

BancoSabadell



Resultados tras el segundo trimestre

Más negocio, más solvencia



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 22 de julio de 2010



-
- Incremento de la actividad comercial
-
- Fuerte ritmo de captación de clientes
-
- Rigor y contención en los costes
-
- Fuertes dotaciones cautelares
-

Focos del ejercicio

Más negocio (1)



En millones de euros. Trimestres acumulados

	2T09	2T10	%
Recursos de clientes en balance*	37.834	41.212	+8,9%
Depósitos a plazo	22.615	24.191	+7,0%
Recursos fuera de balance	16.694	17.908	+7,3%
Fondos de inversión	8.418	8.532	+1,4%
Fondos de pensiones	2.297	2.777	+20,9%
Seguros comercializados	5.163	5.434	+5,3%
Inversión bruta de clientes	64.229	65.356	+1,8%

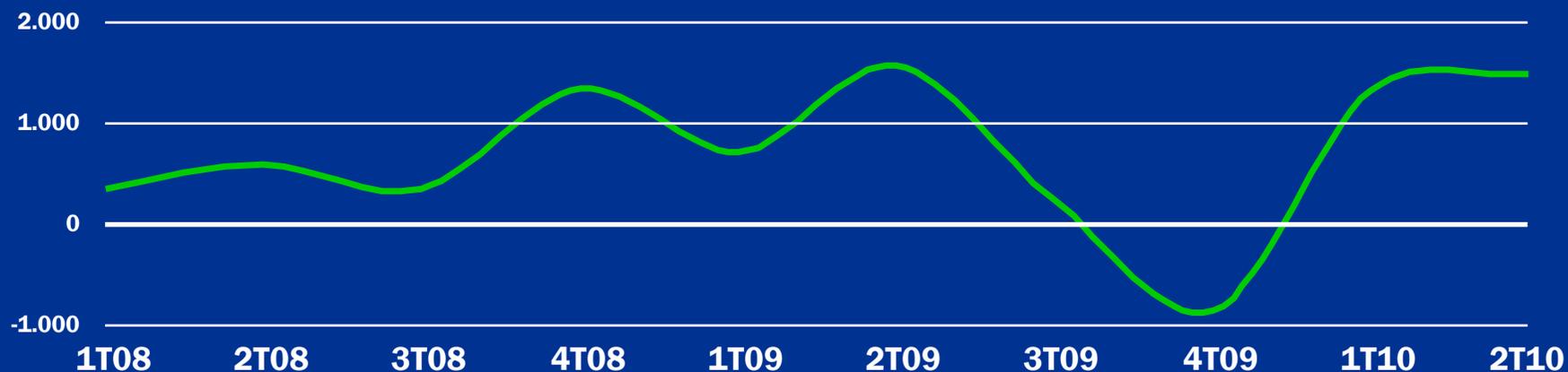
* Excluye repos e incluye participaciones preferentes colocadas en la red y las obligaciones necesariamente convertibles en acciones

Focos del ejercicio

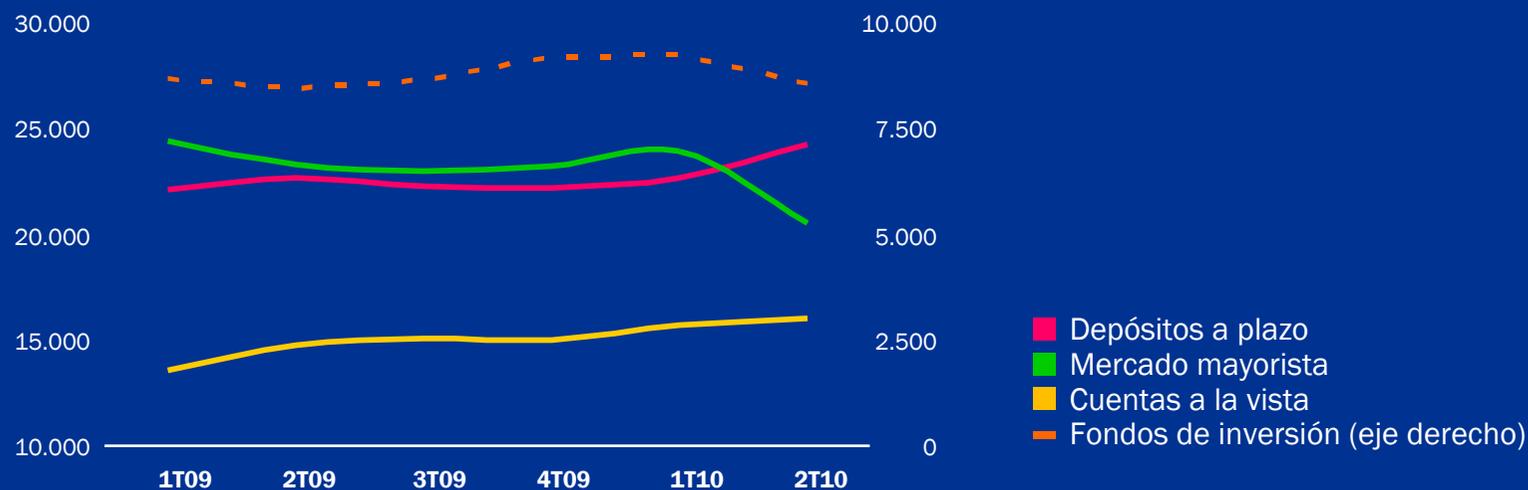
Más negocio (2)



Importante generación de *gap* comercial



Evolución de los recursos



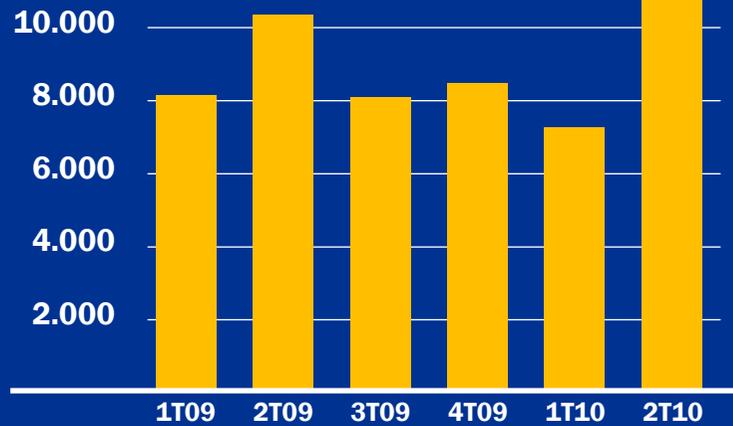
En millones de euros

Focos del ejercicio

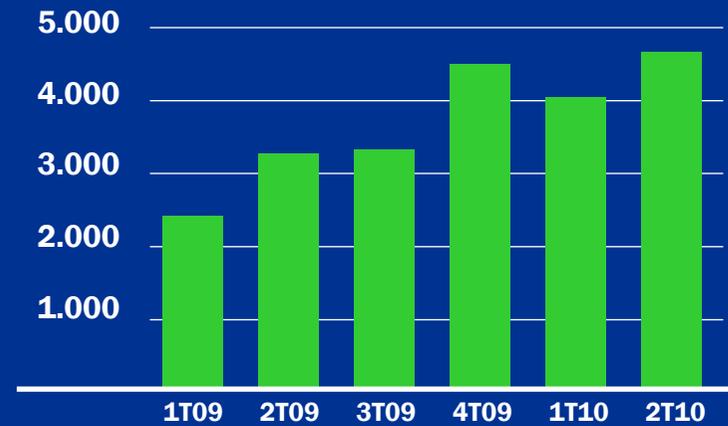
Más negocio (3)



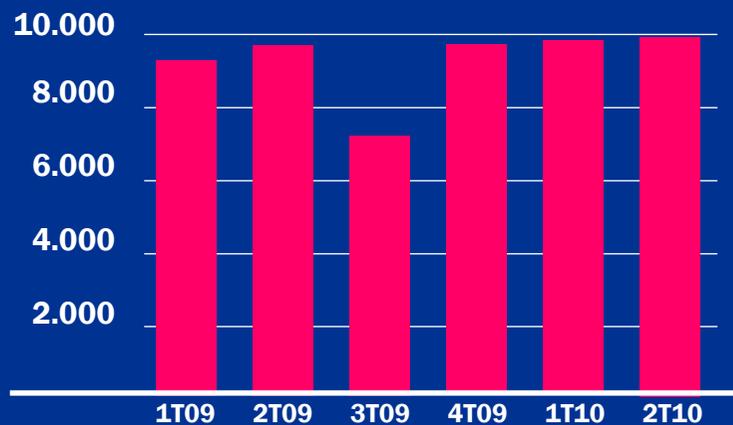
Préstamos



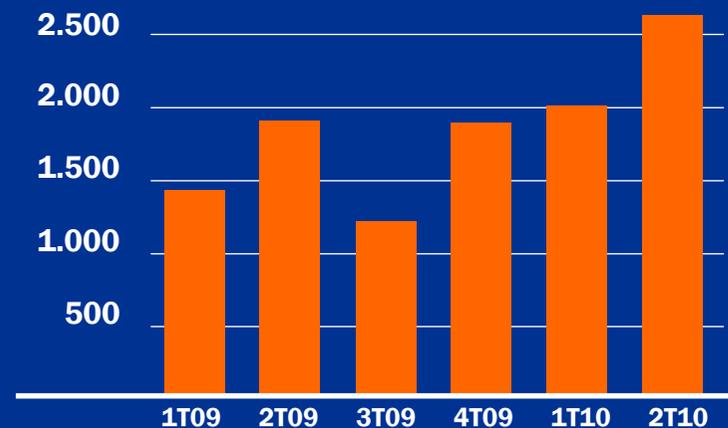
Hipotecas



Pólizas de crédito



Crédito Global



En número de nuevos contratos

Focos del ejercicio

Más negocio (4)



Importante esfuerzo de captación de clientes

Superamos los dos millones de clientes

	2T09	2T10	%
Particulares	68.318	96.828	+42%
Empresas	13.855	22.661	+64%

Dos motores de captación líderes en el mercado



46.130
nuevas
cuentas



25.814
nuevas
cuentas

Venta cruzada

Mercados masivos
4,3 productos/cliente

Banca Personal
7,4 productos/cliente

Focos del ejercicio

Menos costes (1)



Excelente gestión de costes

Gastos de personal

- No recurrentes
- Recurrentes

-12,0%

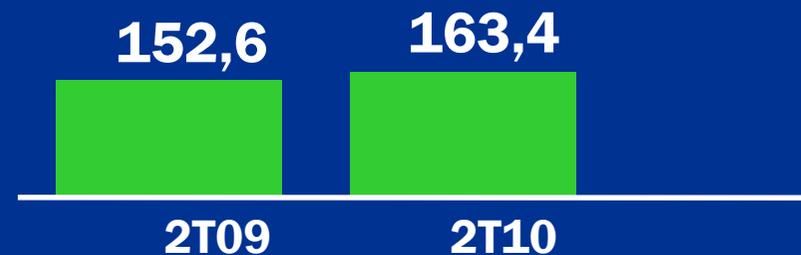
-0,5%
en perímetro
constante



Gastos de administración

+7,1%

0,0%
en perímetro
constante



Focos del ejercicio

Menos costes (2)



El plan de transformación está prácticamente concluido

Administrativos FTE por oficina



Acumulado del programa:
-717 FTE

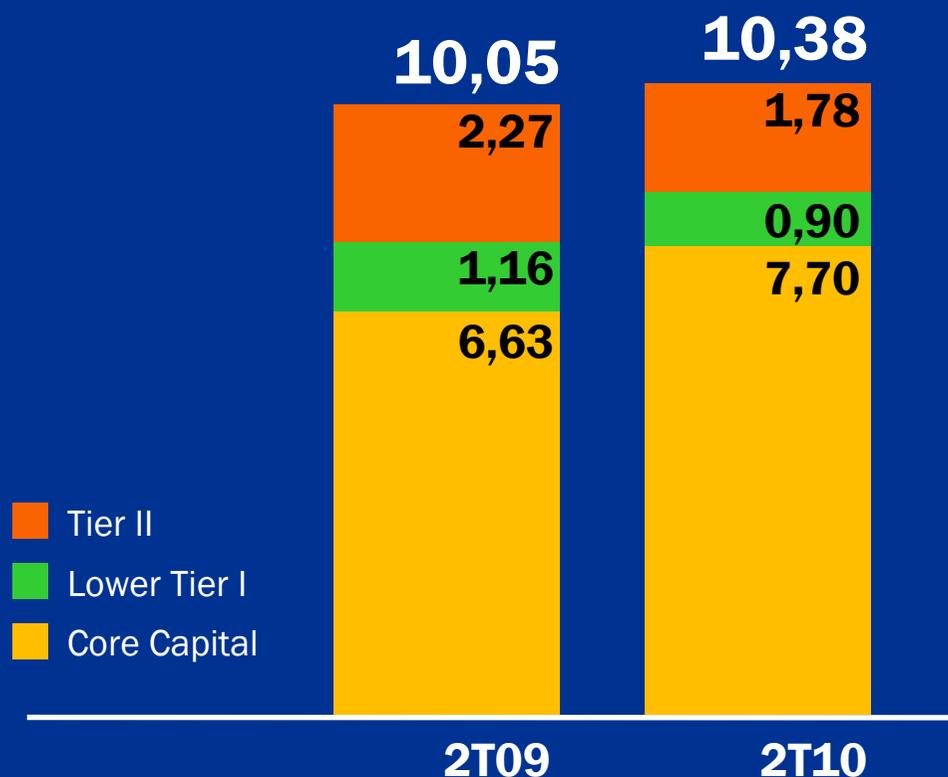
El proceso de **eficiencia operativa** mantiene el ritmo de reducción de trabajo administrativo en oficinas

*FTE= Full Time Equivalentents. Trimestres acumulados



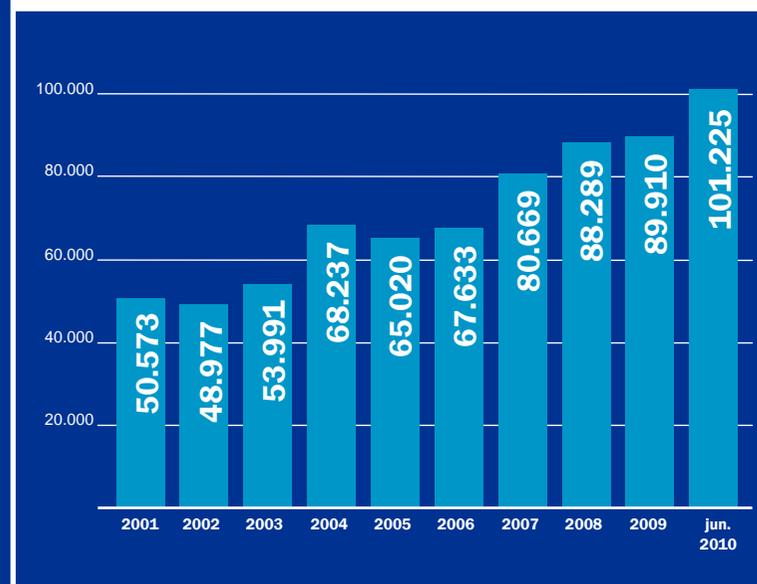
Niveles de capital y solvencia reforzados

Ratio BIS



En %

Superamos los 100.000 accionistas



...manteniendo el liderazgo en calidad



Líderes en calidad de servicio ¹

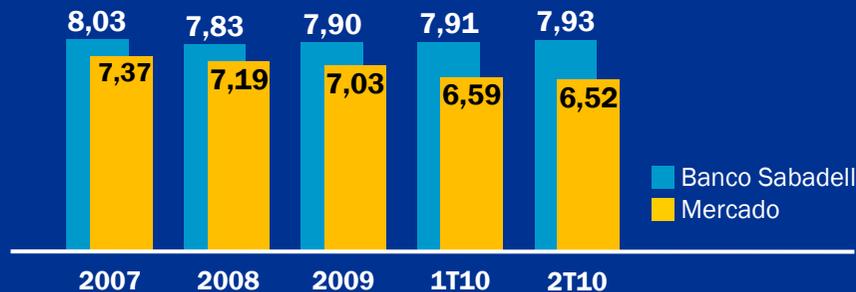


La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001



Sello de Oro a la Excelencia Europea

Ranking de calidad objetiva en oficinas ²



Desde el inicio de la crisis financiera, el *gap* de calidad se ha ampliado

Fuente: ¹ Banco de España, Memoria del servicio de reclamaciones 2008

² STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 2º trimestre 2010.

BancoSabadell



Cuenta de resultados

Cuenta de resultados



En millones de euros. Trimestres acumulados

	2T09	2T10	Var.
Margen de intereses	813,1	765,2	-5,9%
Método de la participación y dividendos	42,2	47,8	13,3%
Comisiones	267,1	253,3	-5,2%
ROF y diferencias de cambio	185,7	175,7	-5,4%
Otros resultados de explotación	3,7	5,4	43,1%
Margen bruto	1.311,9	1.247,4	-4,9%
Gastos de personal	-370,5	-326,0	-12,0%
Gastos de administración	-152,6	-163,4	7,1%
Amortización	-69,0	-78,7	13,9%
Margen antes de dotaciones	719,7	679,3	-5,6%
Total provisiones y deterioros	-358,9	-693,8	93,3%
Plusvalías por venta de activos corrientes	28,9	292,1	-
Beneficio antes de impuestos	389,7	277,7	-28,7%
Impuestos y otros	-57,6	-44,0	-23,6%
Beneficio atribuido al grupo	332,0	233,6	-29,6%

Las plusvalías se dedican a la generación de provisiones

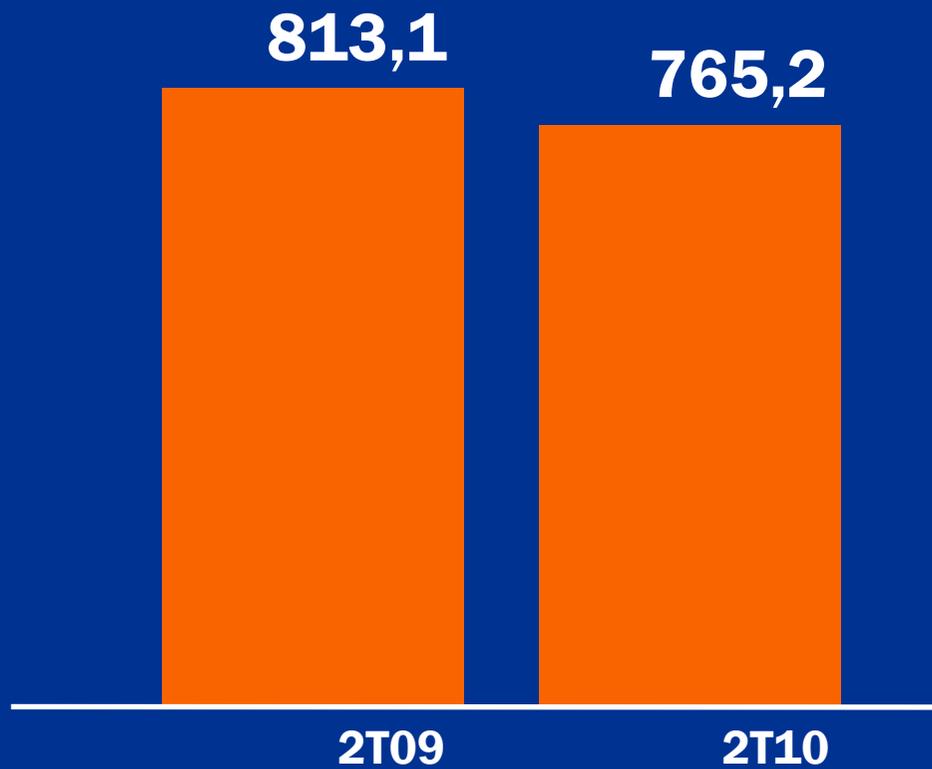


Total dotaciones y deterioros

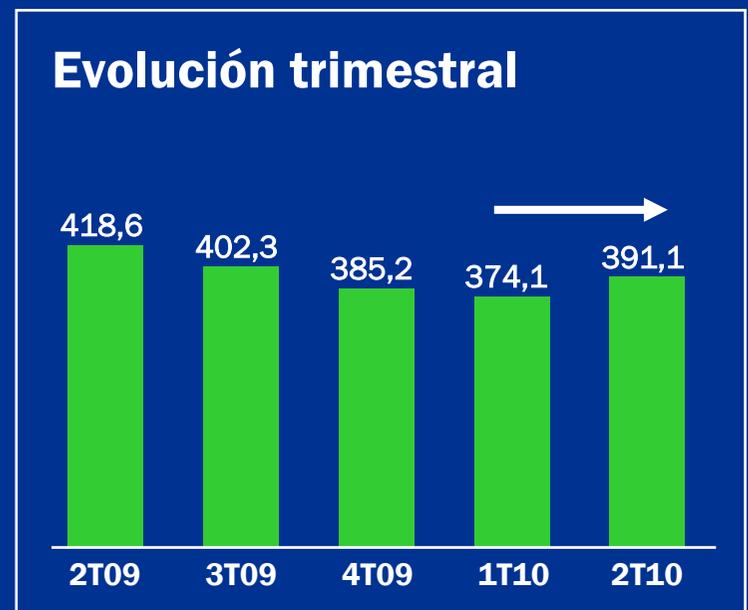
	2T10
Específica	212,2
de los que:	
Incremento mora	26,0
Efecto calendario	175,6
Aplicaciones extraordinarias	90,0
Inmuebles	209,8
BCP	38,5
Fondo comercio y resto	5,3
Genérica	1,7

**Las plusvalías de
sale&lease back
y de canje de deuda
se aplican a
inmuebles,
insolvencias y BCP**

Un margen de intereses apoyado por la gestión activa de precios



-5,9%

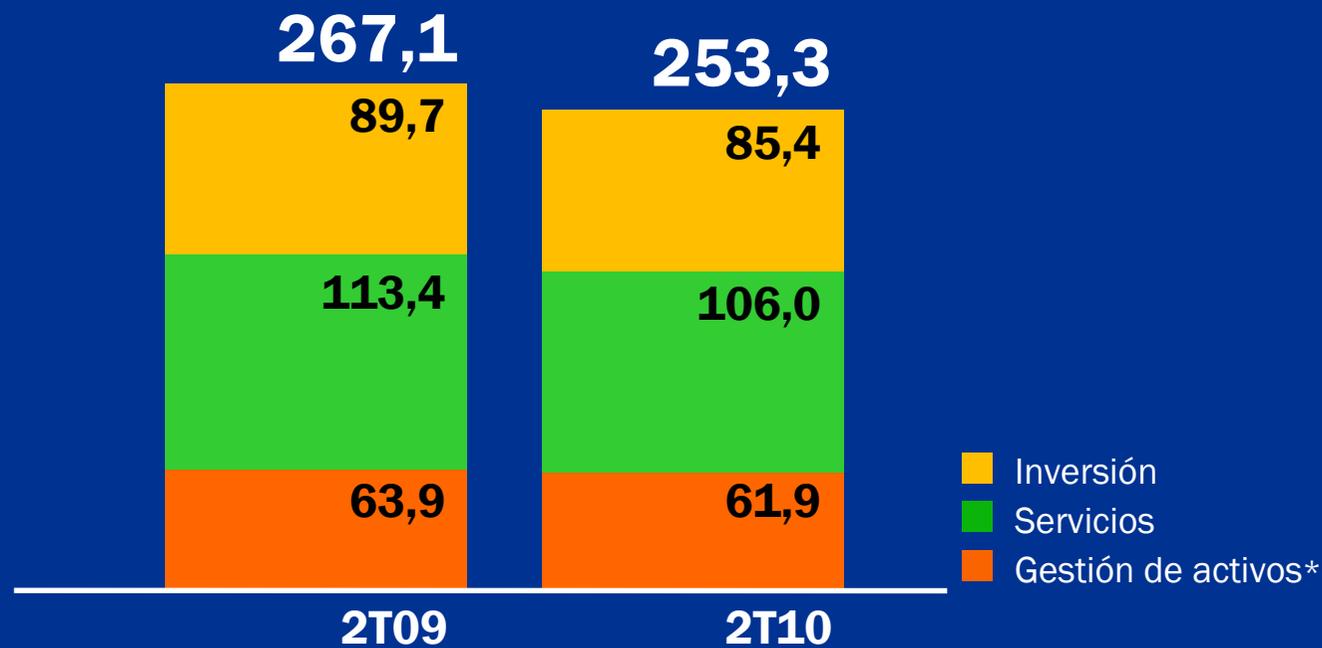


En millones de euros. Trimestres acumulados

Las comisiones reflejan el entorno actual



-5,2%



Tarjetas

+11,8%

Valores

+11,0%

Operaciones estructuradas

+120,6%

Trimestres acumulados. En millones de euros

* Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

BancoSabadell

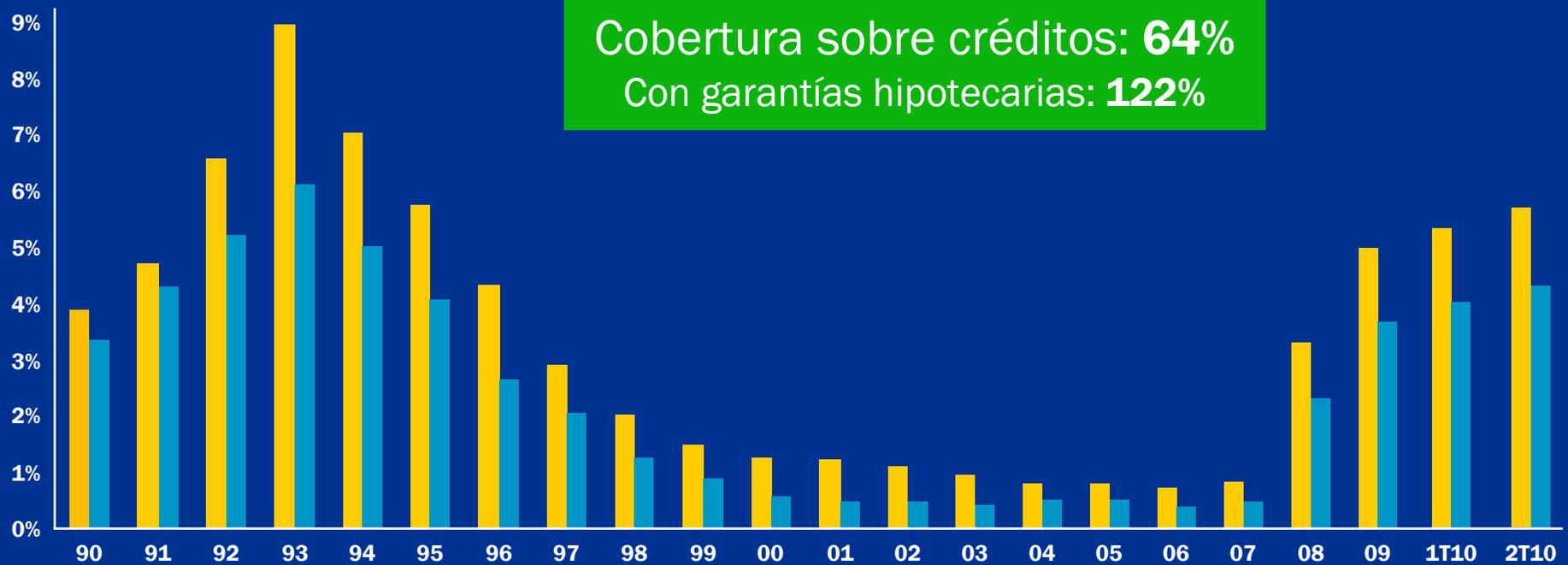


Gestión del riesgo

Ratio de morosidad inferior al sistema



	4T08	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Morosidad BS	2,35%	2,82%	3,19%	3,47%	3,73%	4,09%	4,38%
Morosidad sistema	3,37%	4,27%	4,60%	4,86%	5,08%	5,33%	5,62%*
Gap (en puntos básicos)	102	145	141	139	135	124	124



* Estimación BS

...con convergencia en entradas y recuperaciones



Evolución entradas y recuperaciones



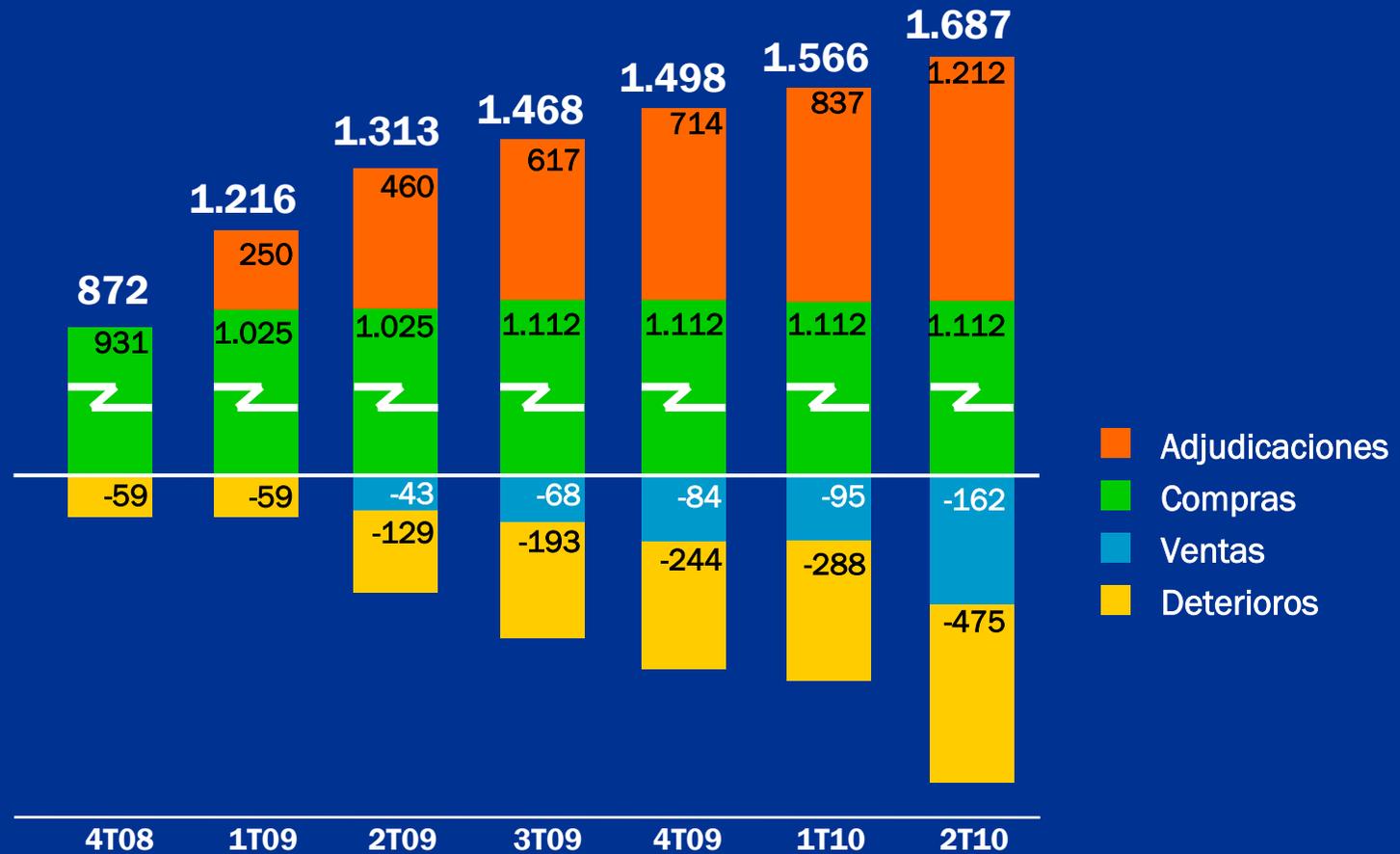
	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Entradas	806,7	788,3	709,0	671,8	670,9	647,7
Entradas créditos corrientes provisionados	0,0	35,4	41,0	63,9	349,7	256,4
Recuperaciones	-480,1	-532,9	-531,9	-489,4	-578,9	-591,6
Amortizaciones	-1,7	-25,4	-9,2	-31,2	-183,3	-93,1
Variación trimestral riesgos morosos	324,8	265,4	208,9	215,1	258,4	219,4

BancoSabadell



Gestión del inmobiliario

Evolución de la cartera y de los deterioros



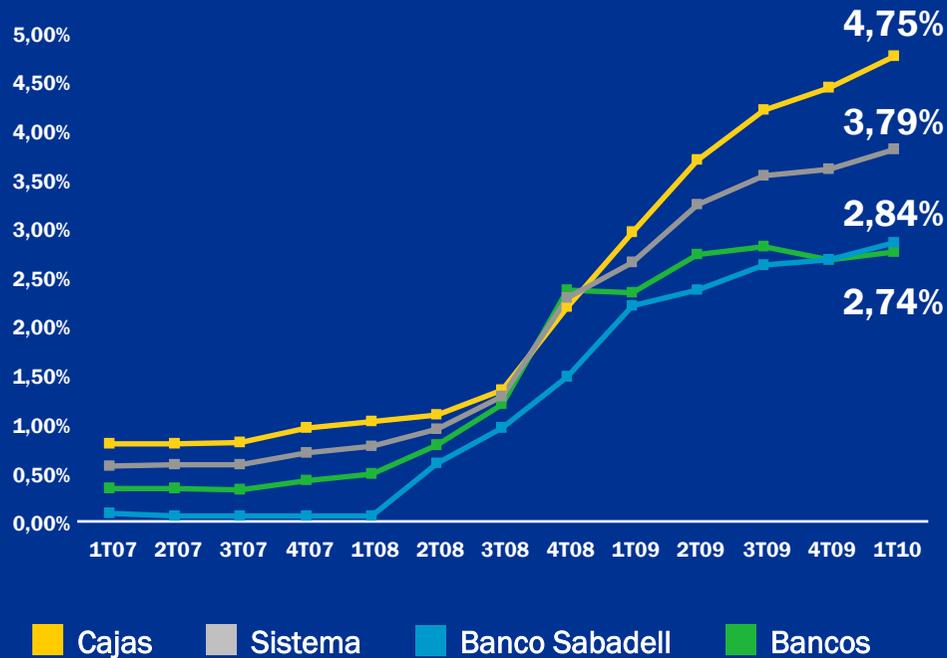
Esfuerzo importante en la dotación de los activos inmobiliarios

Situación de BS en el mercado inmobiliario

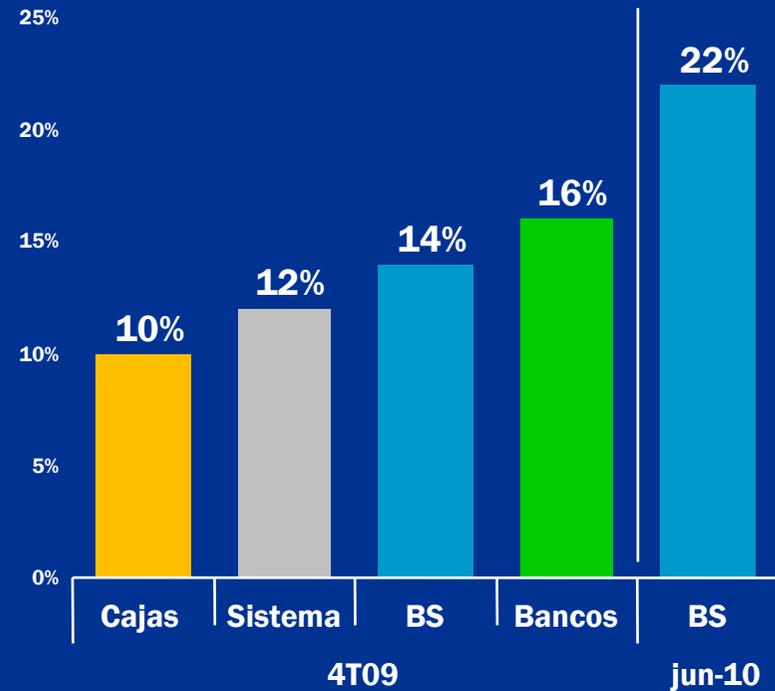


Una cartera mejor dimensionada que la media del sector

Porcentaje de cartera inmobiliaria sobre cartera crediticia



Cobertura





- Generación de plusvalías íntegramente aplicadas a provisiones
- Margen de intereses sostenido por la gestión de precios
- Buena gestión de costes
- Mejora de las coberturas de la cartera de crédito y de la cartera inmobiliaria
- Intensa actividad comercial e importante captación de nuevos clientes
- Generando *gap* comercial

BancoSabadell



Operación Banco Guipuzcoano

¿Qué? Banco Guipuzcoano



Datos clave

- **41^a** entidad financiera española por activos totales
- **1.266** empleados
- **31.407** accionistas*
- **10.345** millones de euros de activos totales
- **7.159** millones de euros de crédito neto (58,9% PYMES, 32,4% individuales y 8,7% grandes empresas y otros)
- **5.427** millones de euros en depósitos de clientes (incluyendo repos por 241 millones)
- Beneficio neto: **28** millones de euros
- Fondos propios: **639** millones de euros
- Tier 1: **9,1%**
- BIS: **12,6%**
- Créditos morosos: **307** millones de euros
- Ratio de morosidad: **3,9%**
- Ratio de cobertura: **91,5%**

Red de Banco Guipuzcoano



255

45% en Guipúzcoa y Navarra

* A 30.06.10. Resto de datos a diciembre 2009. Transacción sujeta a la aceptación de la OPA

¿Dónde?

País Vasco



Situación económica

- Peso de la economía: 6,2% del PIB¹
- Calificado con un *rating* de Aaa por Moody's, AA+ por S&P y AAA por Fitch
- Comunidad con menor ratio de deuda sobre PIB de España (3,8)¹
- En los últimos seis años, la economía del País Vasco ha mostrado una evolución más favorable que la del conjunto de España
- La contracción económica empezó con posterioridad a la del conjunto de España y la salida de la misma se produjo con anterioridad
- El PIB por habitante² está claramente por encima de la media española y también de la UE

¹ Datos a 2009

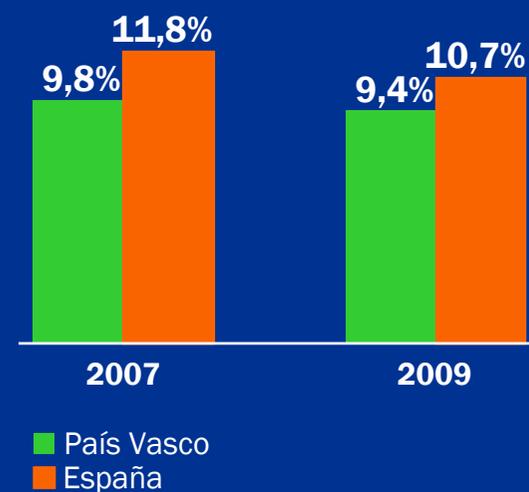
² PIB nominal por habitante

³ Peso sobre el Valor Añadido Bruto de la economía

Tasa de paro (1T10)



Peso de la construcción en la economía³



¿Cómo?

Datos clave de la operación



Transacción

- Oferta Pública de adquisición por el 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, con un mínimo del 75%
- Compromiso irrevocable del 45,61% de los accionistas
- Septiembre: Junta General Extraordinaria de Accionistas
- Cierre de la transacción: mediados de noviembre

Términos económicos

- 5 nuevas acciones + 5 obligaciones necesariamente convertibles (plazo 3 años; cupón del 7,75%) por cada 8 acciones ordinarias de BG
- Precio efectivo equivalente de 5,00 euros por cada acción ordinaria de BG y de 5,47 euros por cada acción preferente sin voto de BG
- Pago a través de acciones de BS y bonos necesariamente convertibles por un valor efectivo equivalente a 749 millones de euros

Impacto BPA

- -5% el primer año; +6% el segundo, y +11% el tercero

Capital y Fondo de comercio

- +15 puntos básicos en Core Tier 1
- Fondo de comercio: 50 millones de euros

Sinergias totales

- 60 millones de euros de sinergias (53 de costes y 7 de ingresos)
- Consecución del 100% de las sinergias en 2012

¿Cuándo?

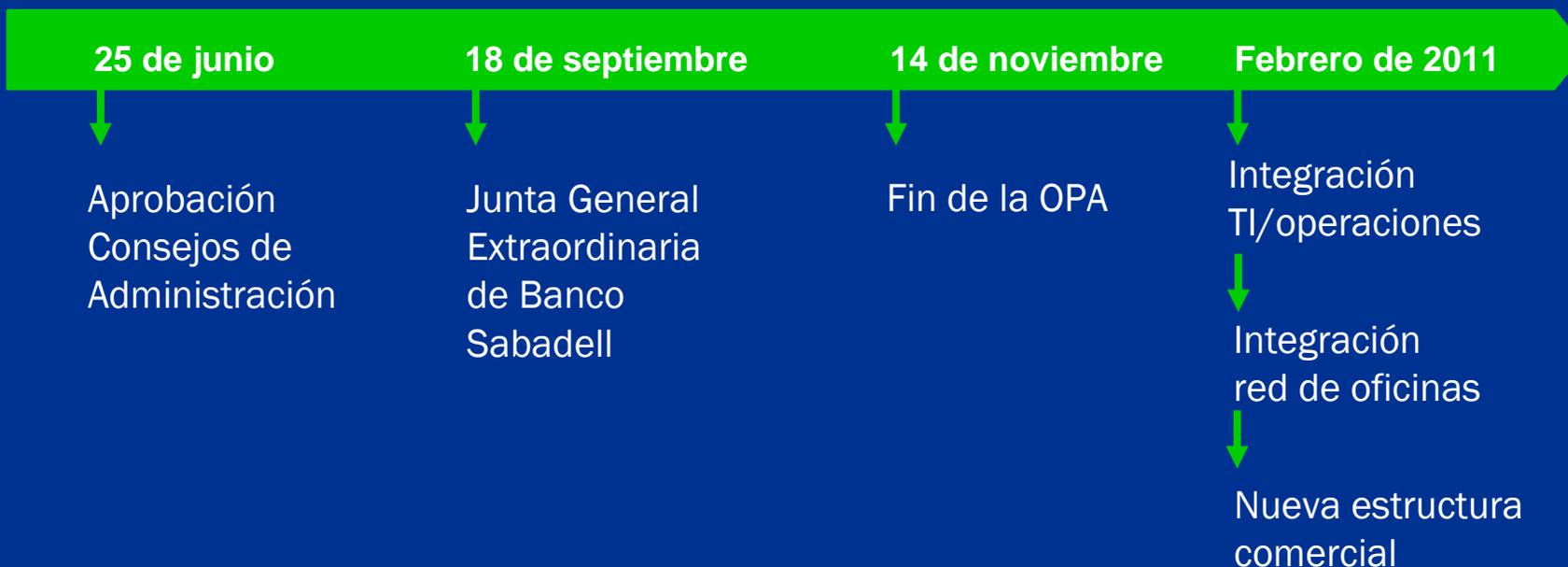
Proceso de integración



Aspectos clave

- Utilización de la plataforma TI y operaciones de Banco Sabadell
- Migración de la plataforma TI para coincidir con la consolidación de la red de oficinas

Calendario previsto – eventos principales



¿Por qué?

1 · Sentido estratégico



- Refuerza la posición de Banco Sabadell como cuarto grupo bancario en España y afianza la estrategia de crecimiento doméstico
- Reequilibra la contribución geográfica del negocio BS, aportando una red más diversificada que refuerza la presencia de Banco Sabadell en el País Vasco, cuyo PIB es el 5º de España (6,2%) y calificado con un rating de Aaa por Moody's, AA+ por S&P y AAA por Fitch
- Refuerza el perfil minorista de la red BS
- Con 123 oficinas, permitirá convertir el grupo en la 6ª entidad financiera en el País Vasco por red (antes la 13ª). Adicionalmente, permitirá el ascenso a la 6ª posición en Navarra y la 7ª en Madrid
- El historial de integraciones de BS permitirá mejorar la eficiencia con 60 millones de euros de sinergias, al tiempo que se preserva una marca diferenciada y los valores de Banco Guipuzcoano

¿Por qué?

2 · Refuerza la posición del Sabadell en España



Créditos a clientes



Depósitos de clientes¹



Número de oficinas



Fondos de inversión y de pensiones



Importes en millones de euros.

Fuente: AEB, CECA y datos de compañías a diciembre de 2009. Santander no incluye Banesto ni Santander Consumer Finance;

BBVA España incluye España y Portugal.

¹ Incluye REPOS

Transacción sujeta a la aceptación de la OPA.

Incremento de cuota en País Vasco, Navarra y Madrid



Cuota de oficinas en el País Vasco

Sin BG:

2,0%



Con BG:

8,6%



1.182 Oficinas Banco Sabadell

255 Oficinas Banco Guipuzcoano

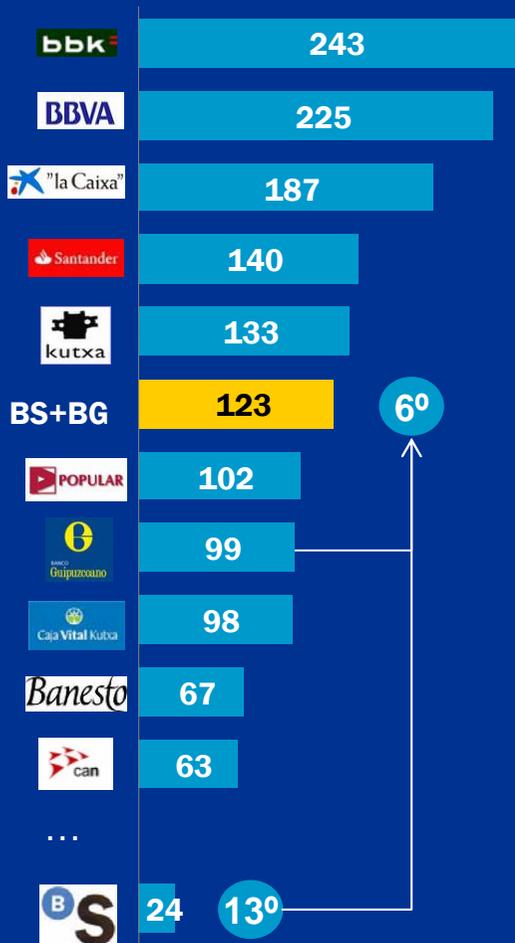
Oficinas BS a marzo de 2010. Oficinas BG a diciembre de 2009

Transacción sujeta a la aceptación de la OPA

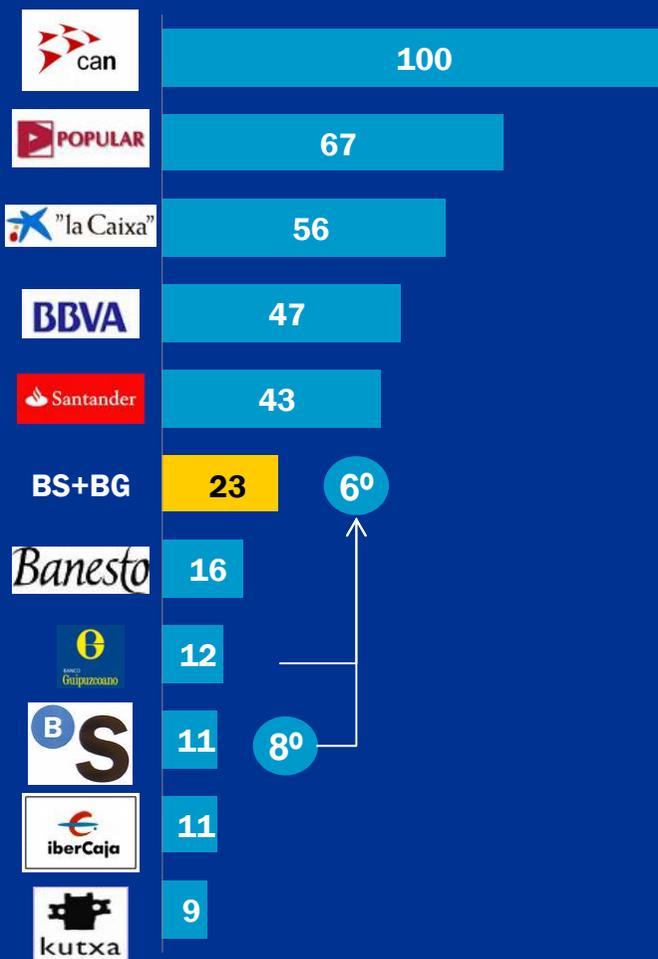
Mejora el posicionamiento de BS en País Vasco, Navarra y Madrid



Ranking oficinas País Vasco



Ranking oficinas Navarra



Ranking oficinas Madrid



Fuente: Información corporativa, AEB, CECA (Datos 2008), Banco Guipuzcoano a diciembre 2009 y BS a marzo 2010

Nota: Incluye una estimación preliminar de cierre de oficinas. Transacción sujeta a la aceptación de la OPA

Sabadell United Bank



BancoSabadell

El valor de la confianza