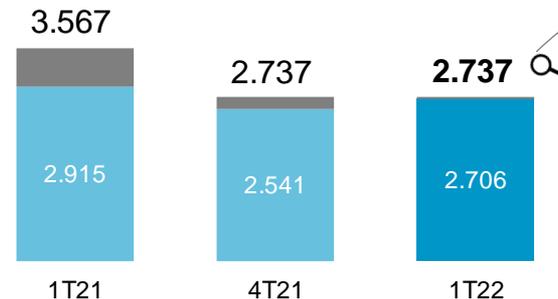
**16,0%** en 2021  
-91pbs en 2021

# de terminales  
**19,2%** a Dic-21  
+65pbs en 2021

Nota: Cuotas de mercado según datos de Servired a la última información disponible.

# La concesión de préstamos a empresas aumenta progresivamente a lo largo del trimestre

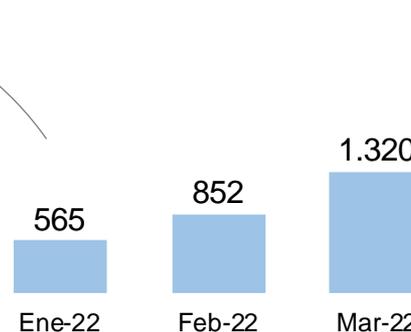
## Empresas en España - nueva producción trimestral M€



■ Crédito ICO

Var. incluyendo ICO	Var. excluyendo ICO
-23% YoY	-7% YoY
~% QoQ	+6% QoQ

## Evolución mensual M€



## Cuotas de mercado de referencia

Stock crédito a empresas

**9,7%** a Dic-21  
+19pbs en 2021

## Medidas adoptadas por el Gobierno español para mitigar el impacto de la subida de los precios de la energía

### Nueva Línea de avales ICO

- Importe: 10MME
- Disponible hasta 31 de diciembre de 2022
- Período de carencia: 12 meses

### Ayudas directas a empresas 1,5MME

- Agricultura, ganadería y sector pesquero
- Industrias intensivas en electricidad y gas
- Transporte por carretera

### Ayudas directas a familias y rebaja de impuestos

- Bonificación de 0.2€/litro en el combustible
- Revisión alquileres limitadas hasta junio
- Ampliación del bono social eléctrico y de las bajadas fiscales en factura de la luz

# Evolución diversa del libro de crédito por segmentos

## Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

MME

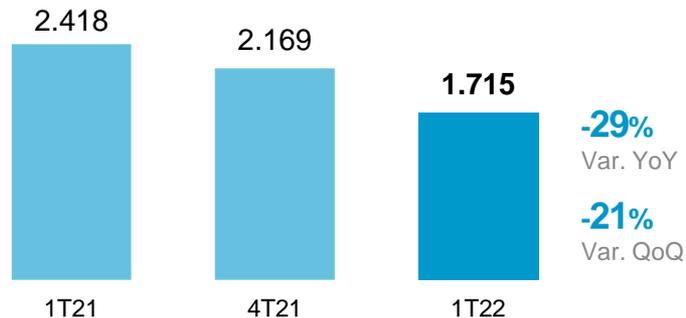
	Mar-22	QoQ	YoY		Mar-22	QoQ	YoY
<b>Hipotecas</b>	<b>38,5</b>	+0,0%	+1,7%	<b>México</b>	<b>3,8</b>	-0,3%	+3,7%
<b>Crédito al consumo</b>	<b>3,1</b>	+0,9%	+11,1% <sup>1</sup>	<b>Miami</b>	<b>4,9</b>	-3,8%	-0,9%
<b>Pymes y grandes empresas</b>	<b>43,1</b>	-0,3%	-0,4%	<b>Oficinas en el extranjero</b>	<b>3,8</b>	+3,4%	-9,0% <sup>3</sup>
<b>Sector público</b>	<b>9,1</b>	-0,7%	+2,6%	<b>Total internacional</b>	<b>12,5</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-2,3%<sup>3</sup></b>
<b>Otra financiación<sup>2</sup></b>	<b>4,1</b>	-3,4%	-3,4% <sup>1</sup>				
<b>Total España</b>	<b>97,9</b>	<b>-0,3%</b>	<b>+0,9%</b>				

Nota: Excluye los ajustes por devengo y la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. <sup>1</sup> Créditos al consumo reclasificados a Otra financiación por importe de 150M€. Los datos de 2021 han sido modificados acordemente a efectos comparativos. <sup>2</sup> Incluye préstamos a autónomos y pólizas de crédito. <sup>3</sup> A efectos de comparación la variación YoY excluye BancSabadell d'Andorra (negocio vendido en julio de 2021). Incluyendo BancSabadell d'Andorra en marzo de 2021, la variación YoY habría sido del -5,2% para Total internacional y -16,7% para Oficinas en el extranjero.

# El crecimiento del stock se sitúa en línea con nuestras expectativas

## Nueva producción trimestral de hipotecas

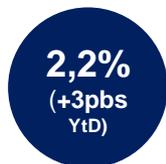
M€



- ✓ Crecimiento del stock YoY apoyado en la dinámica del mercado en 2021 (*stamp duty*)
- ✓ TSB continúa incrementando su cuota de mercado del stock a un menor ritmo

## Cuota de mercado de hipotecas

Stock, crédito vivo. Feb-22



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

MM€

	Mar-22	QoQ	YoY
Hipotecas	<b>34,9</b>	+1,4%	+11,5%
Préstamos consumo	<b>1,3</b>	+1,7%	+1,7%
Otros préstamos sin garantía	<b>1,3</b>	-4,5%	-9,9%
<b>Total</b>	<b>37,5</b>	+1,2%	+10,2%

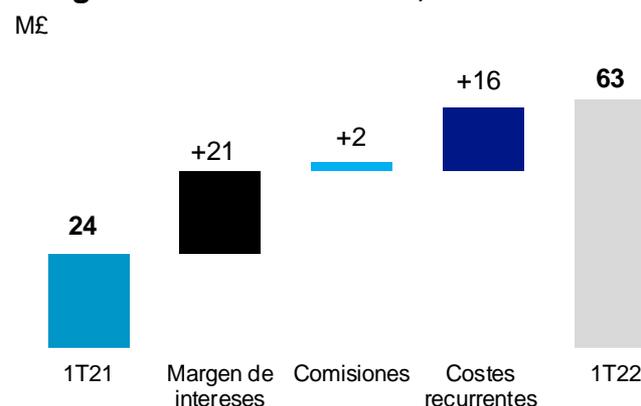
<sup>1</sup> Excluye los ajustes por devengo.

# El beneficio neto de TSB mejora interanualmente

## TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€	1T22	1T22/4T21	1T22/1T21
Margen de intereses	226	0,1%	10,1%
Comisiones	25	-13,6%	9,7%
Costes recurrentes <sup>1</sup>	-189	1,1%	-7,9%
<b>Margen recurrente<sup>1,2</sup></b>	<b>63</b>	<b>-8,5%</b>	<b>165,3%</b>
Total provisiones y deterioros	-10	n.m.	-52,2%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>46</b>	<b>-2,7%</b>	<b>n.m.</b>
Impuestos sobre beneficios	-25	85,9%	n.m.
<b>Beneficio neto</b>	<b>21</b>	<b>-38,6%</b>	<b>131,1%</b>
<b>Contribución a Sabadell Grupo (M€)<sup>3</sup></b>	<b>19</b>		

## Margen recurrente de TSB, YoY



- ✓ El margen de intereses permaneció estable a pesar del menor número de días (-5M€). El 1T22 será el trimestre con el menor margen de intereses del año
- ✓ Beneficio antes de impuestos (46M€) estable en el trimestre
- ✓ Beneficio neto impactado por el incremento de impuestos por 13M€ relacionados con la revaluación de los activos fiscales diferidos debido a la reducción del recargo fiscal de los bancos del 8% al 3%

<sup>1</sup> Excluye 16M€ en 2021 de costes no recurrentes relacionados con los planes de eficiencia en Reino Unido. <sup>2</sup> Margen de intereses + comisiones – costes recurrentes. <sup>3</sup> Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles de 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.

# Beneficio neto del Grupo de 213M€ en el trimestre

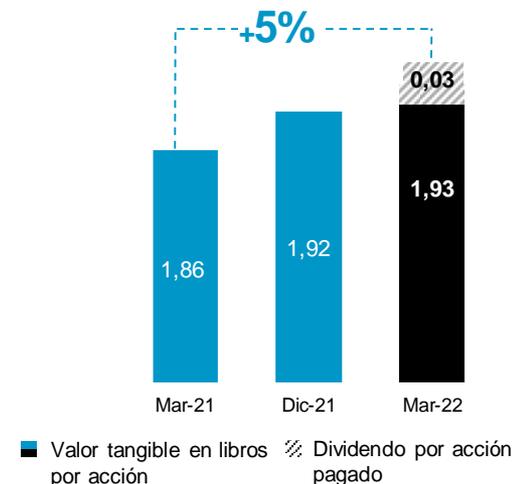
	1T22 (M€)	1T22/4T21	1T22/1T21
<b>Margen de intereses</b>	858	-0,6%	+3,0%
<b>Comisiones</b>	359	-9,7%	+5,0%
<b>Costes recurrentes<sup>1</sup></b>	-726	-1,9%	-5,6%
<b>Margen recurrente<sup>1,2</sup></b>	491	-5,7%	+20,9%
<b>Provisiones</b>	-227	-27,9%	-36,0%
<b>Beneficio neto</b>	213	+32,8%	>100%

**El ROTE se sitúa en el 6,5%**

## Generación de capital



## Creación de valor para los accionistas<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Se excluyen 19M€ de costes no recurrentes en 4T21 en Reino Unido. <sup>2</sup> Margen de intereses + comisiones – costes recurrentes. <sup>3</sup> El valor tangible en libros por acción a mar-22 ya deduce el dividendo por acción pagado (3 céntimos de euro por acción).



2

# Resultados financieros

# Cuenta de resultados

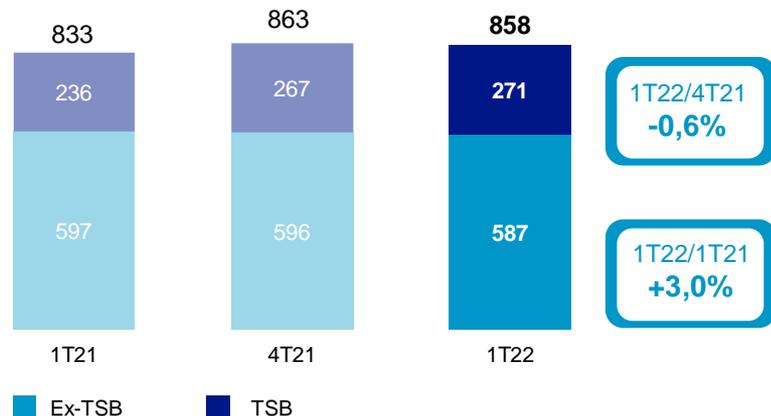
M€	Sabadell Grupo			Sabadell ex-TSB		
	1T22	1T22/4T21	1T22/1T21	1T22	1T22/4T21	1T22/1T21
Margen de intereses	858	-0,6%	3,0%	587	-1,5%	-1,7%
Comisiones	359	-9,7%	5,0%	328	-9,5%	4,2%
<b>Ingresos del negocio bancario</b>	<b>1.217</b>	<b>-3,5%</b>	<b>3,6%</b>	<b>916</b>	<b>-4,5%</b>	<b>0,3%</b>
ROF y diferencias de cambio	33	n.m.	40,8%	28	n.m.	94,6%
Otros resultados de explotación	36	n.m.	11,2%	48	n.m.	47,0%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.285</b>	<b>14,9%</b>	<b>4,5%</b>	<b>991</b>	<b>19,3%</b>	<b>3,3%</b>
Costes totales	-726	-4,3%	-5,6%	-493	-3,5%	-7,2%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>560</b>	<b>55,6%</b>	<b>21,3%</b>	<b>497</b>	<b>55,8%</b>	<b>16,4%</b>
Total provisiones y deterioros	-227	-27,9%	-36,0%	-215	-35,8%	-35,0%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-13	n.m.	n.m.	-13	n.m.	n.m.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>320</b>	<b>243,4%</b>	<b>195,9%</b>	<b>269</b>	<b>569,3%</b>	<b>168,9%</b>
Impuestos	-93	n.m.	206,2%	-62	n.m.	148,1%
Minoritarios	-13	n.m.	191,8%	-13	n.m.	191,8%
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>213</b>	<b>32,8%</b>	<b>191,9%</b>	<b>194</b>	<b>55,8%</b>	<b>174,8%</b>
<b>Margen recurrente<sup>1</sup></b>	<b>491</b>	<b>-5,7%</b>	<b>20,9%</b>	<b>422</b>	<b>-5,7%</b>	<b>10,9%</b>

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8364 para el 1T22. <sup>1</sup> Crecimiento QoQ, Margen de intereses + comisiones - costes (excluye 19M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en Reino Unido en el 4T21).

# Aumento de *low single digit* del margen de intereses en el año

## Margen de intereses del Grupo

M€



### Margen de clientes

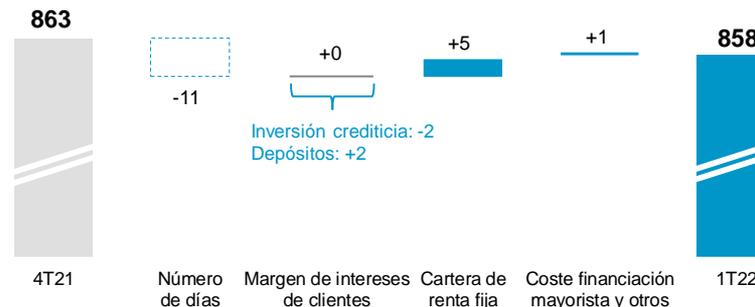


### Margen de intereses sobre activos



## Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€

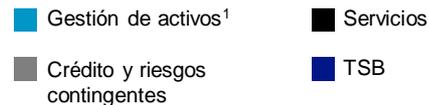
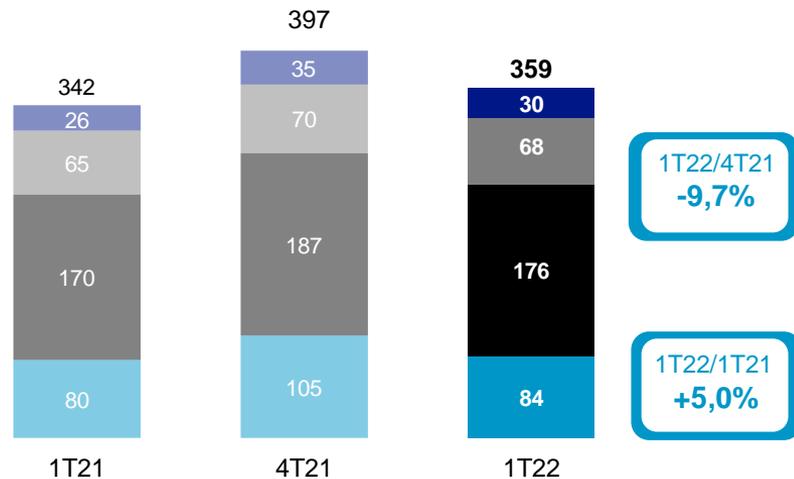


- El margen de intereses estuvo impactado por el menor número de días del trimestre
- Las subidas de tipos de interés y la reinversión de la cartera ALCO serán los factores que apoyarán el margen de intereses a partir del segundo trimestre del año y, por el contrario, el TLTRO-III será el factor negativo en la segunda mitad del año

# Crecimiento anual de *mid-single digit* en todas las comisiones

## Comisiones de Grupo

M€



## Comisiones del Grupo

	1T22/4T21		1T22/1T21	
Crédito y riesgos contingentes	-3M€	-3,7%	+2M€	+3,7%
Servicios	-14M€	-6,5%	+10M€	+5,3%
Gestión de activos¹	-22M€	-20,0%	+4M€	+5,3%

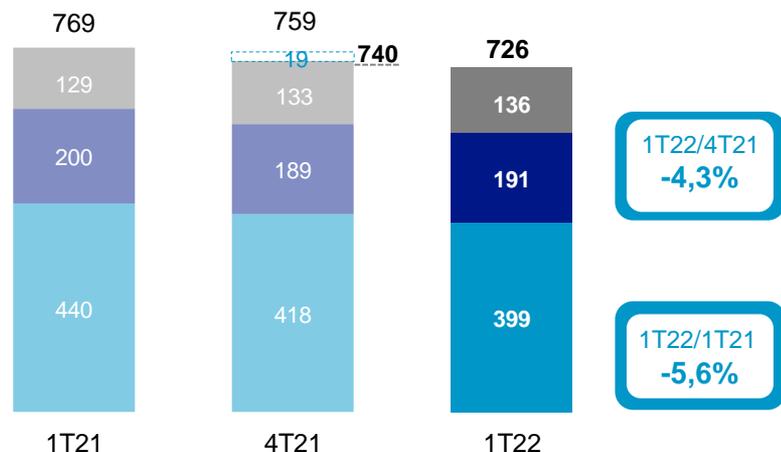
- Las comisiones de crédito estuvieron afectadas por la estacionalidad del trimestre
- Las comisiones de servicios disminuyeron en el trimestre debido a la menor actividad de préstamos sindicados (-11M€ vs. 4T21)
- Las comisiones de fondos de inversión disminuyeron tras el buen comportamiento del 4T21, el cual incluía las comisiones de éxito (17M€) y por la volatilidad de los mercados de capitales

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

# Mejora de los costes debido a que los ahorros del plan de eficiencia han comenzado a materializarse

## Costes del Grupo

M€



- Gastos, Sabadell ex-TSB
- Gastos de TSB
- Amortización y depreciación
- Gastos de restructuración

- El plan de eficiencia se ha ejecutado y completado a finales del 1T22
- Reconfirmación del objetivo de 110M€ de ahorros en 2022
- 13M€ de ahorros se han materializado en el 1T
- Los restantes ahorros hasta los 110M€ se computarán en los próximos tres trimestres de 2022
- Se han renegociado contratos con proveedores para contener la base de costes

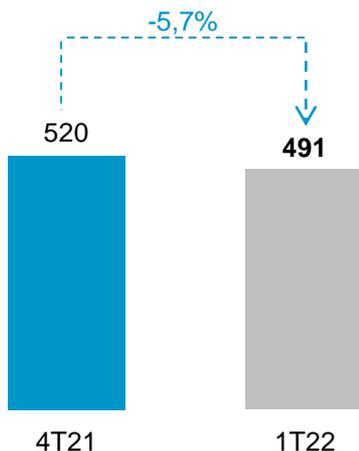
Ahorros vs. 2021

**110M€  
en 2022**

# Se espera que las mandíbulas se amplíen en los próximos trimestres

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

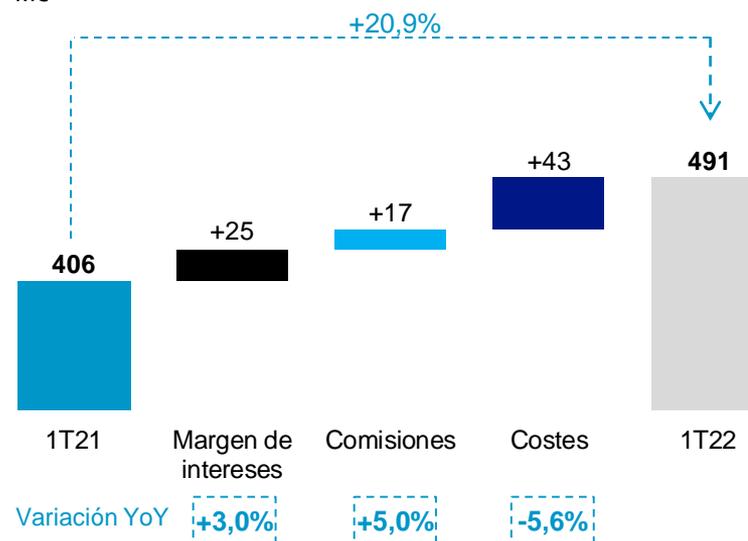
M€



- Margen de intereses impactado por un menor número de días
- Comisiones impactadas por la volatilidad de los mercados financieros y por las comisiones de éxito y extraordinarias del 4T21
- Sólo se ha materializado una parte de los ahorros de costes del plan de eficiencia

## Margen recurrente del Grupo YoY

M€



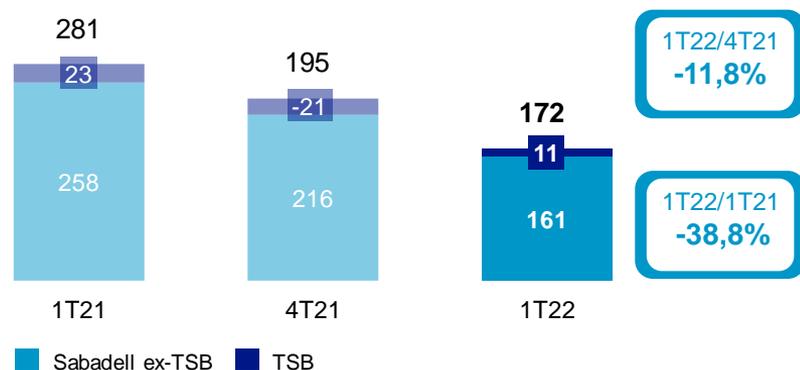
- El margen recurrente crecerá en los próximos trimestres

<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones - costes (excluyen 19M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en Reino Unido del 4T21).

# El coste del riesgo de crédito mejoró hasta los 41pbs

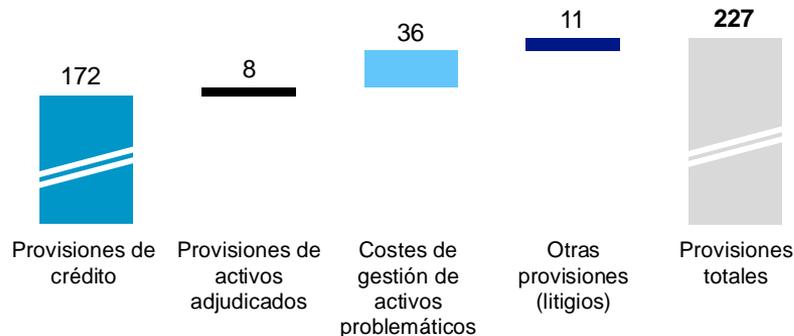
## Provisiones de crédito del Grupo<sup>1</sup>

M€

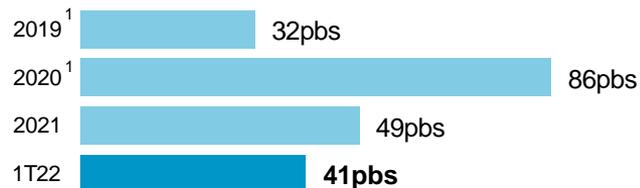


## Desglose de provisiones totales del 1T22

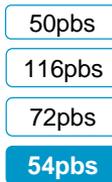
M€



## Coste del riesgo de crédito del Grupo



## Coste del riesgo total del Grupo



- Coste del riesgo de crédito en línea con el objetivo, a pesar del actual entorno macroeconómico
- Los costes de gestión de activos problemáticos y otras provisiones permanecerán estables a futuro

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



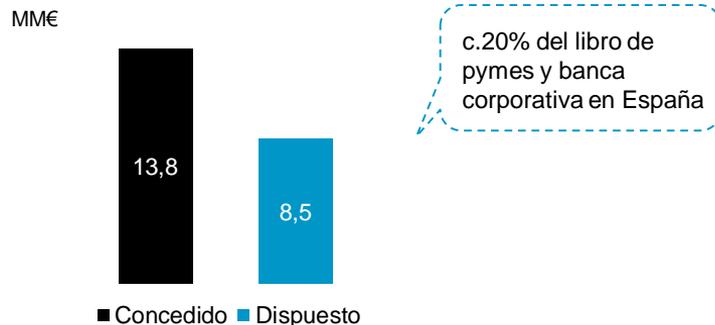
3

Balance

# Dinámica estable en calidad de activos

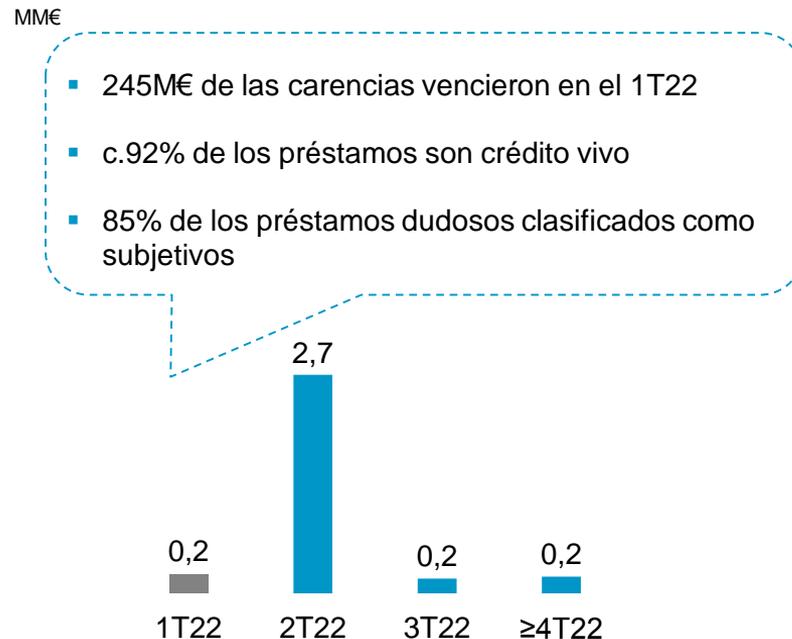
## Préstamos ICO (garantizados por el Estado)

### Estatus del stock estable



- Importe concedido en el trimestre muy reducido (c.30M€)
- El 95% de la exposición ICO es crédito vivo
- El 64% del libro ya amortiza principal
- El 76% de la exposición está cubierta por la garantía del Estado (coste del riesgo únicamente sobre el 24% de la exposición)

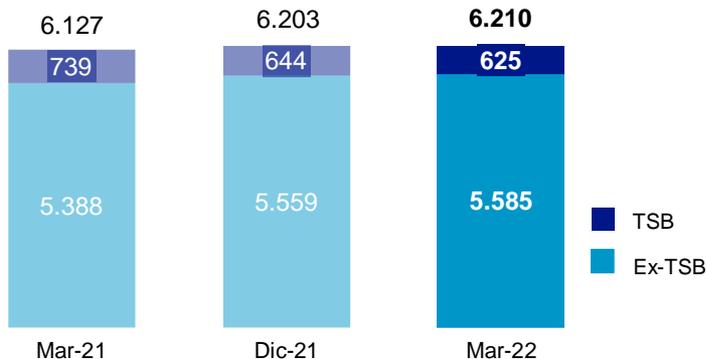
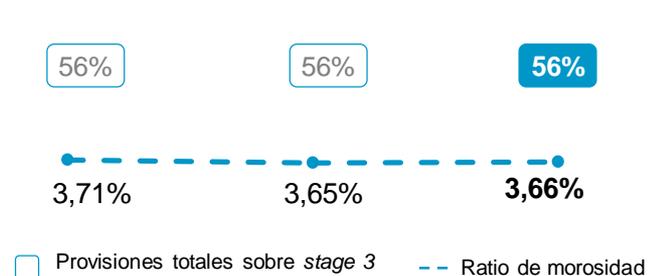
### Desglose de los vencimientos de las carencias de los préstamos ICO



# Los saldos dudosos permanecieron estables en el trimestre

## Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€

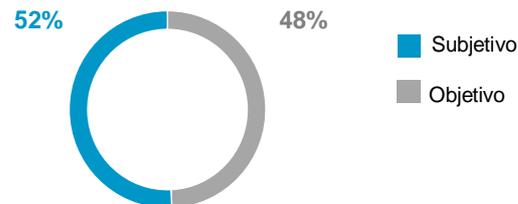


## Exposición por stages y ratio de cobertura

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,8%	7,6%	3,7%
<b>Cobertura</b>	<b>0,3%</b>	<b>3,9%</b>	<b>41,2%</b>

▪ Niveles de coberturas estables

## Composición de saldos dudosos, Grupo

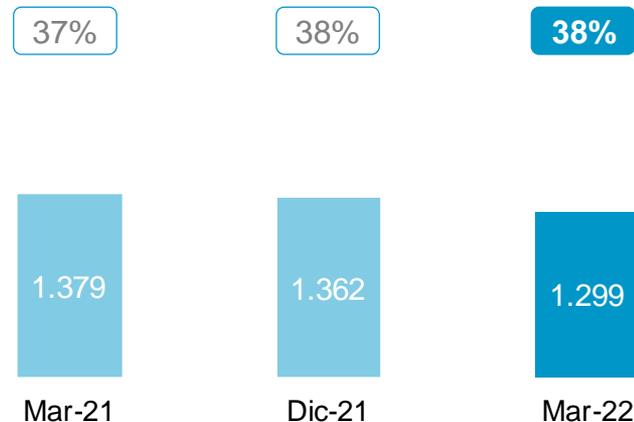


Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes.

# Las ratios de activos problemáticos permanecieron estables

## Activos adjudicados, Grupo

M€

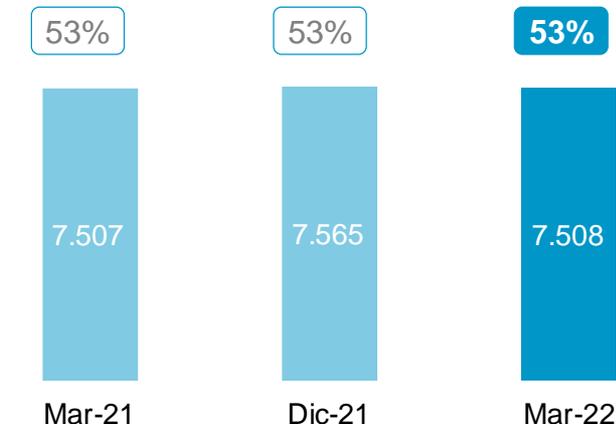


Ratio de cobertura

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

## Activos problemáticos, Grupo

M€



## Ratios clave, Grupo

	Mar-21	Dic-21	Mar-22
Ratio de activos problemáticos brutos <sup>1</sup>	4,5%	4,4%	4,4%
Ratio de activos problemáticos netos	2,1%	2,1%	2,1%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,4%	1,4%	1,4%

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.

# La liquidez se sitúa cerca de niveles récord

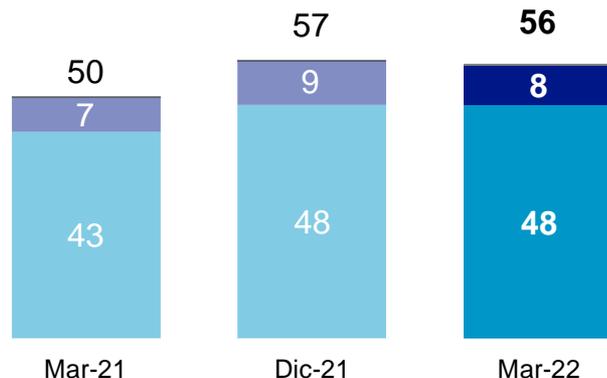
## Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



## Activos líquidos totales

MME



■ Sabadell, ex-TSB HQLAs ■ TSB HQLAs

## Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

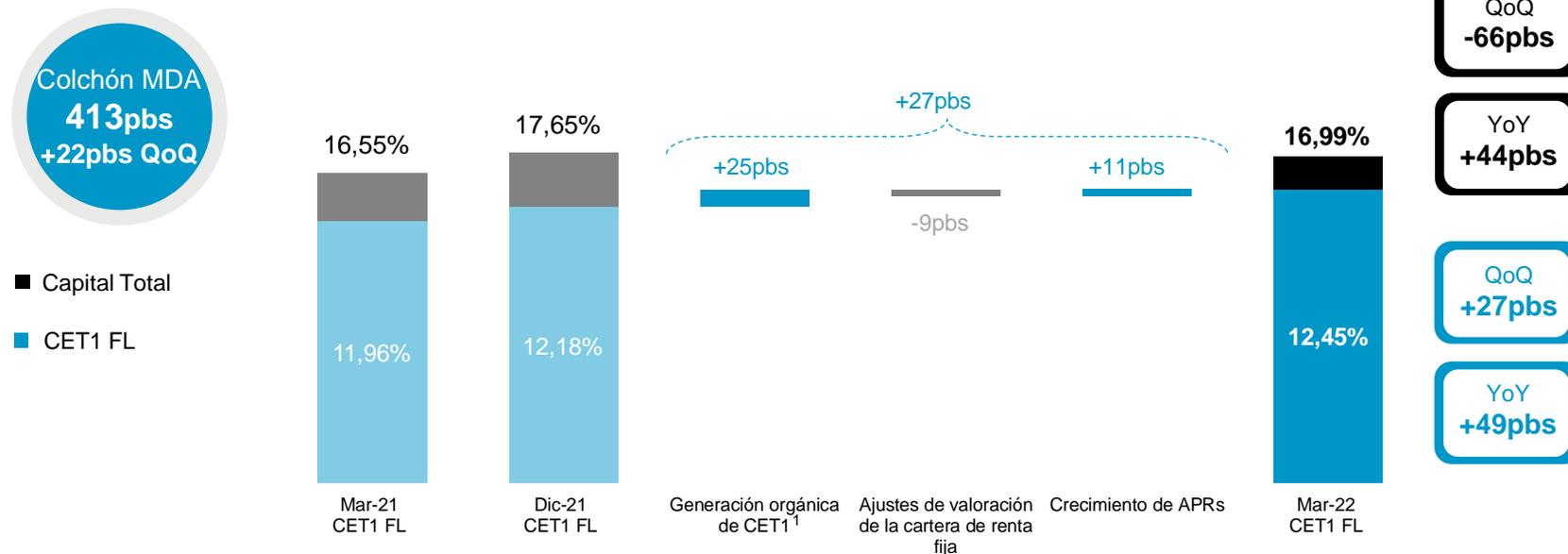
<b>Standard &amp; Poor's</b>	BBB- Estable	<b>Fitch Ratings</b>	BBB- Estable
<b>Moody's</b>	Baa3 Estable	<b>DBRS</b>	A (bajo) Negativo

## Financiación de bancos centrales

- **TLTRO-III:** 32MM€ dispuestos
- **TFSME:** 5,5MM£ dispuestos

# La ratio CET1 FL incrementó 27pbs en el trimestre

## Evolución CET1 FL

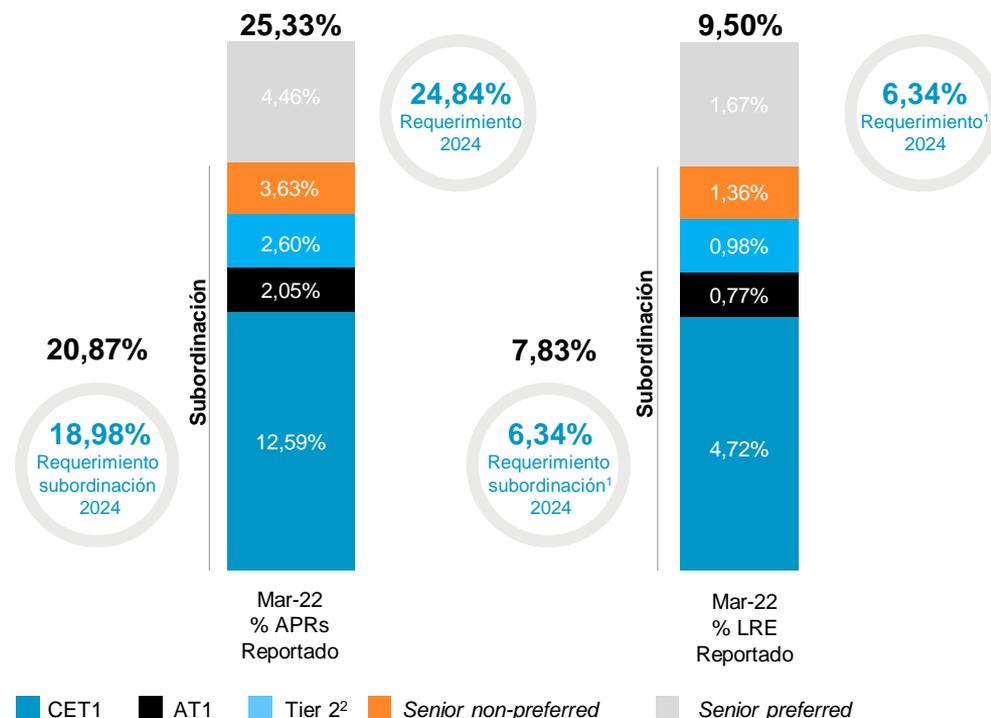


<sup>1</sup> Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 31,8%.

# Cumpliendo los nuevos requerimientos de MREL para 2024

## Situación de MREL del Grupo

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



## Emisiones pública en 2022 YTD

- 16-Mar / 750M€ Emisión verde Senior Non Preferred (cupón del 2,625%)
- ✓ Vencimiento a 4 años non-call hasta 3 años

## Amortización anticipada de 750M€ de AT1 (cupón del 6,50%)

## Plan de financiación

- AT1/Tier 2: Mantener los buckets completos
- Senior preferred / non-preferred: Mantener un management buffer por encima de los requerimientos MREL
- Covered bonds: Acudir al mercado regularmente

Nota: Los ratios incluyen el Combined Buffer Requirement (2,75%) y el tratamiento transicional de IFRS9. <sup>1</sup> Requerimientos pro forma recalibrados por el SRB debido a la no extensión de la medida del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición. <sup>2</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.



# 4

## Consideraciones finales

# Conclusiones

## Actividad comercial

- ✓ Crecimiento interanual del stock en línea con nuestras expectativas
- ✓ Tipos de interés al alza, aunque el entorno macroeconómico podría afectar a los volúmenes

## Coste & eficiencia

- ✓ Plan de eficiencia en España completado
- ✓ Contratos renovados
- ✓ Confirmado los ahorros de costes de 110M€ en 2022

## Calidad de activos

- ✓ Calidad de activos estable
- ✓ Coste del riesgo en línea con el objetivo, en el rango de 2019 y 2021 (32-49pbs)

## Capital & rentabilidad

- ✓ CET1 FL en el 12,45%
- ✓ Margen recurrente con un crecimiento interanual del +21%
- ✓ Beneficio neto del Grupo de 213M€

**ROTE del 6,5% en el 1T22, en línea con nuestro objetivo de un ROTE >6% en 2022**

# Anexo

1 Margen de intereses y de clientes

2 Calidad de servicio

3 Vencimientos y emisiones de deuda

4 Cartera de renta fija

5 Préstamos ICO

6 Calidad crediticia de TSB

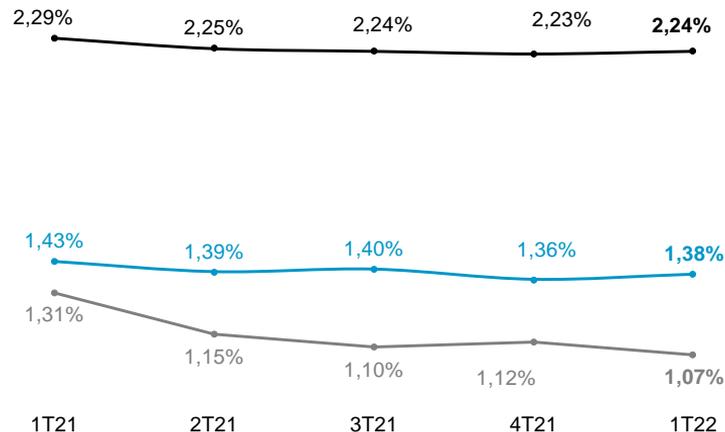
7 Desglose de los APRs

8 Colchón *MDA*

# 1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

## Sabadell Grupo

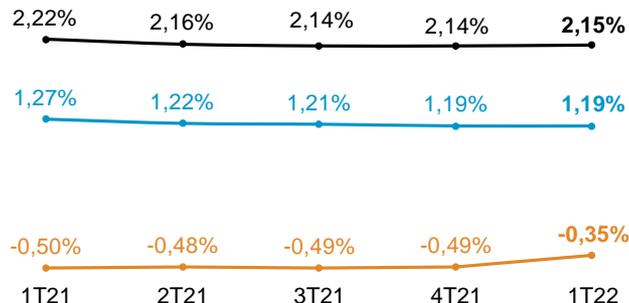
En euros



- 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)

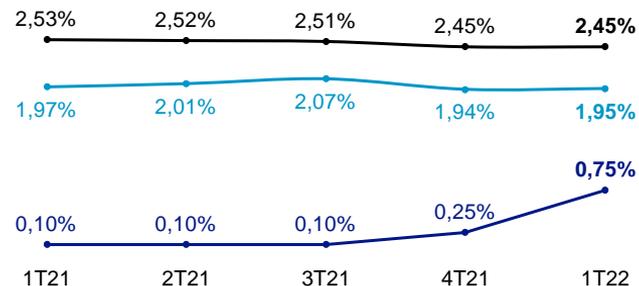
## Sabadell ex-TSB

En euros



## TSB

En euros



## 2. Calidad de servicio y NPS

**España**

Índice de calidad del servicio



Media sector



**NPS Banca Online**



*Net promoter score (NPS)*

Pymes	12%	#1
Corporativa	35%	#1
Banca Personal	13%	
Banca Particulares	-9%	

**NPS Móvil**



**Reino Unido**

**NPS Banco**

Media 4 meses (Mar-22)



**NPS Móvil**

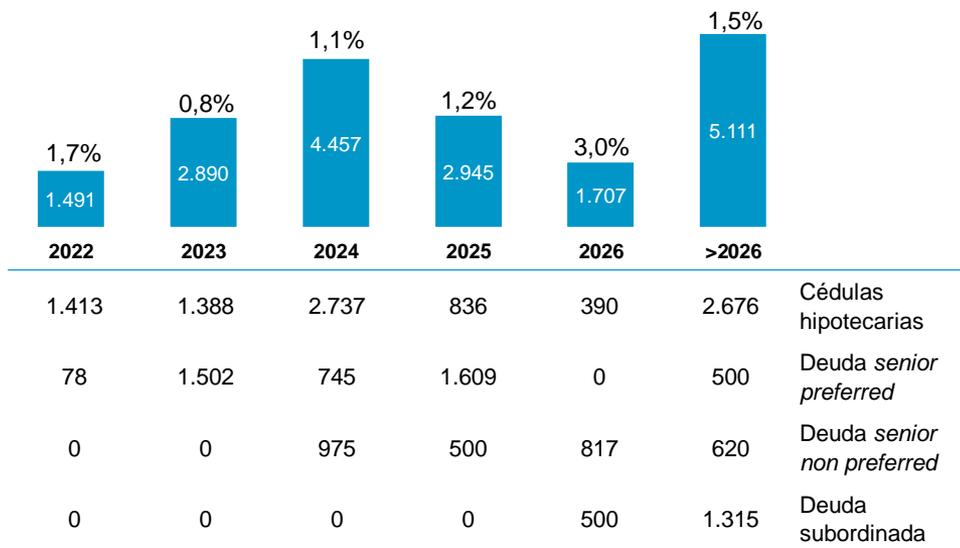
Media 13 semanas (Mar-22)



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

#### Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



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

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

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	12/11/2021	1.308M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	09/12/2021	200M€	1,05%
Cédulas hipotecarias	21/02/2022	300M€	4,50%
Bonos <i>senior preferred</i>	28/03/2022	601M€	0,70%

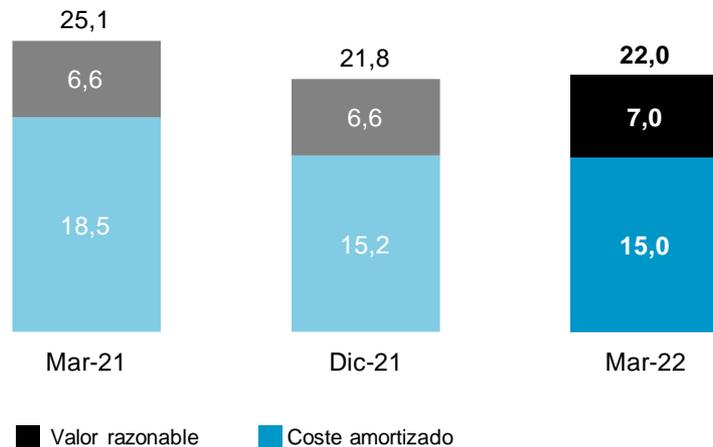
#### Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

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€	0,00%
Cédulas hipotecarias de TSB	07/12/2022	595M€	1,02%
Cédulas hipotecarias	12/12/2022	194M€	3,75%
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	975M€	0,88%

## 4. Cartera de renta fija

### Evolución de la cartera de renta fija

Sabadell Grupo. MM€



Mar-22	Rendimiento	Duración total <sup>1</sup>	Vencimiento medio
FV OCI	0,5%	0,5 años	6,2 años
Total	0,7%	1,9 años	7,4 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€. Mar-22.



- 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
- Opcionalidad de reinvertir en el 2022

## 5. Préstamos ICO en los sectores más sensibles al Covid-19

### Grandes empresas y pymes más sensibles al Covid-19<sup>1</sup>

Mar-22. MM€

	Crédito vivo	EAD	Préstamos ICO
Turismo, Hostelería y Ocio	6,4	7,2	17%
Transporte	3,2	3,6	14%
De los cuales, aerolíneas	0,3	0,3	2%
Automoción	1,5	1,7	24%
Comercio minorista de no primera necesidad	1,3	1,4	25%
Petróleo	0,2	0,3	0%
<b>Total sectores más sensibles al Covid</b>	<b>12,6</b>	<b>14,3</b>	<b>17%</b>
<b>% crédito vivo del Grupo</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	

<sup>1</sup> Excluye TSB.

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

### Calidad crediticia

	Mar-21	Dic-21	Mar-22
Ratio de morosidad	1,8%	1,4%	1,4%
Ratio de cobertura	42%	38%	39%
Coste del riesgo <sup>1</sup> (YtD)	0,24%	0,00%	0,10%

### Solvencia

	Mar-21	Dic-21	Mar-22
Ratio CET1 <sup>2</sup>	15,2%	15,9%	15,9%
Ratio de apalancamiento <sup>3</sup>	3,8%	3,6%	3,6%

### Liquidez

	Mar-21	Dic-21	Mar-22
LCR	154%	194%	185%

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 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 15,8% en mar-22. <sup>3</sup> Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bar Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

## 7. Distribución de los APRs

APRs a mar-22: 80.303M€

---

### Por tipología:

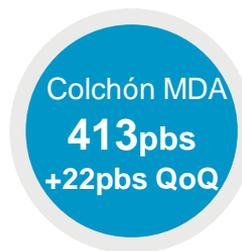
- Riesgo de crédito: 71,5MM€
- Riesgo de mercado: 0,8MM€
- Riesgo operacional: 7,9MM€
- Otros: 0,1MM€

### Por geografía:

- España: 62,7MM€
  - Reino Unido: 14,5MM€
  - México: 3,1MM€
-

## 8. Amplio colchón MDA de 413pbs, 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	-	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
<b>CET1</b>	<b>8,46%</b>	<b>12,59%</b>
AT1	1,90% <sup>1</sup>	2,05%
Tier 2	2,54% <sup>1</sup>	2,49%
<b>Capital Total</b>	<b>12,90%</b>	<b>17,13%</b>



- El colchón MDA se situó en 412pbs por encima del requerimiento del 8,46%
- El requerimiento de P2R descendió -10pbs
- Un 1% de colchón contracíclico en Reino Unido supondría 18pbs<sup>2</sup> para Sabadell
- La ratio de apalancamiento *phase-in* incrementó +19pbs en el año

<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 Mar-22.

# Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
CCB	Colchón de conservación de capital
CCyB	Colchón anticíclico
D-SIB	Entidades domésticas de importancia sistémica
EAD	Exposición en el momento del incumplimiento, calculada como el importe dispuesto, disponible y las garantías
EPA de CAM	Como consecuencia de la adquisición de Banco CAM, realizada el 1 de junio de 2012, entró en vigor el esquema de protección de activos (EPA) contemplado en el protocolo de medidas de apoyo financiero para la reestructuración de Banco CAM, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011. Bajo este esquema, para una cartera de activos predeterminada cuyo valor bruto ascendía a 24,6MM€ a 31 de julio de 2011, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) asume el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante un plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos
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
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
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 (incluyen do, 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 y omisiones que puedan existir.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones, y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones representan la opinión actual de Banco Sabadell sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado por el Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes y (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19. 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.grupbancsabaddell.com](http://www.grupbancsabaddell.com)) como en la de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las previsiones contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al primer trimestre de 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.grupbancsabaddell.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.

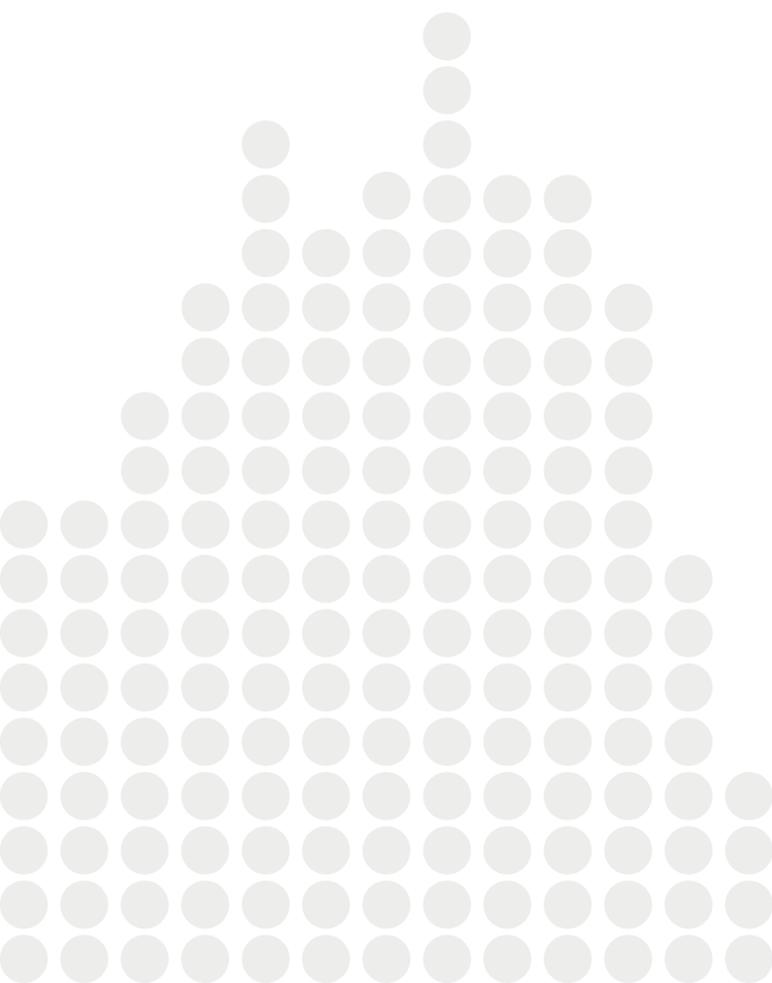
Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones 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 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 posterioridad a 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**  
Shareholder and Investor Relations

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

+44 2071 553 888