



# 3T20

## **Informe Financiero Trimestral**

# Índex

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1</b>   |           |
| <b>Principals magnituds</b>                            | <b>3</b>  |
| <b>2</b>   |           |
| <b>Aspectes clau</b>                                   | <b>4</b>  |
| <b>3</b>   |           |
| <b>Evolució de resultats i activitat</b>               | <b>6</b>  |
| <b>Entorn macroeconòmic</b>                            | <b>6</b>  |
| <b>Evolució del compte de resultats</b>                | <b>9</b>  |
| <b>Evolució del balanç</b>                             | <b>17</b> |
| <b>Gestió del risc</b>                                 | <b>22</b> |
| <b>Gestió de la liquiditat</b>                         | <b>26</b> |
| <b>Gestió del capital i qualificacions creditícies</b> | <b>27</b> |
| <b>Resultats per unitats de negoci</b>                 | <b>29</b> |
| <b>4</b>   |           |
| <b>L'acció</b>   | <b>34</b> |
| <b>5</b>   |           |
| <b>Fets rellevants del trimestre</b>                   | <b>35</b> |
| <b>6</b>   |           |
| <b>Glossari de termes sobre mesures del rendiment</b>  | <b>36</b> |

## Avis legal

Aquest document té únicament finalitat informativa i no constitueix una oferta de contractar cap producte. Ni el document, ni cap part d'aquest, han d'esdevenir el fonament en què es basi o de què depengui cap acord o compromís. La decisió sobre qualsevol operació financera s'ha de prendre tenint en compte les necessitats del client i la seva conveniència des d'un punt de vista jurídic, fiscal, comptable i/o financer i d'acord amb els documents informatius previstos per la normativa vigent. Les inversions comentades o recomanades podrien no ser interessants per a tots els inversors. Les opinions, projeccions o estimacions incloses en aquest document es basen en informació pública disponible i constitueixen una valoració de Banco de Sabadell, S.A. en la data en què es porten a terme, però de cap manera asseguren que els futurs resultats o esdeveniments seran conformes a aquestes opinions, projeccions o estimacions. La informació està subjecta a canvis sense avis previ, no se'n garanteix l'exactitud i pot ser incompleta o resumida. Banco de Sabadell, S.A. no acceptarà cap responsabilitat per qualsevol pèrdua que provingui de qualsevol utilització d'aquest document o dels seus continguts o de qualsevol altra manera en relació amb aquests.

## Bases de presentació

El compte de resultats i el balanç de situació consolidats en tancar el mes de setembre de 2020 i de 2019, juntament amb els diferents desglossaments de partides que es mostren en aquest informe financer, es presenten seguint les bases, els principis i els criteris comptables definits a la nota 1 dels comptes trimestrals consolidats del grup amb data 30 de juny de 2020.

D'acord amb les directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), s'adjunta un glossari de les definicions i la conciliació amb les partides presentades als estats financers de certes mesures financeres alternatives utilitzades en aquest document. Vegeu l'apartat Glossari de termes sobre mesures del rendiment.

# 1. Principals magnituds

|   | Sense TSB |          |         | Total grup |          |         |      |
|---|-----------|----------|---------|------------|----------|---------|------|
|   | 30.09.19  | 30.09.20 | YoY (%) | 30.09.19   | 30.09.20 | YoY (%) |      |
| <b>Compte de resultats (milions d'euros)</b>              |           |          |         |            |          |         |      |
| Marge d'interessos  | 1.985     | 1.887    | -5,0    | 2.712      | 2.545    | -6,2    |      |
| Marge bàsic   | 2.965     | 2.818    | -5,0    | 3.780      | 3.546    | -6,2    |      |
| Marge brut  | 3.014     | 2.880    | -4,4    | 3.834      | 3.636    | -5,2    |      |
| Marge abans de dotacions                                  | 1.426     | 1.284    | -9,9    | 1.467      | 1.249    | -14,9   |      |
| Benefici atribuït al grup                                 | 788       | 358      | -54,6   | 783        | 203      | -74,1   |      |
| <b>Balanç (milions d'euros)</b>                           |           |          |         |            |          |         |      |
| Total actiu   | 177.940   | 192.954  | 8,4     | 222.809    | 236.094  | 6,0     |      |
| Inversió creditícia bruta viva                            | 106.102   | 110.047  | 3,7     | 140.901    | 145.462  | 3,2     |      |
| Inversió creditícia bruta de clients                      | 111.977   | 115.567  | 3,2     | 147.535    | 151.557  | 2,7     |      |
| Recursos de clients al balanç                             | 108.690   | 111.379  | 2,5     | 142.416    | 148.163  | 4,0     |      |
| Recursos fora de balanç                                   | 43.689    | 41.935   | -4,0    | 43.689     | 41.935   | -4,0    |      |
| Total recursos de clients                                 | 152.379   | 153.314  | 0,6     | 186.105    | 190.098  | 2,1     |      |
| Patrimoni net   | --        | --       | --      | 13.057     | 12.731   | -2,5    |      |
| Fons propis   | --        | --       | --      | 13.267     | 13.168   | -0,8    |      |
| <b>Rendibilitat i eficiència (%)</b>                      |           |          |         |            |          |         |      |
| ROA   | --        | --       | --      | 0,40       | 0,09     | --      |      |
| RORWA   | --        | --       | --      | 1,08       | 0,25     | --      |      |
| ROE   | --        | --       | --      | 6,92       | 1,49     | --      |      |
| ROTE  | --        | --       | --      | 8,58       | 1,85     | --      |      |
| Eficiència  | 46,09     | 47,37    | --      | 54,13      | 56,28    | --      |      |
| <b>Gestió del risc</b>                                    |           |          |         |            |          |         |      |
| Riscos dubtosos (milions d'euros)                         | (1)       | 5.932    | 5.617   | -5,3       | 6.391    | 6.127   | -4,1 |
| Total actius problemàtics (milions d'euros)               | (1)       | 6.964    | 7.137   | 2,5        | 7.424    | 7.647   | 3,0  |
| Ràtio de morositat (%)                                    | (1)       | 4,89     | 4,50    | --         | 4,08     | 3,81    | --   |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)                        | (1)       | 51,8     | 56,2    | --         | 51,1     | 56,5    | --   |
| Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)              | (1)       | 49,6     | 51,8    | --         | 49,1     | 52,3    | --   |
| <b>Gestió de la liquiditat (%)</b>                        |           |          |         |            |          |         |      |
| Loan to deposits ratio                                    | 98        | 99       | --      | 99         | 98       | --      |      |
| LCR   | 181       | 226      | --      | 168        | 206      | --      |      |
| <b>Gestió del capital</b>                                 |           |          |         |            |          |         |      |
| Actius ponderats per risc (APR) (milions d'euros)         | --        | --       | --      | 82,615     | 77,797   | -5,8    |      |
| Common Equity Tier 1 (%)                                  | --        | --       | --      | 12,1       | 12,9     | --      |      |
| Tier 1 (%)  | --        | --       | --      | 13,5       | 14,4     | --      |      |
| Ràtio total de capital (%)                                | --        | --       | --      | 15,3       | 16,5     | --      |      |
| Leverage ratio (%)  | --        | --       | --      | 4,98       | 5,25     | --      |      |
| <b>Accionistes i accions (dades al final del període)</b> |           |          |         |            |          |         |      |
| Nombre d'accionistes                                      | --        | --       | --      | 236.844    | 246.671  | --      |      |
| Nombre d'accions mitjanes (milions)                       | --        | --       | --      | 5.536      | 5.586    | --      |      |
| Valor de cotització (en euros)                            | (2)       | --       | --      | 0,890      | 0,297    | --      |      |
| Capitalització borsària (milions d'euros)                 | --        | --       | --      | 4.928      | 1.660    | --      |      |
| Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros)          | (3)       | --       | --      | 0,15       | 0,02     | --      |      |
| Valor comptable per acció (en euros)                      | --        | --       | --      | 2,38       | 2,35     | --      |      |
| TBV per acció (en euros)                                  | --        | --       | --      | 1,93       | 1,88     | --      |      |
| P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)             | --        | --       | --      | 0,37       | 0,13     | --      |      |
| PER (valor de cotització / BPA)                           | --        | --       | --      | 5,88       | 13,65    | --      |      |
| <b>Altres dades</b>                                       |           |          |         |            |          |         |      |
| Oficines  | 1.893     | 1.719    | --      | 2.437      | 2.204    | --      |      |
| Empleats  | 17.202    | 16.890   | --      | 24.997     | 23.918   | --      |      |

- (1) Cal considerar que a 2019 es reclassifiquen les carteres d'actius problemàtics venudes a inversors institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.
- (2) Sense ajustar els valors històrics.
- (3) Benefici net ajustat per l'import dels cupons de l'Additional Tier I registrat en fons propis.
- (4) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats el 30.09.2020 és 0,8837. En el cas del balanç, el tipus de canvi és 0,9124.

## 2. Aspectes clau

### Marge d'interessos

El marge d'interessos se situa en tancar el setembre de 2020 en 2.545 milions d'euros, dada que representa una reducció del -6,2% interanual i un creixement del 2,5% en el trimestre. La variació anual és deguda principalment a tipus més baixos, ingressos més baixos després de la titulització de préstecs al consum realitzada en el tercer trimestre de l'any anterior, comissions de descobert més baixes després de les mesures implantades per la Covid-19 i aportació de la cartera ALCO més baixa.

El creixement trimestral es basa en volums més importants, ingressos més alts per la TLTRO III i en comissions de descobert més altes a TSB a mesura que finalitzen les mesures de suport per la Covid-19.

### Comissions netes

Les comissions arriben a la xifra de 1.000 milions d'euros, cosa que representa una caiguda interanual del -6,3% i un creixement trimestral de l'1,0%. La variació interanual es veu afectada per la reducció de l'activitat derivada del confinament per la pandèmia, les comissions de serveis són les que registren un impacte més important.

El creixement del trimestre es referma amb les comissions de serveis després de l'augment de l'activitat per la desescalada, que compensen les comissions més baixes de gestió d'actius, un cop tancada la venda de Sabadell Asset Management el 30 de juny d'aquest any.

### Total costos

El total de costos puja a -2.387 milions d'euros en tancar el setembre de 2020, això significa un augment del 0,9% respecte al mateix període de l'any anterior. Els costos recurrents presenten un lleuger creixement interanual del 0,2%. Els costos no recurrents s'incrementen per l'acceleració dels costos de reestructuració de TSB que ascendeixen a -71 milions d'euros en el tercer trimestre i a -83 milions d'euros durant l'any.

En el trimestre, els costos recurrents es redueixen un -1,9% per menys despeses de personal.

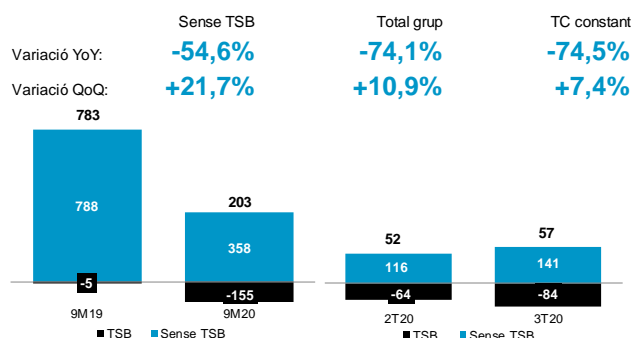
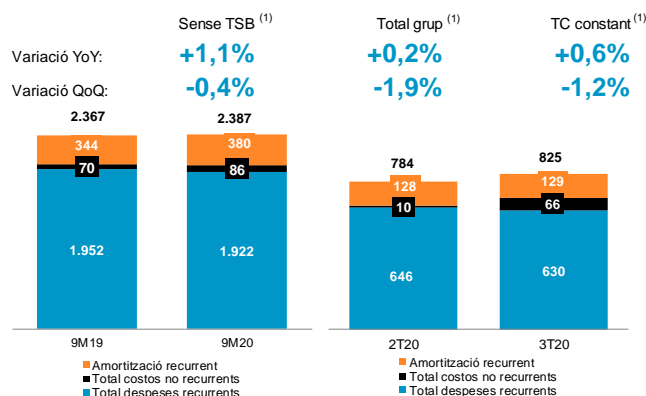
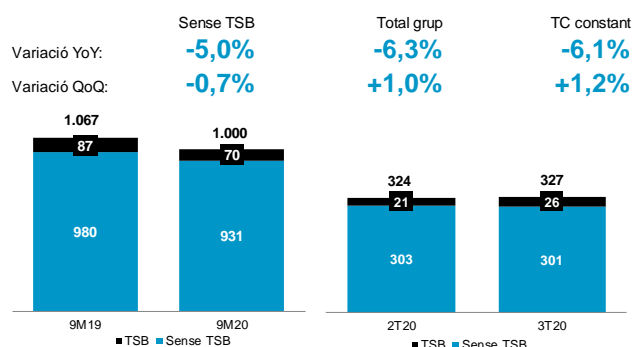
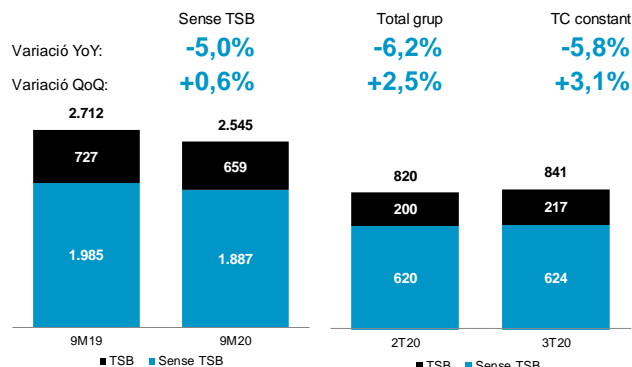
La ràtio d'eficiència del grup se situa en un 56,3% en tancar el setembre de 2020, impactada pels costos de reestructuració de TSB. Aïllant aquests costos, la ràtio d'eficiència se situa en un 53,9%.

### Benefici net del grup

El benefici net del grup puja a 203 milions d'euros en tancar el setembre de 2020, amb una caiguda interanual impactada per majors dotacions després de l'actualització dels models IFRS9 que incorporen els escenaris macroeconòmics per la Covid-19, així com pels menors ingressos derivats de l'activitat reduïda per la pandèmia.

El creixement del benefici net del trimestre se sustenta en la recuperació del negoci *core* i en la disminució de les provisions. Addicionalment, el trimestre anterior està impactat pel registre de l'aportació al Fons Únic de Resolució (FUR).

(1) Variació sobre costos recurrents.



## Inversió creditícia viva

El crèdit viu presenta un creixement del 3,2% interanual i del 0,2% en el trimestre. A tipus de canvi constant, augmenta un 4,5% interanual impulsat pel creixement en totes les geografies, sent el creixement principal el negoci a Espanya, per la concessió de préstecs ICO a empreses, pimes i autònoms, i en termes trimestrals el creixement es manté en el 0,2% principalment per l'augment de les hipoteques a TSB.

Si s'aïlla l'impacte de l'EPA, el creixement de la inversió se situa en el 4,3% interanual i en el 0,2% en el trimestre. A tipus de canvi constant, s'eleva al 5,5% interanual i al 0,3% en el trimestre.

## Recursos de clients

Els recursos de clients en balanç mostren un creixement del 4,0% interanual i del 0,4% en el trimestre. A tipus de canvi constant, creixen un 5,0% interanual i es mantenen en el 0,4% en el trimestre principalment per l'augment dels comptes a la vista, que compensa la caiguda dels dipòsits a termini.

Els recursos fora de balanç disminueixen un -4,0% en termes anuals i augmenten un 0,5% en el trimestre pels fons d'inversió a causa de l'evolució dels mercats financers.

## Actius problemàtics <sup>(\*)</sup>

Reducció orgànica dels actius problemàtics del grup de -172 milions d'euros en el trimestre, fet que suposa una baixada de -232 milions d'euros d'actius dubtosos per menys entrades i una gestió activa de NPLs i un augment de 60 milions d'euros d'actius adjudicats.

Cal destacar en el trimestre que es duu a terme la transmissió del 100% del capital social de SDIN Residencial i un conjunt d'actius immobiliaris.

## Ràtio de morositat i cobertures <sup>(\*)</sup>

La ràtio de morositat del grup se situa en el 3,81%, que suposa una millora respecte al setembre de 2019 quan se situava en el 4,08% i respecte al juny de 2020, quan se situava en el 3,95%.

La ràtio de cobertura de dubtosos se situa en el 56,5% i la ràtio de cobertura de *stage 3* se situa en el 40,0%.

La ràtio d'actius problemàtics sobre la inversió creditícia bruta més els actius immobiliaris millora i se situa en el 5,0%.

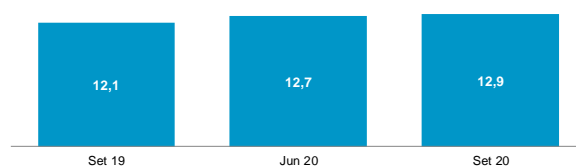
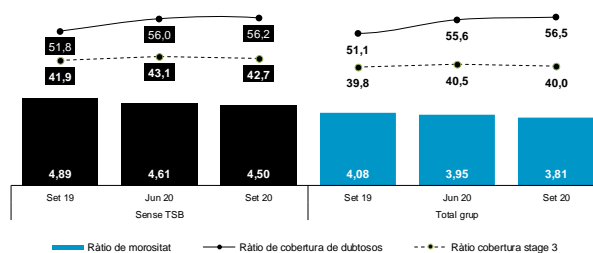
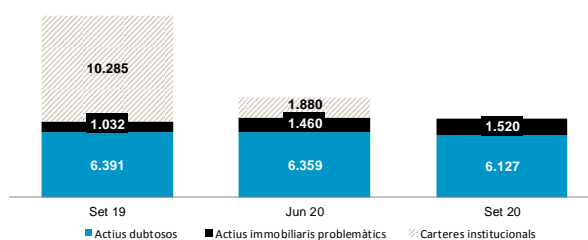
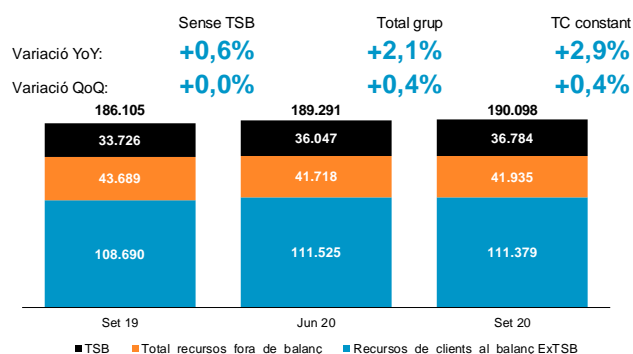
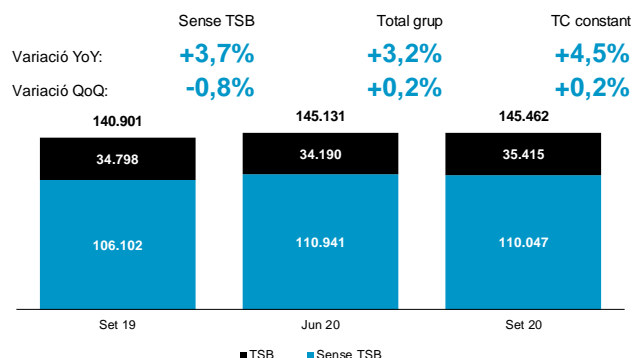
El cost del risc de crèdit del grup se situa en 88pbs a tancament de setembre de 2020, millora respecte al juny, quan se situava en 107pbs.

## Ràtio de capital

La ràtio CET1 se situa en el 12,9% <sup>(1)</sup> en tancar el setembre de 2020, de manera que millora +22pbs respecte al trimestre anterior a causa de +12pbs d'IFRS9, +5pbs de la venda de la promotora immobiliària i +5pbs de la resta.

<sup>(\*)</sup> Cal considerar que a 2019 es reclassifiquen les carteres d'actius problemàtics venudes a inversors institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.

<sup>(1)</sup> Un cop tancada la venda de la dipositària en el segon trimestre de 2021 es comptabilitzaran +8pbs addicionals.



## 3. Evolució de resultats i activitat

### Entorn macroeconòmic

#### Context econòmic, polític i financer internacional

La pandèmia del coronavirus ha continuat sent el principal condicionant econòmic i financer durant el 3T20. A Europa, després que la situació estigués relativament controlada en els mesos de juny i juliol, els nous casos han passat a repuntar de manera important en diversos països, com ara Espanya i França. En aquest context, els països van començar a anunciar noves mesures de contenció a partir de finals de juliol (centrades en la limitació d'aforaments, en el nombre de persones que es poden reunir i en limitar l'oci nocturn). A diferència del que va passar al març i a l'abril, la mortalitat s'ha mantingut en nivells reduïts.

L'economia global va experimentar una contracció sense precedents en la primera meitat de l'any. Les economies més dependents del sector serveis van ser les que es van veure més penalitzades. El grau de severitat de les mesures de contenció ha constituït un altre aspecte que explica el comportament diferencial de les diferents economies. La reducció gradual de les mesures de contenció a partir de maig ha ajudat a l'important repunt de l'activitat en el 3T20. Aquesta recuperació, però, està sent desigual per països i sectors i només contribuirà a recuperar parcialment el que s'ha perdut durant la primera meitat de l'any.

Un aspecte molt rellevant a Europa ha estat la decisió de crear un Fons de Recuperació Europeu. Aquest fons concedirà recursos als països de la UE, una part dels quals serà a través de transferències, cosa que evitaria un deteriorament de les mètriques fiscals nacionals, i una altra part a través de préstecs. Els fons s'obtidran a través d'emissions de deute per part de la Comissió Europea en els mercats financers. Els països podran accedir a aquests recursos presentant projectes d'inversió i reformes estructurals que estiguin en línia amb les recomanacions del Consell als diferents països i amb les prioritats de la Comissió Europea. Aquest mecanisme d'estabilització macroeconòmica a escala europea representa un important pas endavant en termes de construcció europea.

Pel que fa al Brexit, el Regne Unit i la UE han continuat les negociacions sobre la seva futura relació però amb escassos avanços. Els obstacles continuen sent els mateixos que hi havia a l'inici d'aquestes negociacions: la pesca, el *level-playing field* i la governança. Al setembre, el Govern britànic va presentar un projecte de llei del mercat intern que incompliria l'acord de sortida. El Parlament de la UE i el Congrés dels Estats Units han declarat que no ratificaran un acord comercial amb el Regne Unit si no es retiren les parts del projecte de llei que incompleixen l'acord de sortida. La UE va detallar que iniciaria un procés legal per incompliment de l'acord de sortida però que continuaria amb les negociacions sobre la futura relació.

#### Situació econòmica a Espanya

L'impacte econòmic de les mesures adoptades a partir de mitjans de març per contenir la propagació del virus va provocar una caiguda del PIB durant el 2T20 del 17,8% trimestral, la més gran de la sèrie històrica. Juntament amb el

retrocés del PIB del 5,2% trimestral experimentat en el 1T20, la caiguda de l'activitat en el primer semestre ha estat la més gran entre les principals economies europees. A partir de maig, l'economia va iniciar una gradual recuperació amb la desescalada que, no obstant això, ha perdut dinamisme a causa del deteriorament de l'evolució de la pandèmia i la reintroducció de mesures de contenció. En qualsevol cas, la reobertura de l'economia ha portat el consens a esperar que el PIB del 3T20 registri un creixement trimestral de dos dígitos. El Banc d'Espanya espera un creixement trimestral d'entre el 13% i el 16%.

En relació amb el mercat laboral, aquest segueix millorant de mica en mica i fins al setembre es van recuperar aproximadament la meitat dels llocs de treball perduts entre el març i l'abril i el nombre de treballadors en ERTOS s'ha reduït en un 78% des del pic d'abril. No obstant això, el ritme de reducció dels ERTOS també ha experimentat un alentiment des de mitjans d'agost i algunes activitats relacionades amb el turisme encara estan lluny d'assolir el nivell d'ocupació previ a la pandèmia.

Finalment, Standard & Poor's va revisar la perspectiva de qualificació del deute públic espanyol (A) d'estable a negativa davant la possibilitat que no es puguin aprovar els pressupostos per a 2021 i que la debilitat econòmica persisteixi en els dos pròxims anys.

#### Situació econòmica al Regne Unit

L'activitat va arribar a la caiguda màxima l'abril (amb un retrocés del PIB del -25,3% respecte al nivell precrisi de febrer). L'activitat va començar a recuperar-se al maig amb l'inici de les mesures de desconfinament. La recuperació ha continuat des de llavors, però des de juliol s'ha estat alentint amb el restabliment d'algunes restriccions d'àmbit local per contenir l'expansió del virus. A l'agost, l'economia encara se situava un 9% per sota dels nivells precrisi. La inflació va arribar a moderar-se fins a un 0,2% interanual a l'agost, però al setembre ja va mostrar una mica de recuperació, i es va situar en un encara modest 0,5% interanual.

El mercat laboral ha estat significativament més resilient del que esperaven la majoria de les cases d'anàlisi gràcies als programes de subvencions per al pagament de salaris establerts pel Govern. L'atur va repuntar d'un 4,0% a un 4,5% entre el febrer i l'agost. Malgrat això, les cases d'anàlisi continuen esperant un repunt de l'atur més sever, ja que alguns dels programes de subvencions del pagament de salaris seran menys generosos i els criteris d'elegibilitat seran més estrictes.

En el mercat de l'habitatge, els preus van començar a repuntar a mesura que es van aixecar les mesures de confinament. El creixement interanual dels preus de l'habitatge al setembre es va situar en el 7,3%, que suposa màxims des de juny de 2016. Entre els factors que han animat aquest repunt dels preus de l'habitatge destaquen: i) la demanda embassada; ii) l'augment del mínim exempt de l'impost a l'adquisició d'habitatge; i iii) el canvi de preferències a causa del confinament i el teletreball. La concessió mensual



d'hipoteques per a l'adquisició d'habitatge, que va arribar a caure gairebé un 90% al maig, ha mostrat una important recuperació, ha superat els nivells anteriors a la crisi i s'ha situat en els nivells màxims dels últims 13 anys.

Els programes d'aval públics també van continuar representant un suport important per a l'economia, mantenint el repunt del crèdit a les pimes.

Les mesures sense precedents que ha posat en marxa el Govern per fer front a la crisi del coronavirus han tingut un impacte notable sobre els comptes públics. El dèficit públic entre l'abril i el setembre va ser quatre vegades superior al registrat en el conjunt de l'any fiscal anterior i el màxim històric per a la primera meitat de l'any fiscal. El deute públic s'ha situat en màxims des de 1960.

### Situació econòmica a Amèrica Llatina

Les economies llatinoamericanes van registrar caigudes històriques de l'activitat en el segon trimestre de 2020 a conseqüència de les mesures de contenció del virus. La manca de recursos sanitaris i fiscals en molts països de la regió i els dubtes sobre l'evolució global de virus fan preveure una recuperació econòmica complexa. En tot cas, des de setembre s'observa una tendència a la baixa en els nous casos de Covid-19 detectats a la regió.

A Mèxic, el Govern ha continuat amb la seva negativa a aplicar cap tipus d'estímul fiscal per ajudar l'economia, i continua destacant com un dels països en els quals la resposta en aquest camp ha estat més escassa. Tot i això, la recuperació econòmica va prenent forma, especialment impulsada per la demanda exterior (Estats Units) i el sector automobilístic, que pràcticament s'han normalitzat. No obstant això, la demanda domèstica i la inversió continuen mostrant senyals de debilitat. En aquest entorn, el consens ha deixat de revisar a la baixa la seva previsió de creixement per a aquest any. D'altra banda, l'obtenció dels beneficis de l'entrada en vigor del nou NAFTA, el passat mes de juliol, exigirà recuperar la confiança dels inversors, cosa que depèn en gran part de la gestió econòmica del Govern de López Obrador.

Respecte al Brasil, la ràpida reobertura de l'economia i el fort estímul fiscal estan permetent una recuperació més ràpida que a la resta de països de la regió. No obstant això, s'han incrementat els dubtes sobre la sostenibilitat dels comptes públics i segueix havent-hi clares discrepàncies internes entre Bolsonaro i el seu equip econòmic, que prefereix aplicar un estímul fiscal més baix.

### Mercats de renda fixa

Els bancs centrals de les principals economies desenvolupades han mantingut un to clarament acomodatiu. Així, el BCE ha mostrat la seva preocupació per l'apreciació de l'euro i per la reduïda inflació a la zona euro. En aquest context, ha indicat que si fos necessari expandirà les mesures de política monetària. El BCE també s'ha mostrat disposat a expandir les mesures de política monetària. Però el fet que ha pres més protagonisme en el BCE ha estat la possibilitat que

els tipus d'interès se situïn en terreny negatiu, cosa que el mercat ja descompta des del maig. El Governador del BCE ha indicat que tot i que estan treballant per fer operativa aquesta eina, no és una cosa que tinguin previst implementar de manera immediata. Per la seva banda, la Fed va realitzar canvis en la seva estratègia de política monetària, va establir un objectiu d'inflació mitjà, i això permetrà que la inflació superi l'objectiu del 2%. La Fed ha moderat el seu ritme d'intervenció en els mercats de deute públic i de crèdit.

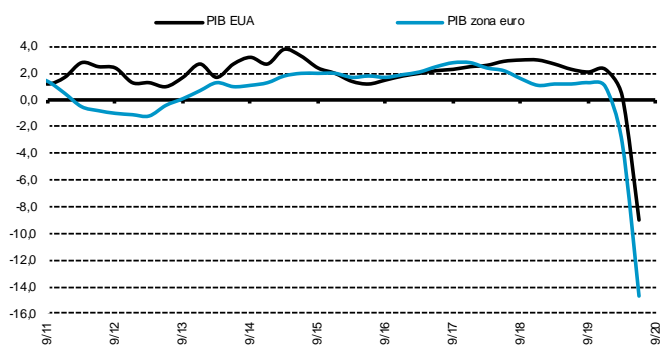
La rendibilitat del deute públic a llarg termini d'Alemanya es va reduir lleugerament i es va mantenir en nivells clarament negatius, influïda pel to acomodatiu de la política monetària del BCE. En relació amb el mercat interbancari, l'àmplia liquiditat injectada pel BCE, juntament amb el comportament d'altres mercats monetaris, han pressionat a la baixa la corba de l'euríbor, que va arribar a marcar mínims històrics i diversos trams s'han situat per sota del tipus de dipòsit (-0,50%). D'altra banda, la rendibilitat del deute públic a llarg termini dels Estats Units va augmentar lleugerament, influïda per les expectatives sobre l'aprovació d'un paquet d'estímul fiscal addicional. La rendibilitat del deute públic del Regne Unit no ha experimentat grans moviments.

Les primes de risc de la perifèria s'han reduït i s'han situat en nivells similars als anteriors a l'inici de la pandèmia. Les primes es van veure refermades per la millora econòmica a partir de maig, les expectatives d'una expansió de les mesures acomodaticies del BCE i per l'acord sobre el Fons de Recuperació de la UE.

### Mercats de renda variable

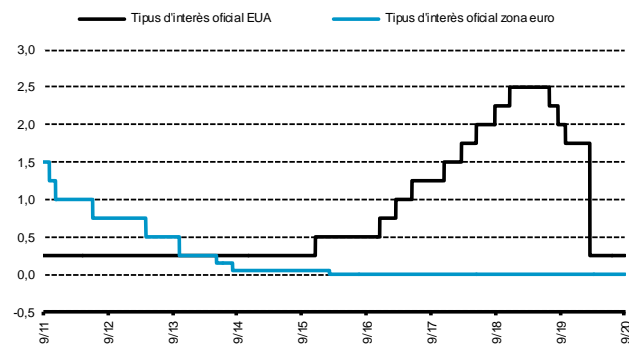
El 3T20 ha tingut dues parts clarament diferenciades. Al juliol i l'agost, els mercats de renda variable van presentar un bon comportament, gràcies a la recuperació de les dades econòmiques, el suport dels bancs centrals i les bones notícies relacionades amb les vacunes per fer front a la Covid-19. Al setembre, els mercats van retrocedir davant el repunt dels rebrots. En el conjunt del trimestre, l'S&P 500 ha pujat un +4,0% en euros i el Nikkei japonès ha repuntat gairebé un +2,0% en euros. Mentrestant, a Europa, el comportament ha estat més negatiu. L'Euro STOXX 50 ha perdut un -1,3%, el DAX alemany ha pujat un +3,7%, i l'IBEX, a la cua d'Europa i afectat pels rebrots, ha reculat un -7,1%.

### PIB – EUA vs. Zona euro (variació interanual en %)



Font: Bloomberg

### Tipus d'interès oficial – EUA vs. Zona euro (en %)



### Tipus de canvi: Paritat 1 euro/moneda

| Fx  | 30.09.19 | 31.12.19 | 31.03.20 | 30.06.20 | 30.09.20 |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|
| USD | 1,0889   | 1,1234   | 1,0956   | 1,1198   | 1,1708   |
| GBP | 0,8857   | 0,8508   | 0,8864   | 0,9124   | 0,9124   |
| MXN | 21,4522  | 21,2202  | 26,1772  | 25,9470  | 26,1848  |

Font: Banc d'Espanya



## Evolució del compte de resultats

### Aspectes rellevants:

Els ingressos del negoci bancari mostren un comportament positiu en el trimestre, derivat principalment del creixement del marge d'interessos a mesura que van finalitzant les mesures de suport per la Covid-19 a TSB.

Cal destacar l'acceleració de la reestructuració de TSB, el que comporta la comptabilització en el trimestre de -76 milions d'euros d'impactes no recurrents, dels quals -71 milions d'euros es registren com a costos no recurrents i -5 milions d'euros es registren en la línia de plusvàlues per venda d'actius.

A més, cal destacar que durant el trimestre es completa la transmissió del 100% del capital social de SDIN Residencial i un conjunt d'actius immobiliaris, que generen una plusvàlua de 9 milions d'euros (nets). Aquest impacte es registra en diferents epígrafs del compte de resultats (-32 milions d'euros bruts en la línia d'"Altres dotacions i deterioraments", +31 milions d'euros nets en la línia de "Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats").

### Compte de pèrdues i guanys

| (en milions d'euros)                                   | Sense TSB    |              |              | Total grup   |                     |              |                          |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------------------|
|  | 9M19         | 9M20         | YoY (%)      | 9M19         | 9M20 <sup>(1)</sup> | YoY (%)      | YoY (%) a tipus constant |
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>1.985</b> | <b>1.887</b> | <b>-5,0</b>  | <b>2.712</b> | <b>2.545</b>        | <b>-6,2</b>  | <b>-5,8</b>              |
| Comissions netes                                       | 980          | 931          | -5,0         | 1.067        | 1.000               | -6,3         | -6,1                     |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>2.965</b> | <b>2.818</b> | <b>-5,0</b>  | <b>3.780</b> | <b>3.546</b>        | <b>-6,2</b>  | <b>-5,9</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 114          | 155          | 36,0         | 130          | 177                 | 36,0         | 36,3                     |
| Resultats pel mètode de participació i dividends       | 52           | 25           | -52,1        | 52           | 25                  | -52,1        | -52,1                    |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -118         | -118         | 0,1          | -128         | -112                | -12,8        | -11,7                    |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>3.014</b> | <b>2.880</b> | <b>-4,4</b>  | <b>3.834</b> | <b>3.636</b>        | <b>-5,2</b>  | <b>-4,9</b>              |
| Despeses d'explotació                                  | -1.344       | -1.326       | -1,3         | -2.023       | -2.001              | -1,1         | -0,7                     |
| Despeses de personal                                   | -916         | -907         | -0,9         | -1.226       | -1.212              | -1,1         | -0,8                     |
| Altres despeses generals d'administració               | -428         | -419         | -2,2         | -797         | -789                | -1,0         | -0,5                     |
| Amortització   | -244         | -270         | 10,5         | -344         | -386                | 12,3         | 12,6                     |
| <i>Promemoria:</i>                                     |              |              |              |              |                     |              |                          |
| Costos recurrents                                      | -1.574       | -1.592       | 1,1          | -2.296       | -2.302              | 0,2          | 0,6                      |
| Costos no recurrents                                   | -14          | -4           | -73,4        | -70          | -86                 | 21,7         | 24,2                     |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.426</b> | <b>1.284</b> | <b>-9,9</b>  | <b>1.467</b> | <b>1.249</b>        | <b>-14,9</b> | <b>-14,8</b>             |
| Dotacions per a insolvències                           | -385         | -986         | 156,2        | -426         | -1.156              | 171,3        | 172,6                    |
| Dotacions per altres actius financers                  | -10          | -85          | --           | -16          | -84                 | --           | --                       |
| Altres dotacions i deterioraments                      | -125         | -151         | 20,8         | -125         | -151                | 20,8         | 20,8                     |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 140          | 303          | 115,7        | 138          | 298                 | 116,2        | 116,1                    |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>1.046</b> | <b>365</b>   | <b>-65,1</b> | <b>1.037</b> | <b>156</b>          | <b>-85,0</b> | <b>-85,4</b>             |
| Impost sobre beneficis                                 | -251         | -7           | -97,3        | -248         | 47                  | --           | --                       |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 7            | 1            | -90,3        | 7            | 1                   | -90,3        | -90,3                    |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>788</b>   | <b>358</b>   | <b>-54,6</b> | <b>783</b>   | <b>203</b>          | <b>-74,1</b> | <b>-74,5</b>             |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats és 0,8837.

## Compte de pèrdues i guanys trimestral

| (en milions d'euros)                                   | Sense TSB    |              |              |            |            |             | Total grup   |              |              |              |              |             |                          |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------------------|
|  | 3T19         | 4T19         | 1T20         | 2T20       | 3T20       | QoQ (%)     | 3T19         | 4T19         | 1T20         | 2T20         | 3T20         | QoQ (%)     | QoQ (%) a tipus constant |
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>665</b>   | <b>659</b>   | <b>643</b>   | <b>620</b> | <b>624</b> | <b>0,6</b>  | <b>906</b>   | <b>910</b>   | <b>884</b>   | <b>820</b>   | <b>841</b>   | <b>2,5</b>  | <b>3,1</b>               |
| Comissions netes                                       | 330          | 343          | 327          | 303        | 301        | -0,7        | 361          | 372          | 349          | 324          | 327          | 10          | 12                       |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>995</b>   | <b>1.001</b> | <b>969</b>   | <b>923</b> | <b>925</b> | <b>0,2</b>  | <b>1.268</b> | <b>1.282</b> | <b>1.234</b> | <b>1.144</b> | <b>1.168</b> | <b>2,1</b>  | <b>2,6</b>               |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 90           | -3           | 137          | -1         | 19         | --          | 86           | -4           | 151          | 4            | 22           | --          | --                       |
| Resultats pel mètode de participació i dividendes      | 16           | 9            | 4            | 10         | 11         | 8,5         | 16           | 9            | 4            | 10           | 11           | 8,5         | 8,5                      |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -20          | -179         | -18          | -81        | -19        | -77,0       | -29          | -188         | -17          | -69          | -26          | -63,0       | -62,5                    |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>1.082</b> | <b>827</b>   | <b>1.092</b> | <b>852</b> | <b>936</b> | <b>9,9</b>  | <b>1.340</b> | <b>1.098</b> | <b>1.371</b> | <b>1.089</b> | <b>1.176</b> | <b>7,9</b>  | <b>8,4</b>               |
| Despeses d'explotació                                  | -462         | -483         | -441         | -446       | -440       | -13         | -683         | -721         | -652         | -654         | -694         | 6,2         | 7,1                      |
| Despeses de personal                                   | -312         | -309         | -310         | -306       | -291       | -5,1        | -416         | -423         | -403         | -394         | -414         | 5,1         | 5,9                      |
| Altres despeses generals d'administració               | -150         | -174         | -131         | -139       | -149       | 7,0         | -267         | -298         | -249         | -260         | -280         | 7,8         | 8,9                      |
| Amortització   | -83          | -90          | -87          | -89        | -93        | 4,1         | -117         | -126         | -126         | -130         | -131         | 0,8         | 1,4                      |
| <i>Promemoria:</i>                                     |              |              |              |            |            |             |              |              |              |              |              |             |                          |
| Costos recurrents                                      | -541         | -567         | -526         | -534       | -532       | -0,4        | -780         | -812         | -768         | -774         | -760         | -19         | -12                      |
| Costos no recurrents                                   | -4           | -6           | -2           | -1         | -1         | 8,9         | -19          | -34          | -10          | -10          | -66          | --          | --                       |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>537</b>   | <b>254</b>   | <b>564</b>   | <b>317</b> | <b>403</b> | <b>27,3</b> | <b>540</b>   | <b>251</b>   | <b>593</b>   | <b>305</b>   | <b>350</b>   | <b>14,8</b> | <b>14,2</b>              |
| Dotacions per a insolvències                           | -109         | -218         | -362         | -435       | -189       | -56,5       | -124         | -246         | -400         | -518         | -238         | -54,1       | -53,9                    |
| Dotacions per altres actius financers                  | -2           | -8           | -16          | -65        | -4         | -93,8       | -2           | -5           | -14          | -65          | -4           | -93,8       | -93,8                    |
| Altres dotacions i deterioraments                      | -68          | -119         | -39          | -52        | -60        | 16,2        | -68          | -119         | -39          | -52          | -60          | 16,2        | 16,2                     |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 0            | 34           | 1            | 274        | 28         | -89,9       | -2           | 32           | 1            | 275          | 22           | -91,8       | -91,9                    |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>357</b>   | <b>-57</b>   | <b>149</b>   | <b>39</b>  | <b>178</b> | <b>--</b>   | <b>345</b>   | <b>-86</b>   | <b>141</b>   | <b>-55</b>   | <b>71</b>    | <b>--</b>   | <b>--</b>                |
| Impost sobre beneficis                                 | -98          | 84           | -48          | 75         | -35        | --          | -93          | 73           | -46          | 105          | -12          | --          | --                       |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 1            | 2            | 1            | -2         | 2          | --          | 1            | 2            | 1            | -2           | 2            | --          | --                       |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>258</b>   | <b>25</b>    | <b>101</b>   | <b>116</b> | <b>141</b> | <b>21,7</b> | <b>251</b>   | <b>-15</b>   | <b>94</b>    | <b>52</b>    | <b>57</b>    | <b>10,9</b> | <b>7,4</b>               |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats del trimestre és 0,9054.

### Marge d'interessos:

El marge d'interessos se situa en tancar el setembre de 2020 en 2.545 milions d'euros, dada que representa una reducció del -6,2% en l'any i un creixement del 2,5% en el trimestre. La caiguda interanual és deguda principalment a tipus més baixos, menys ingressos després de la titulització de préstecs al consum realitzada en el tercer trimestre de l'any anterior, comissions de descoberts més baixes després de les mesures implantades per la Covid-19 i menor aportació de la cartera ALCO.

Excloent TSB, el marge d'interessos puja a 1.887 milions d'euros a tancament de setembre de 2020 i presenta una caiguda del -5,0% respecte a l'any anterior pels motius comentats anteriorment i un creixement del 0,6% trimestral principalment per l'augment d'ingressos per la TLTRO III.

El marge de TSB se situa en 659 milions d'euros, de tal manera que es redueix un -9,4% respecte a l'any anterior per una baixada dels tipus d'interès al Regne Unit, per la situació de la Covid-19 i les mesures implantades, que conforme van finalitzant, fan que el marge d'interessos presenti un creixement del 8,7% en el trimestre, recolzat també en majors volums.

### Marge de clients i marge sobre ATM:

El marge de clients se situa en el 2,27% (2,17% excloent TSB) i el marge sobre actius totals mitjans en l'1,43% (1,31% excloent TSB).

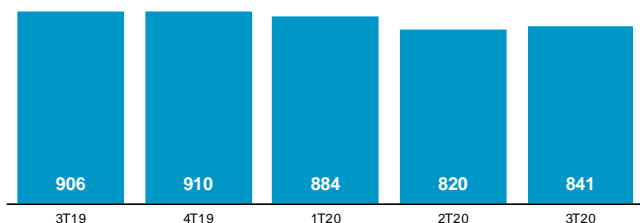
Excloent TSB, el marge de clients es veu afectat pel canvi de *mix* del crèdit, pel cost de les garanties de l'ICO, per comissions de descobert més baixes, així com per una menor contribució de Mèxic i Miami. Addicionalment, el marge sobre actius totals mitjans està impactat per l'augment dels actius per al finançament de la TLTRO III.

A TSB el creixement està recolzat per la recuperació de les comissions de descoberts i un cost inferior dels dipòsits de clients.

Aïllant l'impacte de les comissions de descobert, el marge de clients se situa en el 2,36% (2,27% excloent TSB). L'impacte de l'ICO és de -3pbs en el segon trimestre de l'any i de -3pbs en el tercer trimestre.

## Evolució del marge d'interessos

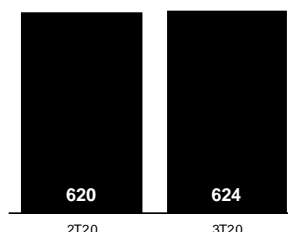
Total grup (milions €)



Variació YoY: **-6,2%** Total grup  
 Variació QoQ: **+2,5%** Total grup

Variació YoY: **-5,8%** TC constant  
 Variació QoQ: **+3,1%** TC constant

Sabadell ex - TSB (milions €)



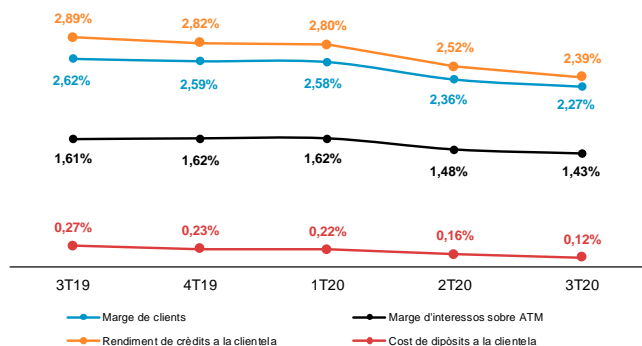
Variació YoY: **-5,0%**  
 Variació QoQ: **+0,6%**

TSB (milions €)

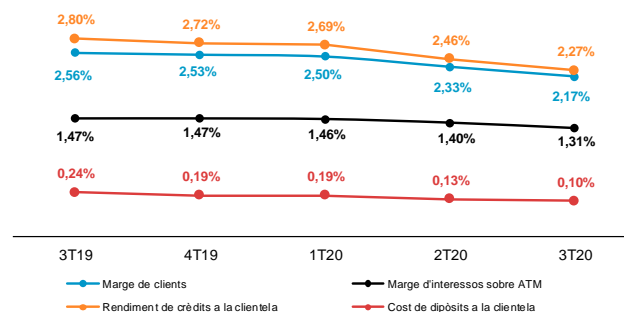


Variació YoY: **-9,4%**  
 Variació QoQ: **+8,7%** TC constant  
**-9,5%** TC constant  
**+10,9%** TC constant

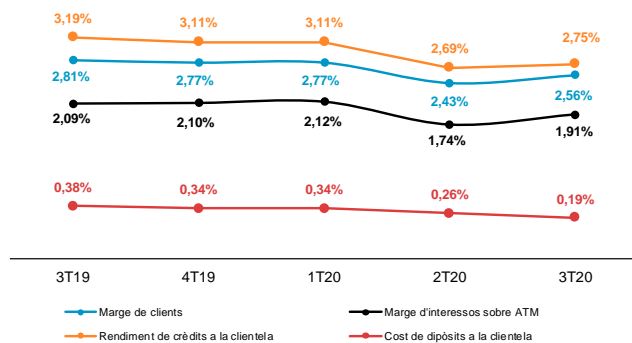
## Evolució del marge grup (en %)



## Evolució del marge Ex TSB (en %)



## Evolució del marge TSB (en %)



## Rendiments i càrregues trimestrals

### Total grup

| 2020<br>(en milions d'euros)        | 1r trimestre   |              |              | 2n trimestre   |              |              | 3er trimestre (1) |              |             | 4º trimestre |         |           |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|--------------|---------|-----------|
|                                     | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    | Saldo mitjà       | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà  | Tipus % | Resultats |
| Efectiu i equivalent (2)            | 26.255         | 0,19         | 13           | 28.341         | 0,10         | 7            | 36.048            | -0,08        | -7          |              |         |           |
| Crèdit a la clientela (net)         | 142.034        | 2,80         | 988          | 143.838        | 2,52         | 900          | 144.698           | 2,39         | 869         |              |         |           |
| Cartera de renda fixa               | 27.499         | 1,16         | 79           | 26.550         | 0,96         | 63           | 29.524            | 0,87         | 65          |              |         |           |
| Cartera de renda variable           | 1.000          | --           | --           | 1.038          | --           | --           | 1.044             | --           | --          |              |         |           |
| Actiu material i immaterial         | 5.475          | --           | --           | 5.412          | --           | --           | 5.353             | --           | --          |              |         |           |
| Altres actius                       | 18.074         | 1,41         | 63           | 17.380         | 1,00         | 43           | 16.484            | 0,56         | 23          |              |         |           |
| <b>Total actius</b>                 | <b>220.338</b> | <b>2,09</b>  | <b>1.143</b> | <b>222.558</b> | <b>1,83</b>  | <b>1.014</b> | <b>233.151</b>    | <b>1,62</b>  | <b>950</b>  |              |         |           |
| Entitats de crèdit (3)              | 22.792         | -0,14        | -8           | 23.720         | 0,08         | 5            | 34.093            | 0,69         | 59          |              |         |           |
| Dipòsits de la clientela (4)        | 149.636        | -0,22        | -82          | 151.935        | -0,16        | -61          | 153.694           | -0,12        | -46         |              |         |           |
| Mercat de capitals                  | 25.330         | -1,33        | -84          | 24.211         | -1,28        | -77          | 23.439            | -1,31        | -77         |              |         |           |
| Altres passius                      | 9.672          | -3,55        | -85          | 9.953          | -2,45        | -61          | 9.165             | -1,94        | -45         |              |         |           |
| Recursos propis                     | 12.908         | --           | --           | 12.739         | --           | --           | 12.760            | --           | --          |              |         |           |
| <b>Total recursos</b>               | <b>220.338</b> | <b>-0,47</b> | <b>-259</b>  | <b>222.558</b> | <b>-0,35</b> | <b>-194</b>  | <b>233.151</b>    | <b>-0,19</b> | <b>-109</b> |              |         |           |
| <b>Marge d'interessos</b>           |                |              | <b>884</b>   |                |              | <b>820</b>   |                   |              | <b>841</b>  |              |         |           |
| <b>Marge de clients</b>             |                | <b>2,58</b>  |              |                | <b>2,36</b>  |              |                   | <b>2,27</b>  |             |              |         |           |
| <b>Marge d'interessos sobre ATM</b> |                | <b>1,62</b>  |              |                | <b>1,48</b>  |              |                   | <b>1,43</b>  |             |              |         |           |

| 2019<br>(en milions d'euros)        | 1r trimestre   |              |              | 2º trimestre   |              |              | 3r trimestre   |              |              | 4t trimestre   |              |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
|                                     | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats    |
| Efectiu i equivalent (2)            | 31.207         | 0,19         | 15           | 33.178         | 0,21         | 17           | 27.695         | 0,26         | 18           | 26.689         | 0,19         | 13           |
| Crèdit a la clientela (net)         | 138.026        | 2,97         | 1.011        | 139.417        | 2,94         | 1.022        | 139.634        | 2,89         | 1.018        | 141.583        | 2,82         | 1.006        |
| Cartera de renda fixa               | 25.213         | 1,34         | 83           | 26.672         | 1,30         | 87           | 28.356         | 1,20         | 86           | 27.469         | 1,25         | 86           |
| Cartera de renda variable           | 869            | --           | --           | 935            | --           | --           | 856            | --           | --           | 859            | --           | --           |
| Actiu material i immaterial         | 5.331          | --           | --           | 5.364          | --           | --           | 5.405          | --           | --           | 5.493          | --           | --           |
| Altres actius                       | 20.543         | 1,67         | 85           | 21.034         | 1,46         | 77           | 21.026         | 1,64         | 87           | 21.012         | 1,75         | 92           |
| <b>Total actius</b>                 | <b>221.189</b> | <b>2,19</b>  | <b>1.194</b> | <b>226.600</b> | <b>2,13</b>  | <b>1.203</b> | <b>222.972</b> | <b>2,15</b>  | <b>1.209</b> | <b>223.104</b> | <b>2,13</b>  | <b>1.198</b> |
| Entitats de crèdit (3)              | 32.238         | -0,15        | -12          | 31.913         | -0,12        | -9           | 26.511         | -0,20        | -14          | 23.989         | -0,15        | -9           |
| Dipòsits de la clientela (4)        | 144.271        | -0,27        | -97          | 148.279        | -0,29        | -107         | 147.937        | -0,27        | -102         | 149.653        | -0,23        | -86          |
| Mercat de capitals                  | 24.639         | -1,39        | -85          | 24.855         | -1,45        | -90          | 24.527         | -1,50        | -93          | 24.932         | -1,44        | -90          |
| Altres passius                      | 7.698          | -5,23        | -99          | 8.893          | -4,13        | -92          | 11.109         | -3,38        | -95          | 11.509         | -3,56        | -103         |
| Recursos propis                     | 12.343         | --           | --           | 12.659         | --           | --           | 12.888         | --           | --           | 13.020         | --           | --           |
| <b>Total recursos</b>               | <b>221.189</b> | <b>-0,54</b> | <b>-293</b>  | <b>226.600</b> | <b>-0,53</b> | <b>-298</b>  | <b>222.972</b> | <b>-0,54</b> | <b>-303</b>  | <b>223.104</b> | <b>-0,51</b> | <b>-288</b>  |
| <b>Marge d'interessos</b>           |                |              | <b>901</b>   |                |              | <b>905</b>   |                |              | <b>906</b>   |                |              | <b>910</b>   |
| <b>Marge de clients</b>             |                | <b>2,70</b>  |              |                | <b>2,65</b>  |              |                | <b>2,62</b>  |              |                | <b>2,59</b>  |              |
| <b>Marge d'interessos sobre ATM</b> |                | <b>1,65</b>  |              |                | <b>1,60</b>  |              |                | <b>1,61</b>  |              |                | <b>1,62</b>  |              |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats del trimestre és 0,9054 i per al balanç és 0,9124.

(2) Inclou caixa, bancs centrals, entitats de crèdit i adquisicions temporals d'actius.

(3) Els ingressos o costos financers derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la naturalesa de l'actiu o passiu associat. La línia d'entitats de crèdit del passiu recull els ingressos financers per interessos negatius dels saldos d'entitats de crèdit del passiu, principalment els relatius a les TLTRO II i III.

(4) Inclou les cessions temporals d'actius.

## Sabadell Ex TSB

| 2020<br>(en milions d'euros)        | 1r trimestre   |              |             | 2º trimestre   |              |             | 3r trimestre   |              |            | 4t trimestre |         |           |
|-------------------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|------------|--------------|---------|-----------|
|                                     | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats  | Saldo mitjà  | Tipus % | Resultats |
| Efectiu i equivalents (1)           | 20.691         | 0,10         | 5           | 20.759         | 0,10         | 5           | 30.092         | -0,12        | -9         |              |         |           |
| Crèdit a la clientela (net)         | 105.977        | 2,69         | 709         | 109.146        | 2,46         | 668         | 109.684        | 2,27         | 627        |              |         |           |
| Cartera de renda fixa               | 24.759         | 1,19         | 73          | 24.311         | 1,01         | 61          | 26.911         | 0,92         | 62         |              |         |           |
| Altres actius                       | 25.450         | 1,04         | 66          | 24.621         | 0,84         | 51          | 23.575         | 0,62         | 37         |              |         |           |
| <b>Total actius</b>                 | <b>176.876</b> | <b>1,94</b>  | <b>854</b>  | <b>178.836</b> | <b>1,77</b>  | <b>786</b>  | <b>190.262</b> | <b>1,50</b>  | <b>717</b> |              |         |           |
| Entitats de crèdit (2)              | 17.583         | 0,01         | 0           | 18.815         | 0,13         | 6           | 30.694         | 0,78         | 60         |              |         |           |
| Dipòsits de la clientela (3)        | 114.880        | -0,19        | -53         | 116.445        | -0,13        | -37         | 117.121        | -0,10        | -29        |              |         |           |
| Mercat de capitals                  | 22.941         | -1,25        | -71         | 21.947         | -1,23        | -67         | 21.362         | -1,29        | -69        |              |         |           |
| Altres passius y recursos propis    | 21.472         | -1,63        | -87         | 21.629         | -1,24        | -66         | 21.085         | -1,03        | -55        |              |         |           |
| <b>Total recursos</b>               | <b>176.876</b> | <b>-0,48</b> | <b>-211</b> | <b>178.836</b> | <b>-0,37</b> | <b>-165</b> | <b>190.262</b> | <b>-0,19</b> | <b>-93</b> |              |         |           |
| <b>Marge d'interessos</b>           |                |              | <b>643</b>  |                |              | <b>620</b>  |                |              | <b>624</b> |              |         |           |
| <b>Marge de clients</b>             |                | <b>2,50</b>  |             |                | <b>2,33</b>  |             |                | <b>2,17</b>  |            |              |         |           |
| <b>Marge d'interessos sobre ATM</b> |                | <b>1,46</b>  |             |                | <b>1,40</b>  |             |                | <b>1,31</b>  |            |              |         |           |

| 2019<br>(en milions d'euros)        | 1r trimestre   |              |             | 2º trimestre   |              |             | 3r trimestre   |              |             | 4t trimestre   |              |             |
|-------------------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|
|                                     | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   | Saldo mitjà    | Tipus %      | Resultats   |
| Efectiu i equivalents (1)           | 23.099         | 0,02         | 1           | 24.537         | 0,03         | 2           | 19.760         | 0,08         | 4           | 19.692         | 0,01         | 1           |
| Crèdit a la clientela (net)         | 103.260        | 2,89         | 737         | 105.130        | 2,84         | 745         | 105.843        | 2,80         | 746         | 105.373        | 2,72         | 722         |
| Cartera de renda fixa               | 22.695         | 1,38         | 77          | 24.620         | 1,33         | 82          | 26.009         | 1,23         | 81          | 24.873         | 1,28         | 80          |
| Altres actius                       | 27.647         | 1,14         | 78          | 28.131         | 1,04         | 73          | 27.886         | 1,20         | 85          | 28.105         | 1,31         | 93          |
| <b>Total actius</b>                 | <b>176.700</b> | <b>2,05</b>  | <b>893</b>  | <b>182.418</b> | <b>1,98</b>  | <b>901</b>  | <b>179.499</b> | <b>2,02</b>  | <b>916</b>  | <b>178.043</b> | <b>2,00</b>  | <b>896</b>  |
| Entitats de crèdit (2)              | 24.862         | 0,02         | 2           | 24.561         | 0,07         | 4           | 19.526         | 0,00         | 0           | 17.787         | 0,07         | 3           |
| Dipòsits de la clientela (3)        | 110.544        | -0,22        | -60         | 114.990        | -0,24        | -68         | 115.133        | -0,24        | -70         | 114.566        | -0,19        | -55         |
| Mercat de capitals                  | 22.523         | -1,37        | -76         | 22.367         | -1,41        | -79         | 22.141         | -1,48        | -83         | 22.478         | -1,41        | -80         |
| Altres passius y recursos propis    | 18.772         | -2,22        | -103        | 20.500         | -1,85        | -95         | 22.699         | -1,70        | -97         | 23.212         | -1,79        | -105        |
| <b>Total recursos</b>               | <b>176.700</b> | <b>-0,54</b> | <b>-237</b> | <b>182.418</b> | <b>-0,52</b> | <b>-238</b> | <b>179.499</b> | <b>-0,55</b> | <b>-250</b> | <b>178.043</b> | <b>-0,53</b> | <b>-237</b> |
| <b>Marge d'interessos</b>           |                |              | <b>656</b>  |                |              | <b>664</b>  |                |              | <b>665</b>  |                |              | <b>659</b>  |
| <b>Marge de clients</b>             |                | <b>2,67</b>  |             |                | <b>2,60</b>  |             |                | <b>2,56</b>  |             |                | <b>2,53</b>  |             |
| <b>Marge d'interessos sobre ATM</b> |                | <b>1,51</b>  |             |                | <b>1,46</b>  |             |                | <b>1,47</b>  |             |                | <b>1,47</b>  |             |

(1) Inclou caixa, bancs centrals, entitats de crèdit i adquisicions temporals d'actius.

(2) Els ingressos o costos financers derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la naturalesa de l'actiu o passiu associat. La línia d'entitats de crèdit del passiu recull els ingressos financers per interessos negatius dels saldos d'entitats de crèdit del passiu, principalment els relatius a les TLTRO II i III.

(3) Inclou les cessions temporals d'actius.

### Resultats mètode participació i dividends:

Se situen en 25 milions d'euros en tancar el setembre de 2020 en comparació amb els 52 milions d'euros de l'exercici precedent, que registrava impactes extraordinaris.

En el trimestre, se situen en 11 milions d'euros.

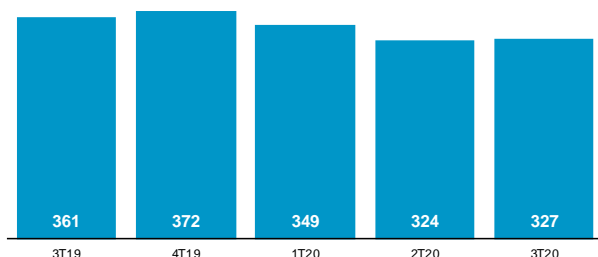
### Comissions netes:

Les comissions arriben a la xifra de 1.000 milions d'euros en tancar el setembre de 2020, cosa que representa una caiguda interanual del -6,3% (-5,0% exclouent TSB), impactades principalment per la menor activitat derivada del confinament per la pandèmia. Les comissions de serveis són les més afectades. A més, les comissions estan impactades per alguns costos de mitjans de pagaments que han estat imputats en aquesta línia, quan en l'exercici anterior, aquests costos es comptabilitzaven en despeses generals.

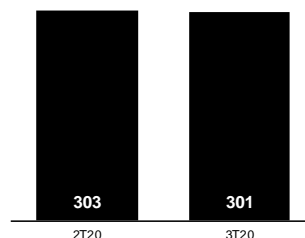
En el trimestre les comissions presenten un creixement de l'1,0 %, principalment per comissions de serveis més elevades, entre les quals destaquen l'augment en targetes i l'augment de comissions de TSB per la recuperació de l'activitat que neutralitzen la caiguda de les comissions de fons d'inversió després de la venda de Sabadell Asset Management.

## Evolució de les comissions

Total grup (milions €)



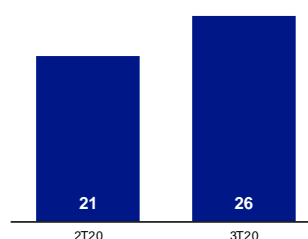
Sabadell ex - TSB (milions €)



Variació YoY:  
**-5,0%**

Variació QoQ:  
**-0,7%**

TSB (milions €)



Variació YoY:  
**-20,5%**  
**-20,3%** TC constant

Variació QoQ:  
**+24,6%**  
**+27,1%** TC constant

|               | Total grup   | TC constant  |
|---------------|--------------|--------------|
| Variació YoY: | <b>-6,3%</b> | <b>-6,1%</b> |
| Variació QoQ: | <b>+1,0%</b> | <b>+1,2%</b> |

## Comissions

| (en milions d'euros)                                | Sense TSB  |            |              | Total grup |            |              | Sense TSB  |            |             | Total grup   |              |             |
|---|------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
|   | 2T20       | 3T20       | QoQ (%)      | 2T20       | 3T20       | QoQ (%)      | 9M 19      | 9M 20      | YoY (%)     | 9M 19        | 9M 20        | YoY (%)     |
| Operacions d'actiu                                  | 38         | 41         | 9,1          | 38         | 41         | 9,1          | 107        | 117        | 9,7         | 106          | 117          | 10,7        |
| Avals i altres garanties                            | 26         | 25         | -3,9         | 26         | 25         | -3,9         | 81         | 76         | -5,9        | 82           | 76           | -7,0        |
| <b>Comissions derivades d'operacions de risc</b>    | <b>63</b>  | <b>66</b>  | <b>3,8</b>   | <b>63</b>  | <b>66</b>  | <b>3,8</b>   | <b>187</b> | <b>193</b> | <b>3,0</b>  | <b>187</b>   | <b>193</b>   | <b>3,0</b>  |
| Targetes  | 36         | 41         | 11,4         | 44         | 52         | 18,1         | 164        | 120        | -27,1       | 201          | 150          | -25,2       |
| Ordres de pagament                                  | 12         | 13         | 8,6          | 13         | 14         | 9,2          | 46         | 40         | -11,2       | 48           | 42           | -12,2       |
| Valors  | 16         | 18         | 10,1         | 16         | 18         | 10,1         | 46         | 54         | 16,4        | 46           | 54           | 16,4        |
| Dipositaria FI i FP                                 | 3          | 3          | 5,8          | 3          | 3          | 5,8          | 9          | 9          | 0,3         | 9            | 9            | 0,3         |
| Comptes a la vista                                  | 49         | 50         | 2,1          | 60         | 62         | 3,0          | 105        | 140        | 33,9        | 145          | 176          | 21,0        |
| Canvi de bitllets i divises                         | 22         | 20         | -9,0         | 24         | 23         | -5,6         | 78         | 69         | -12,2       | 86           | 77           | -11,0       |
| Resta   | 21         | 22         | 5,5          | 16         | 18         | 7,1          | 78         | 66         | -16,1       | 69           | 52           | -25,6       |
| <b>Comissions de serveis</b>                        | <b>159</b> | <b>166</b> | <b>4,5</b>   | <b>177</b> | <b>190</b> | <b>7,1</b>   | <b>527</b> | <b>498</b> | <b>-5,5</b> | <b>605</b>   | <b>560</b>   | <b>-7,5</b> |
| Fons d'inversió                                     | 35         | 24         | -30,7        | 35         | 24         | -30,7        | 112        | 97         | -12,8       | 112          | 97           | -12,8       |
| Comercialització de fons de pensions i assegurances | 40         | 40         | -0,3         | 43         | 42         | -0,9         | 135        | 127        | -5,9        | 144          | 134          | -6,5        |
| Gestió de Patrimonis                                | 6          | 5          | -11,2        | 6          | 5          | -11,2        | 19         | 16         | -17,1       | 19           | 16           | -17,1       |
| <b>Comissions de gestió d'actius</b>                | <b>81</b>  | <b>69</b>  | <b>-14,3</b> | <b>84</b>  | <b>72</b>  | <b>-14,2</b> | <b>266</b> | <b>240</b> | <b>-9,6</b> | <b>275</b>   | <b>248</b>   | <b>-9,8</b> |
| <b>Total</b>  | <b>303</b> | <b>301</b> | <b>-0,7</b>  | <b>324</b> | <b>327</b> | <b>1,0</b>   | <b>980</b> | <b>931</b> | <b>-5,0</b> | <b>1.067</b> | <b>1.000</b> | <b>-6,3</b> |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats és 0,8837 en l'acumulat de l'any i 0,9054 el 3T20 simple.

### Resultats per operacions financeres i diferències de canvi:

A tancament de setembre de 2020 totalitzen 177 milions d'euros (excloent TSB, totalitzen 155 milions d'euros) principalment per les plusvàlues generades per les vendes realitzades de la cartera ALCO, mentre que al tancament del mateix període de l'exercici anterior ascendien a 130 milions d'euros (114 milions d'euros excloent TSB) pels ingressos derivats de la titulització de préstecs al consum que es va dur a terme en el tercer trimestre de 2019.

En el trimestre se situen en 22 milions d'euros, i en el trimestre anterior es recollia -27 milions d'euros de deteriorament de la participació de SAREB, per la qual cosa aquesta participació ja s'ha provisionat al 100%.

### Altres productes i càrregues d'explotació:

Se situen en -112 milions d'euros en tancar el setembre de 2020 (excloent TSB totalitzen -118 milions d'euros) en comparació amb els -128 milions d'euros en el mateix període de l'exercici anterior (-118 milions d'euros sense considerar TSB). Aquest any inclou el registre a TSB de 14 milions de lliures d'indemnització d'assegurances per la migració i a la comptabilització del pagament final de Lloyds Bank Group a TSB per la migració, mentre que l'any anterior recollia l'ingrés de VISA Inc.

La variació positiva respecte al trimestre anterior es deu principalment al registre de -78 milions d'euros de l'aportació al Fons Únic de Resolució (FUR) en el trimestre anterior.

### Total costos:

El total de costos puja a -2.387 milions d'euros en tancar el setembre de 2020 (-1.596 milions d'euros excloent TSB), de manera que augmenta un 0,9% respecte al tancament del setembre de l'exercici anterior i un 5,3% intertrimestral per l'acceleració dels costos de reestructuració de TSB.

Els costos recurrents pugen a -2.302 milions d'euros (-1.592 milions d'euros excloent TSB) i presenten un lleuger creixement del 0,2% interanual (1,1% excloent TSB) per majors amortitzacions que neutralitzen la reducció tant de les despeses de personal com de les despeses generals. En el trimestre, els costos recurrents es redueixen un -1,9% (-0,4% excloent TSB) principalment per menys despeses de personal.

Els costos no recurrents presenten un increment tant en termes anuals com en el trimestre a causa de l'acceleració dels costos de reestructuració de TSB, dels quals s'han registrat -83 milions d'euros en els primers nou mesos de l'any 2020 (-71 milions d'euros en el tercer trimestre).

### Total costos

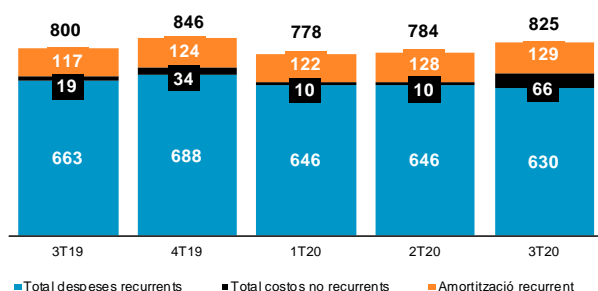
| (en milions d'euros)                          | Sense TSB   |             |             | Total grup  |             |            | Sense TSB     |               |             | Total grup    |               |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
|   | 2T20        | 3T20        | QoQ (%)     | 2T20        | 3T20        | QoQ (%)    | 9M19          | 9M20          | YoY (%)     | 9M19          | 9M20          | YoY (%)     |
| Recurrents                                    | -305        | -290        | -5,1        | -392        | -375        | -4,4       | -902          | -903          | 0,2         | -1.189        | -1.167        | -1,8        |
| No recurrents                                 | -1          | -1          | 8,9         | -2          | -40         | --         | -14           | -4            | -73,4       | -37           | -46           | 23,1        |
| <b>Despeses de personal</b>                   | <b>-306</b> | <b>-291</b> | <b>-5,1</b> | <b>-394</b> | <b>-414</b> | <b>5,1</b> | <b>-916</b>   | <b>-907</b>   | <b>-0,9</b> | <b>-1.226</b> | <b>-1.212</b> | <b>-1,1</b> |
| Tecnologia i comunicacions                    | -54         | -47         | -13,4       | -105        | -97         | -7,6       | -121          | -153          | 26,0        | -276          | -294          | 6,6         |
| Publicitat                                    | -10         | -16         | 60,8        | -20         | -24         | 18,1       | -40           | -32           | -19,8       | -70           | -64           | -8,3        |
| Immobles, instal·lacions i material d'oficina | -9          | -17         | 84,5        | -18         | -24         | 39,2       | -32           | -34           | 5,1         | -66           | -58           | -12,6       |
| Informes tècnics i despeses judicials         | -7          | -9          | 25,7        | -11         | -12         | 7,0        | -27           | -20           | -26,3       | -35           | -33           | -6,2        |
| Serveis administratius subcontractats         | -13         | -12         | -11,2       | -38         | -33         | -14,9      | -41           | -41           | -0,5        | -114          | -121          | 6,3         |
| Contribucions i impostos                      | -31         | -36         | 15,4        | -35         | -39         | 11,2       | -86           | -94           | 10,2        | -86           | -105          | 22,7        |
| Altres  | -15         | -13         | -12,8       | -27         | -27         | -0,2       | -82           | -46           | -44,2       | -117          | -80           | -31,7       |
| <b>Total recurrents</b>                       | <b>-139</b> | <b>-149</b> | <b>7,0</b>  | <b>-254</b> | <b>-255</b> | <b>0,6</b> | <b>-428</b>   | <b>-419</b>   | <b>-2,2</b> | <b>-764</b>   | <b>-755</b>   | <b>-1,1</b> |
| No recurrents                                 | 0           | 0           | --          | -6          | -25         | --         | 0             | 0             | --          | -33           | -34           | 0,5         |
| <b>Altres despeses generals</b>               | <b>-139</b> | <b>-149</b> | <b>7,0</b>  | <b>-260</b> | <b>-280</b> | <b>7,8</b> | <b>-428</b>   | <b>-419</b>   | <b>-2,2</b> | <b>-797</b>   | <b>-789</b>   | <b>-1,0</b> |
| Recurrents                                    | -89         | -93         | 4,1         | -128        | -129        | 0,9        | -244          | -270          | 10,5        | -344          | -380          | 10,4        |
| No recurrents                                 | 0           | 0           | --          | -2          | -2          | -9,2       | 0             | 0             | --          | 0             | -7            | --          |
| <b>Amortització</b>                           | <b>-89</b>  | <b>-93</b>  | <b>4,1</b>  | <b>-130</b> | <b>-131</b> | <b>0,8</b> | <b>-244</b>   | <b>-270</b>   | <b>10,5</b> | <b>-344</b>   | <b>-386</b>   | <b>12,3</b> |
| <b>Total</b>                                  | <b>-535</b> | <b>-533</b> | <b>-0,4</b> | <b>-784</b> | <b>-825</b> | <b>5,3</b> | <b>-1.588</b> | <b>-1.596</b> | <b>0,5</b>  | <b>-2.367</b> | <b>-2.387</b> | <b>0,9</b>  |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al compte de resultats és 0,8837 en l'acumulat de l'any i 0,9054 el 3T20 simple.



## Evolució de total costos

Total grup (milions €)

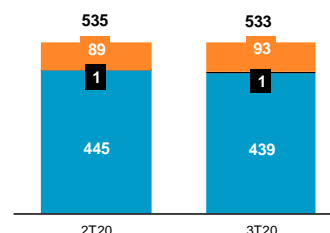


■ Total despeses recurrents ■ Total costos no recurrents ■ Amortització recurrent

|               | Total grup <sup>(1)</sup> | TC constant <sup>(1)</sup> |
|---------------|---------------------------|----------------------------|
| Variació YoY: | <b>+0,2%</b>              | <b>+0,6%</b>               |
| Variació QoQ: | <b>-1,9%</b>              | <b>-1,2%</b>               |

(1) Variació sobre el total costos recurrents.

Sabadell ex - TSB (milions €)

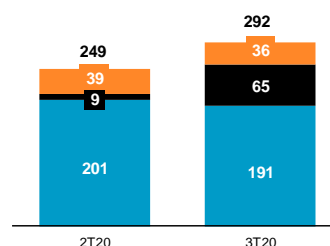


Costos recurrents

Variació YoY:  
**+1,1%**

Variació QoQ:  
**-0,4%**

TSB (milions €)



Costos recurrents

Variació YoY:

**-1,8%**  
**-1,7%** TC constant

Variació QoQ:

**-5,1%**  
**-3,2%** TC constant

### Marge abans de dotacions:

En tancar el setembre de 2020, el marge abans de dotacions puja a 1.249 milions d'euros (1.284 milions d'euros excloent TSB), dada que representa una caiguda del -14,9% interanual (-9,9% excloent TSB), derivada de la disminució dels ingressos *core* que han ocasionat la reducció de l'activitat per la Covid-19 i les mesures implantades arran de la pandèmia i l'acceleració dels costos de reestructuració de TSB.

### Dotacions per a insolvències i altres deterioraments:

Totalitzen -1.391 milions d'euros en tancar el setembre de 2020 (-1.222 milions d'euros excloent TSB) comparats amb els -568 milions d'euros (-520 milions d'euros excloent TSB) en tancar el mateix període de l'exercici anterior. La variació interanual és deguda principalment a majors dotacions a insolvències després de l'actualització dels models IFRS9, que incorporen els escenaris macroeconòmics que es van registrar en el segon trimestre de l'any, i això fa que les dotacions mostrin una forta reducció en el tercer trimestre de l'any.

Aquestes dotacions suposen una reducció del cost del risc de crèdit del grup que passa a situar-se en 88pbs al tancament de setembre de 2020 comparat amb els 107pbs del tancament de juny.

### Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats:

Les plusvàlues per venda d'actius i altres resultats incorporen en el trimestre l'operació de la venda de SDIN i un conjunt d'actius immobiliaris, motiu pel qual es registren en aquest epígraf 31 milions d'euros, mentre que el trimestre anterior incorporava la venda de Sabadell Asset Management. En l'exercici anterior es va registrar la venda del 80% de Solvia Servicios Inmobiliarios.

### Benefici net:

El benefici net del grup puja a 203 milions d'euros en tancar el setembre de 2020 (358 milions d'euros excloent TSB), dada que mostra una caiguda interanual per les dotacions més importants a insolvències després de l'actualització dels models IFRS9, que incorporen els escenaris macroeconòmics, així com pels menors ingressos derivats de la menor activitat per la pandèmia.

El creixement del benefici net del trimestre se sustenta en la recuperació del negoci *core* i en la disminució de les provisions. Addicionalment, el trimestre anterior està impactat pel registre de l'aportació al Fons Únic de Resolució (FUR).

## Evolució del balanç

### Aspectes rellevants:

Augment del crèdit viu, que presenta un creixement d'un 3,2% interanual i d'un 0,2% en el trimestre. A tipus de canvi constant, augmenta un 4,5% interanual impulsat pel creixement en totes les geografies, sent el creixement principal el negoci a Espanya, per la concessió de préstecs ICO a empreses, pimes i autònoms, i en termes trimestrals el creixement es manté en el 0,2% principalment per l'augment de les hipoteques a TSB.

Si s'aïlla l'impacte de l'EPA, el creixement de la inversió se situa en el 4,3% interanual i en el 0,2% en el trimestre. A tipus de canvi constant, s'eleva al 5,5% interanual i al 0,3% en el trimestre.

A 30 de setembre de 2020, a Espanya s'han disposat 7.207 milions d'euros de préstecs ICO i al Regne Unit s'han disposat 503 milions de lliures de *Bounce Back Loans*.

### Balanç de situació

| (en milions d'euros)   | 30.09.19       | 30.06.20       | 30.09.20 <sup>(2)</sup> | Variació    |            |
|--|----------------|----------------|-------------------------|-------------|------------|
|  |                |                |                         | YoY (%)     | QoQ (%)    |
| Efectiu, saldo en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista             | 19.879         | 29.049         | 26.770                  | 34,7        | -7,8       |
| Actius financers mantinguts per negociar i a valor raonable amb canvis en resultats  | 3.177          | 3.577          | 3.352                   | 5,5         | -6,3       |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altres resultats globals             | 8.137          | 6.211          | 6.996                   | -14,0       | 12,6       |
| Actius financers a cost amortitzat   | 17.1471        | 178.431        | 182.689                 | 6,5         | 2,4        |
| Préstecs i bestretes a la clientela  | 144.377        | 148.018        | 148.267                 | 2,7         | 0,2        |
| Préstecs i bestretes a bancs centrals i entitats de crèdit                           | 7.969          | 9.082          | 12.221                  | 53,4        | 34,6       |
| Valors representatius de deute   | 19.124         | 21.331         | 22.200                  | 16,1        | 4,1        |
| Inversions en negocis conjunts i associades  | 596            | 775            | 788                     | 32,2        | 1,6        |
| Actius tangibles   | 3.354          | 3.300          | 3.239                   | -3,4        | -1,9       |
| Actius intangibles   | 2.499          | 2.557          | 2.560                   | 2,5         | 0,1        |
| Altres actius  | 13.696         | 10.547         | 9.702                   | -29,2       | -8,0       |
| <b>Total actiu</b>   | <b>222.809</b> | <b>234.447</b> | <b>236.094</b>          | <b>6,0</b>  | <b>0,7</b> |
| Passius financers mantinguts per negociar i a valor raonable amb canvis en resultats | 2.841          | 3.626          | 2.629                   | -7,5        | -27,5      |
| Passius financers a cost amortitzat  | 203.913        | 215.166        | 218.014                 | 6,9         | 1,3        |
| Dipòsits de bancs centrals   | (1) 21.277     | 30.810         | 30.362                  | 42,7        | -1,5       |
| Dipòsits d'entitats de crèdit  | (1) 9.123      | 9.248          | 12.326                  | 35,1        | 33,3       |
| Dipòsits de la clientela   | 143.888        | 148.341        | 148.953                 | 3,5         | 0,4        |
| Valors representatius de deute emès  | 22.624         | 21.827         | 21.759                  | -3,8        | -0,3       |
| Altres passius financers   | 7.001          | 4.941          | 4.613                   | -34,1       | -6,6       |
| Provisions   | 396            | 530            | 577                     | 45,9        | 8,9        |
| Altres passius   | 2.603          | 2.407          | 2.143                   | -17,7       | -11,0      |
| <b>Total passiu</b>  | <b>209.752</b> | <b>221.730</b> | <b>223.363</b>          | <b>6,5</b>  | <b>0,7</b> |
| Fons propis  | 13.267         | 13.140         | 13.168                  | -0,8        | 0,2        |
| Altres resultats globals acumulats   | -280           | -490           | -507                    | 81,0        | 3,4        |
| Interessos de minoritaris  | 70             | 68             | 71                      | 12          | 3,2        |
| <b>Patrimoni net</b>   | <b>13.057</b>  | <b>12.718</b>  | <b>12.731</b>           | <b>-2,5</b> | <b>0,1</b> |
| <b>Total patrimoni net i passiu</b>  | <b>222.809</b> | <b>234.447</b> | <b>236.094</b>          | <b>6,0</b>  | <b>0,7</b> |
| Garanties financeres concedides  | 2.072          | 2.015          | 2.093                   | 1,0         | 3,9        |
| Compromisos de préstec concedits   | 26.138         | 28.933         | 29.005                  | 11,0        | 0,2        |
| Altres compromisos concedits   | 9.555          | 9.920          | 9.120                   | -4,6        | -8,1       |

(1) Els dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit inclouen els imports següents en concepte de cessió temporal d'actius: 5.030 milions d'euros el 30.09.2019, 5.478 milions d'euros el 30.06.2020 i 9.244 milions d'euros el 30.09.2020.

(2) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al balanç és de 0,9124.

### Actiu:

Els actius totals del grup pugen a 236.094 milions d'euros, dada que representa un creixement interanual del 6,0% i del 0,7% en el trimestre.

En referència a les moratòries, hi ha un saldo viu de 2.614 milions d'euros a Espanya i un saldo viu de 1.440 milions de lliures al Regne Unit a 30 de setembre de 2020.

Els recursos de clients en balanç mostren un creixement del 4,0% interanual i del 0,4% en el trimestre. A tipus de canvi constant, creixen un 5,0% interanual i es mantenen en el 0,4% en el trimestre principalment per l'augment dels comptes a la vista, que compensa la caiguda dels dipòsits a termini.

Els recursos fora de balanç disminueixen un -4,0% en termes anuals i augmenten un 0,5% en el trimestre pels fons d'inversió a causa de l'evolució dels mercats financers.

## Préstecs i bestretes a la clientela:

La inversió creditícia bruta viva tanca el tercer trimestre de 2020 amb un saldo de 145.462 milions d'euros (110.047 milions d'euros exclouent TSB) i presenta un creixement interanual del 3,2% (3,7% exclouent TSB).

Si s'aïlla l'impacte de l'EPA, el creixement de la inversió se situa en el 4,3% interanual (5,1% exclouent TSB) i en el 0,2% en el trimestre (disminueix -0,8% exclouent TSB).

A Espanya, la inversió creditícia bruta viva exclouent l'EPA mostra un creixement del 5,3% interanual, suportat principalment per la concessió de préstecs ICO a empreses, pimes i autònoms. En el trimestre mostra una caiguda del -0,6% a mesura que la demanda de préstecs ICO va disminuint. Cal destacar que l'activitat comercial s'apropa a nivells pre-Covid en tots els productes.

Mèxic mostra un creixement de l'1,1% interanual i una caiguda del -5,9% en el trimestre, afectats per l'evolució de la taxa de canvi del peso mexicà. En pesos mexicans el

creixement és del 23,4% interanual i la caiguda del -5,1% en el trimestre a causa de prepagaments de clients i a menys activitat.

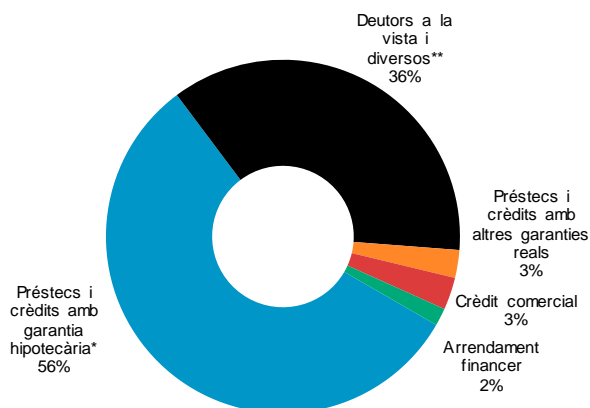
A TSB, la inversió creditícia mostra un augment de l'1,8% interanual impactat per la depreciació de la lliura i del 3,6% en el trimestre. A tipus de canvi constant, creixement del 4,8% interanual i es manté en el 3,6% en el trimestre pel creixement en tots els productes, en destaca la cartera hipotecària després del repunt de l'activitat. Cal destacar també el creixement de la inversió pels *Bounce Back Loans*, tot i que en nivells inferiors que en el trimestre anterior, i per préstecs no garantits després de la reducció de restriccions a la població, que es reflecteix en un repunt en els nivells de despesa del consumidor.

## Préstecs i bestretes a la clientela

| (en milions d'euros)   | Sense TSB      |                |                |            |             | Total grup <sup>(1)</sup> |                |                |            |            |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|-------------|---------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
|  | 30.09.19       | 30.06.20       | 30.09.20       | Variació   |             | 30.09.19                  | 30.06.20       | 30.09.20       | Variació   |            |
|  |                |                |                | YoY (%)    | QoQ (%)     |                           |                |                | YoY (%)    | QoQ (%)    |
| Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària                                    | 49.715         | 49.329         | 49.524         | -0,4       | 0,4         | 82.058                    | 80.919         | 82.095         | 0,0        | 1,5        |
| Préstecs i crèdits amb altres garanties reals                                  | 3.010          | 3.226          | 3.148          | 4,6        | -2,4        | 3.011                     | 3.662          | 3.702          | 22,9       | 1,1        |
| Crèdit comercial   | 5.447          | 4.625          | 4.312          | -20,8      | -6,8        | 5.447                     | 4.625          | 4.312          | -20,8      | -6,8       |
| Arrendament financer   | 2.634          | 2.431          | 2.336          | -11,3      | -3,9        | 2.634                     | 2.431          | 2.336          | -11,3      | -3,9       |
| Deutors a la vista i diversos  | 45.296         | 51.330         | 50.727         | 12,0       | -1,2        | 47.751                    | 53.494         | 53.016         | 11,0       | -0,9       |
| <b>Inversió creditícia bruta viva</b>  | <b>106.102</b> | <b>110.941</b> | <b>110.047</b> | <b>3,7</b> | <b>-0,8</b> | <b>140.901</b>            | <b>145.131</b> | <b>145.462</b> | <b>3,2</b> | <b>0,2</b> |
| Del que: EPA   | 3.092          | 1.761          | 1.761          | -43,0      | 0,0         | 3.092                     | 1.761          | 1.761          | -43,0      | 0,0        |
| <b>Inversió creditícia bruta viva exclouent EPA</b>                            | <b>103.011</b> | <b>109.180</b> | <b>108.286</b> | <b>5,1</b> | <b>-0,8</b> | <b>137.809</b>            | <b>143.370</b> | <b>143.701</b> | <b>4,3</b> | <b>0,2</b> |
| Actius dubtosos  | 5.823          | 5.632          | 5.448          | -6,4       | -3,3        | 6.281                     | 6.175          | 5.957          | -5,1       | -3,5       |
| Ajustos per periodificació   | -42            | -77            | -28            | -33,2      | -64,2       | 34                        | -25            | 38             | 9,4        | --         |
| <b>Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius</b> | <b>111.884</b> | <b>116.496</b> | <b>115.467</b> | <b>3,2</b> | <b>-0,9</b> | <b>147.216</b>            | <b>151.281</b> | <b>151.457</b> | <b>2,9</b> | <b>0,1</b> |
| Adquisició temporal d'actius   | 93             | 100            | 100            | 7,4        | 0,0         | 320                       | 100            | 100            | -68,7      | 0,0        |
| <b>Inversió creditícia bruta de clients</b>                                    | <b>111.977</b> | <b>116.596</b> | <b>115.567</b> | <b>3,2</b> | <b>-0,9</b> | <b>147.535</b>            | <b>151.381</b> | <b>151.557</b> | <b>2,7</b> | <b>0,1</b> |
| Fons de provisions per a insolvències i risc de país                           | -2.970         | -3.108         | -3.018         | 1,6        | -2,9        | -3.158                    | -3.364         | -3.289         | 4,2        | -2,2       |
| <b>Préstecs i bestretes a la clientela</b>                                     | <b>109.007</b> | <b>113.488</b> | <b>112.549</b> | <b>3,2</b> | <b>-0,8</b> | <b>144.377</b>            | <b>148.018</b> | <b>148.267</b> | <b>2,7</b> | <b>0,2</b> |

(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al balanç és de 0,9124.

## Préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte, 30.09.2020 (en %) <sup>(\*)</sup>

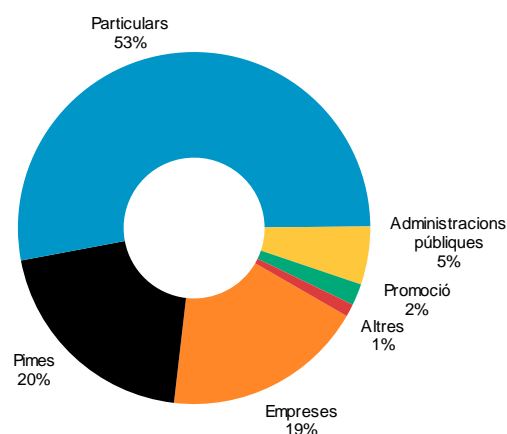


\*Inclou préstecs i crèdits hipotecaris concedits a particulars i empreses.

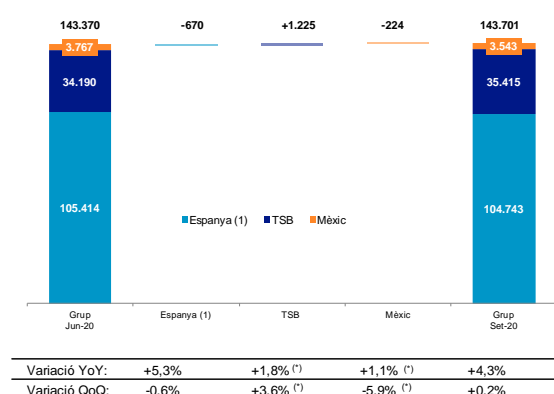
\*\*Inclou préstecs ICO.

(\*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.

## Préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client, 30.09.2020 (en %)

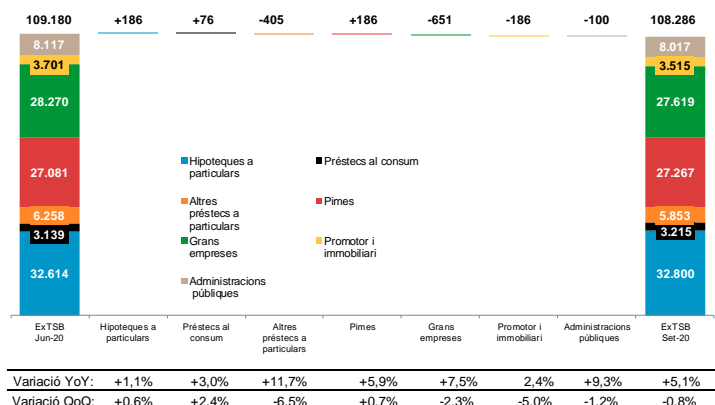


## Inversió creditícia bruta viva Ex EPA: comportament per geografia (en milions d'€)



(\*) A TSB +4,8% YoY i +3,6% QoQ en GBP i a Mèxic +23,4% YoY i -5,1% QoQ en pes MEXN.  
(1) Espanya inclou oficines en l'extranger.

## Inversió creditícia bruta viva Ex TSB Ex EPA: comportament per segment (en milions d'€)



## Passiu:

### Recursos de clients:

En tancar el setembre de 2020, els recursos de clients al balanç totalitzen 148.163 milions d'euros (111.379 milions d'euros sense considerar TSB) i presenten un creixement del 4,0% interanual (2,5% sense considerar TSB), i del 0,4% en el trimestre (lleugera caiguda del -0,1% sense considerar TSB), impulsat pel creixement dels comptes a la vista que compensa la caiguda dels dipòsits a termini.

Els saldos de comptes a la vista ascendeixen a 126.274 milions d'euros (92.341 milions d'euros sense considerar TSB), representen un increment del 9,7% interanual (9,0% sense considerar TSB), derivat principalment de la disminució del consum i dels pagaments durant el confinament tant de particulars com de les empreses, i de l'1,9% en el trimestre (1,7% sense considerar TSB).

Els dipòsits a termini totalitzen 22.187 milions d'euros (19.336 milions d'euros sense considerar TSB), per la qual cosa representen una caiguda del -19,7% (-20,4% sense considerar TSB) respecte a l'exercici anterior i del -7,4% (-8,1% sense considerar TSB) en el trimestre, pel traspàs de dipòsits a comptes vista com a resultat del baix entorn de tipus d'interès dels dipòsits d'estalvi.

A TSB, els recursos de clients al balanç presenten un augment del 9,1% interanual i del 2,0% en el trimestre. A tipus de canvi constant, creixement del 12,3% interanual i es manté en el 2,0% en el trimestre, suportat pel creixement de comptes corrents que reflecteixen nivells més baixos de despesa del consumidor, encara que més elevats que el trimestre anterior, i es beneficien dels préstecs per a la recuperació proporcionats pel Govern del Regne Unit (*Bounce Back Loans*).

El total de recursos de clients fora del balanç puja a 41.935 milions d'euros en tancar el setembre de 2020, de manera que disminueix un -4,0% respecte a l'any anterior i creix un 0,5% en el trimestre pels fons d'inversió a causa de l'evolució dels mercats financers.

### Dèbits representats per valors negociables:

En tancar el setembre de 2020 totalitzen 18.844 milions d'euros (17.475 milions d'euros excloent TSB), la qual cosa representa una caiguda del -3,7% interanual (-0,8% sense considerar TSB) i una caiguda del -0,5% en el trimestre (creixement de l'1,8% sense considerar TSB).

En el tercer trimestre de 2020, s'ha llançat la primera emissió de bons verds, s'han emès 500 milions d'euros d'obligacions *senior preferred*.

L'any 2020, el banc ha emès 2.300 milions d'euros d'emissions majoristes.

### Recursos gestionats:

Totalitzen 212.647 milions d'euros (173.976 milions d'euros excloent TSB) davant els 210.201 milions d'euros d'un any abans (173.477 milions d'euros excloent TSB), la qual cosa suposa un increment interanual de l'1,2% (0,3% sense considerar TSB) i en el trimestre del 0,4% (0,2% sense considerar TSB).

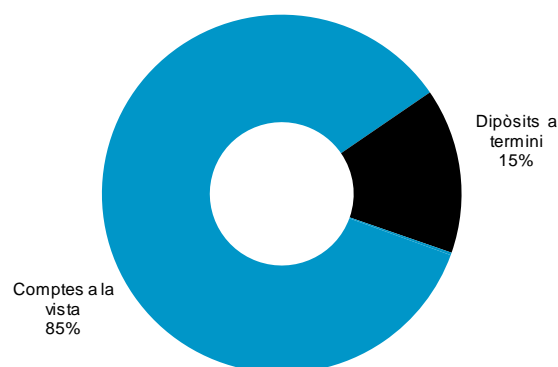
L'exposició amb els bancs centrals se situa, en tancar el setembre de 2020, en 30.359 milions d'euros, dels quals la posició amb el BCE és de 27.000 milions d'euros i amb el Bank of England és de 3.359 milions d'euros.

## Recursos de clients

| (en milions d'euros)                                | Sense TSB      |                |                |                             |             | Total grup <sup>(1)</sup> |                |                |                             |            |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------|---------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|------------|
|   | 30.09.19       | 30.06.20       | 30.09.20       | Variació<br>YoY (%) QoQ (%) |             | 30.09.19                  | 30.06.20       | 30.09.20       | Variació<br>YoY (%) QoQ (%) |            |
| <b>Passius financers a cost amortitzat</b>          | <b>160.071</b> | <b>173.234</b> | <b>175.769</b> | <b>9,8</b>                  | <b>1,5</b>  | <b>203.913</b>            | <b>215.166</b> | <b>218.014</b> | <b>6,9</b>                  | <b>1,3</b> |
| Passius financers sense naturalesa minorista        | 5381           | 61.709         | 64.390         | 25,3                        | 4,3         | 61.497                    | 67.594         | 69.851         | 13,6                        | 3,3        |
| Dipòsits de bancs centrals                          | 14.467         | 27.450         | 27.002         | 86,6                        | -1,6        | 21.277                    | 30.810         | 30.362         | 42,7                        | -1,5       |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                       | 9.120          | 9.247          | 12.323         | 35,1                        | 33,3        | 9.123                     | 9.248          | 12.326         | 35,1                        | 33,3       |
| Emissions institucionals                            | 21.098         | 20.326         | 20.662         | -2,1                        | 1,7         | 24.096                    | 22.595         | 22.549         | -6,4                        | -0,2       |
| Altres passius financers                            | 6.696          | 4.685          | 4.403          | -34,2                       | -6,0        | 7.001                     | 4.941          | 4.613          | -34,1                       | -6,6       |
| <b>Recursos de clients al balanç</b>                | <b>108.690</b> | <b>111.525</b> | <b>111.379</b> | <b>2,5</b>                  | <b>-0,1</b> | <b>142.416</b>            | <b>147.572</b> | <b>148.163</b> | <b>4,0</b>                  | <b>0,4</b> |
| Dipòsits de la clientela                            | 109.576        | 112.223        | 112.088        | 2,3                         | -0,1        | 143.888                   | 148.341        | 148.953        | 3,5                         | 0,4        |
| Comptes a la vista                                  | 84.751         | 90.776         | 92.341         | 9,0                         | 1,7         | 115.130                   | 123.888        | 126.274        | 9,7                         | 1,9        |
| Dipòsits a termini <sup>(2)</sup>                   | 24.300         | 21.031         | 19.336         | -20,4                       | -8,1        | 27.647                    | 23.966         | 22.187         | -19,7                       | -7,4       |
| Cessió temporal d'actius                            | 352            | 287            | 279            | -20,9                       | -2,8        | 894                       | 336            | 339            | -62,1                       | 0,7        |
| Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats | 173            | 129            | 132            | -23,5                       | 2,0         | 217                       | 150            | 153            | -29,2                       | 2,5        |
| Emprèstits i altres valors negociables              | 17.616         | 17.166         | 17.475         | -0,8                        | 1,8         | 19.572                    | 18.931         | 18.844         | -3,7                        | -0,5       |
| Passius subordinats <sup>(3)</sup>                  | 2.596          | 2.463          | 2.479          | -4,5                        | 0,7         | 3.052                     | 2.896          | 2.916          | -4,5                        | 0,7        |
| <b>Recursos al balanç</b>                           | <b>129.788</b> | <b>131.851</b> | <b>132.041</b> | <b>1,7</b>                  | <b>0,1</b>  | <b>166.512</b>            | <b>170.168</b> | <b>170.712</b> | <b>2,5</b>                  | <b>0,3</b> |
| Fons d'inversió                                     | 26.145         | 25.059         | 25.332         | -3,1                        | 1,1         | 26.145                    | 25.059         | 25.332         | -3,1                        | 1,1        |
| FI de renda variable                                | 1.568          | 38             | 47             | -97,0                       | 24,8        | 1.568                     | 38             | 47             | -97,0                       | 24,8       |
| FI mixtos   | 6.670          | 179            | 190            | -97,2                       | 5,8         | 6.670                     | 179            | 190            | -97,2                       | 5,8        |
| FI de renda fixa                                    | 4.895          | 71             | 70             | -98,6                       | -1,5        | 4.895                     | 71             | 70             | -98,6                       | -1,5       |
| FI garantit   | 3.438          | 51             | 52             | -98,5                       | 2,1         | 3.438                     | 51             | 52             | -98,5                       | 2,1        |
| FI immobiliari                                      | 94             | 75             | 64             | -32,4                       | -15,7       | 94                        | 75             | 64             | -32,4                       | -15,7      |
| FI de capital risc                                  | 100            | 0              | 0              | -100,0                      | --          | 100                       | 0              | 0              | -100,0                      | --         |
| Societats d'inversió                                | 1.661          | 1.406          | 1.298          | -21,9                       | -7,7        | 1.661                     | 1.406          | 1.298          | -21,9                       | -7,7       |
| IIIC comercialitzades no gestionades                | 7.718          | 23.239         | 23.612         | 205,9                       | 1,6         | 7.718                     | 23.239         | 23.612         | 205,9                       | 1,6        |
| Gestió de patrimonis                                | 3.337          | 3.226          | 3.230          | -3,2                        | 0,1         | 3.337                     | 3.226          | 3.230          | -3,2                        | 0,1        |
| Fons de pensions                                    | 3.670          | 3.248          | 3.260          | -11,2                       | 0,3         | 3.670                     | 3.248          | 3.260          | -11,2                       | 0,3        |
| Individuals   | 2.112          | 2.112          | 2.112          | 0,0                         | 0,0         | 2.112                     | 2.112          | 2.112          | 0,0                         | 0,0        |
| Empreses  | 1.547          | 1.126          | 1.137          | -26,5                       | 1,0         | 1.547                     | 1.126          | 1.137          | -26,5                       | 1,0        |
| Associatius   | 11             | 11             | 10             | -3,4                        | -1,4        | 11                        | 11             | 10             | -3,4                        | -1,4       |
| Assegurances comercialitzades                       | 10.536         | 10.185         | 10.113         | -4,0                        | -0,7        | 10.536                    | 10.185         | 10.113         | -4,0                        | -0,7       |
| <b>Total recursos fora de balanç</b>                | <b>43.689</b>  | <b>41.718</b>  | <b>41.935</b>  | <b>-4,0</b>                 | <b>0,5</b>  | <b>43.689</b>             | <b>41.718</b>  | <b>41.935</b>  | <b>-4,0</b>                 | <b>0,5</b> |
| <b>Recursos gestionats</b>                          | <b>173.477</b> | <b>173.570</b> | <b>173.976</b> | <b>0,3</b>                  | <b>0,2</b>  | <b>210.201</b>            | <b>211.886</b> | <b>212.647</b> | <b>1,2</b>                  | <b>0,4</b> |

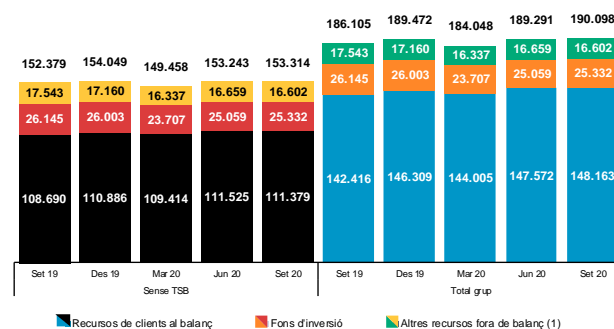
- (1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al balanç és de 0,9124.  
(2) Inclou els dipòsits disponibles amb preavis i els passius financers híbrids.  
(3) Es tracta dels passius subordinats dels valors representatius de deute.

## Dipòsits de clients, 30.09.2020 (en %) <sup>(\*)</sup>



(\*) Sense ajustos per periodificació ni cobertura amb derivats.

## Evolució dels recursos de clients (en milions d'€)



Sense TSB (\*)      Total grup (\*)  
Variació YoY: **+2,5%**      Variació YoY: **+4,0%**  
Variació QoQ: **-0,1%**      Variació QoQ: **+0,4%**

(\*) Variació sobre els recursos de clientes al balanç.

(1) Inclou fons de pensions, assegurances comercialitzades i gestió de patrimonis.

## Patrimoni net:

La taula següent mostra l'evolució del patrimoni net en tancar el setembre del 2020:

### Patrimoni net

| (en milions d'euros)                      | 30.09.19      | 30.06.20      | 30.09.20      | Variació    |            |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
|   |               |               |               | YoY         | QoQ        |
| <b>Fons propis</b>                        | <b>13.267</b> | <b>13.140</b> | <b>13.168</b> | <b>-100</b> | <b>28</b>  |
| Capital                                   | 703           | 703           | 703           | 0           | 0          |
| Reserves                                  | 11.883        | 12.300        | 12.283        | 400         | -17        |
| Altres elements de patrimoni net          | 39            | 32            | 19            | -20         | -13        |
| Menys: accions pròpies                    | -141          | -42           | -41           | 100         | 1          |
| Benefici atribuït al grup                 | 783           | 145           | 203           | -580        | 57         |
| Menys: dividendes a compte                | 0             | 0             | 0             | 0           | 0          |
| <b>Altres resultats globals acumulats</b> | <b>-280</b>   | <b>-490</b>   | <b>-507</b>   | <b>-227</b> | <b>-17</b> |
| <b>Interessos de minoritaris</b>          | <b>70</b>     | <b>68</b>     | <b>71</b>     | <b>1</b>    | <b>2</b>   |
| <b>Patrimoni net</b>                      | <b>13.057</b> | <b>12.718</b> | <b>12.731</b> | <b>-326</b> | <b>13</b>  |

## Gestió del risc

### Aspectes rellevants:

Reducció orgànica dels actius problemàtics del grup de -172 milions d'euros en el trimestre, fet que suposa una baixada de -232 milions d'euros d'actius dubtosos per menys entrades i una gestió activa de NPLs i un augment de 60 milions d'euros d'actius adjudicats. En els últims 12 mesos, augment de 223 milions d'euros per l'augment de 487 milions d'euros dels actius adjudicats que neutralitza la reducció de -264 milions d'euros d'actius dubtosos.

La cobertura d'actius problemàtics se situa en el 52,3%, de tal manera que la cobertura de dubtosos és del 56,5% i la cobertura dels actius adjudicats, del 35,6%.

La ràtio de cobertura del *stage 3* se situa en el 40,0% i la ràtio de morositat del grup se situa en el 3,81%, una millora respecte al trimestre anterior, que ascendia al 3,95%.

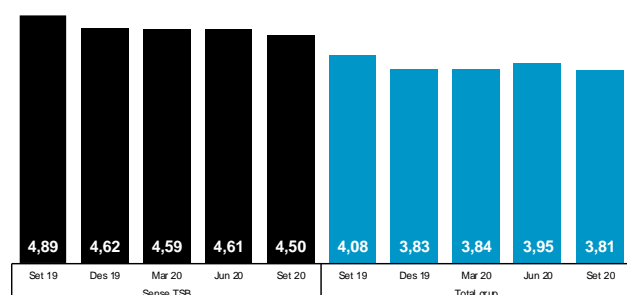
El cost del risc de crèdit del grup se situa en 88pbs a tancament de setembre de 2020, millora respecte al juny, quan se situava en 107pbs.

### Gestió del risc:

Reducció en el trimestre dels actius problemàtics, que en el moment de tancar el setembre de 2020 mostren un saldo de 7.647 milions d'euros, dels quals 6.127 milions d'euros corresponen a actius dubtosos i 1.520 milions d'euros a actius adjudicats. Aquest nivell d'actius problemàtics (NPA) suposa que la ràtio d'actius problemàtics nets sobre el total d'actius es redueix i se situï en l'1,5% comparat amb l'1,6% del trimestre anterior i amb l'1,7% del tercer trimestre de l'exercici anterior.

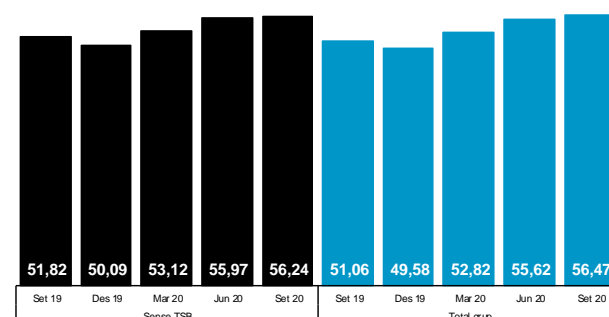
La ràtio d'actius problemàtics sobre la inversió creditícia bruta més els actius immobiliaris es redueix respecte al trimestre anterior i se situa en el 5,0%.

### Ràtios de morositat (en %) <sup>(\*)</sup>



(\*) Calculat incloent riscos contingents.

### Ràtios de cobertura de dubtosos (en %) <sup>(\*)</sup>



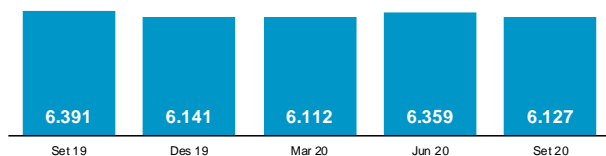
### Ràtios de morositat per segment <sup>(\*)</sup>

| Total grup                                      | Set 19       | Des 19       | Mar 20       | Jun 20       | Set 20       |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Promoció i construcció immobiliària             | 13,33%       | 10,91%       | 10,68%       | 9,48%        | 8,60%        |
| Construcció no immobiliària                     | 5,49%        | 6,10%        | 6,30%        | 4,62%        | 4,54%        |
| Empreses  | 1,73%        | 1,45%        | 1,35%        | 1,50%        | 1,40%        |
| Pimes i autònoms                                | 6,73%        | 6,69%        | 6,75%        | 6,79%        | 6,77%        |
| Particulars amb garantia de la primera hipoteca | 3,63%        | 3,43%        | 3,41%        | 3,61%        | 3,37%        |
| <b>Ràtio de morositat</b>                       | <b>4,08%</b> | <b>3,83%</b> | <b>3,84%</b> | <b>3,95%</b> | <b>3,81%</b> |

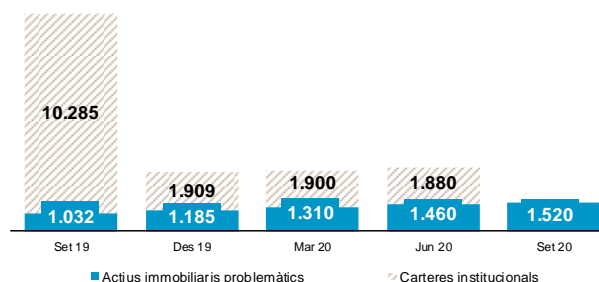
(\*) Calculat incloent riscos contingents.



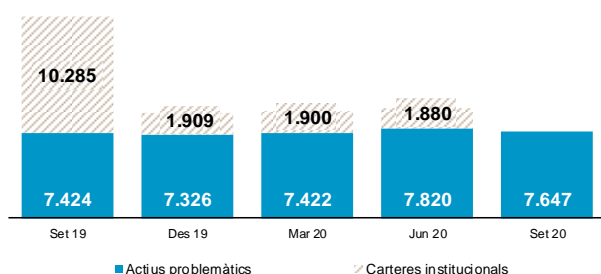
### Evolució dubtosos (milions d'€) <sup>(\*)</sup>



### Evolució actius immobiliaris (milions d'€) <sup>(\*)</sup>



### Evolució actius problemàtics (milions d'€) <sup>(\*)</sup>



(\*) Calculat incloent riscos contingents.

La taula següent mostra l'evolució dels actius problemàtics, s'hi observa la reducció d'aquests actius en els últims trimestres.

### Evolució dubtosos i immobles del grup

(en milions d'euros)

|  | Set 19      | Des 19     | Mar 20     | Jun 20     | Set 20      |
|--|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| Entrades brutes (saldos dubtosos)  | 448         | 535        | 472        | 716        | 356         |
| Recuperacions  | (1)         | -339       | -597       | -401       | -383        |
| <b>Entrada neta ordinària (saldos dubtosos)</b>                              | <b>109</b>  | <b>-62</b> | <b>71</b>  | <b>361</b> | <b>-27</b>  |
| Entrades brutes (actius adjudicats)  | 120         | 209        | 141        | 165        | 78          |
| Vendes   | (1)         | -961       | -57        | -16        | -18         |
| <b>Variació actius adjudicats</b>  | <b>-841</b> | <b>152</b> | <b>125</b> | <b>150</b> | <b>60</b>   |
| <b>Entrada neta ordinària (saldos dubtosos) + Variació actius adjudicats</b> | <b>-732</b> | <b>90</b>  | <b>196</b> | <b>511</b> | <b>33</b>   |
| Fallits  | -97         | -189       | -100       | -114       | -205        |
| <b>Variació trimestral de saldos dubtosos i actius adjudicats</b>            | <b>-829</b> | <b>-99</b> | <b>96</b>  | <b>397</b> | <b>-172</b> |

(1) Cal considerar que a 2019 es reclassifiquen les carteres d'actius problemàtics venudes a inversors institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.

## Evolució cobertura d'actius problemàtics del grup <sup>(\*)</sup>

| (en milions d'euros)  | Set 19       | Des 19       | Mar 20       | Jun 20       | Set 20       |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Riscos dubtosos   | 6.391        | 6.141        | 6.112        | 6.359        | 6.127        |
| Provisions  | 3.263        | 3.045        | 3.228        | 3.537        | 3.460        |
| <b>Ràtio de cobertura de dubtosos (%)</b>   | <b>51,1%</b> | <b>49,6%</b> | <b>52,8%</b> | <b>55,6%</b> | <b>56,5%</b> |
| Actius immobiliaris problemàtics  | 1.032        | 1.185        | 1.310        | 1.460        | 1.520        |
| Provisions  | 380          | 394          | 451          | 514          | 541          |
| <b>Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)</b>   | <b>36,8%</b> | <b>33,3%</b> | <b>34,4%</b> | <b>35,2%</b> | <b>35,6%</b> |
| Total actius problemàtics   | 7.424        | 7.326        | 7.422        | 7.820        | 7.647        |
| Provisions  | 3.643        | 3.439        | 3.680        | 4.051        | 4.001        |
| <b>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)</b>   | <b>49,1%</b> | <b>46,9%</b> | <b>49,6%</b> | <b>51,8%</b> | <b>52,3%</b> |
| Inversió creditícia bruta de clients + actius immobiliaris problemàtics                           | 148.248      | 151.698      | 150.677      | 152.742      | 152.976      |
| <b>Actius problemàtics sobre Inversió creditícia bruta + actius immobiliaris problemàtics (%)</b> | <b>5,0%</b>  | <b>4,8%</b>  | <b>4,9%</b>  | <b>5,1%</b>  | <b>5,0%</b>  |
| Actius problemàtics nets  | 3.781        | 3.887        | 3.743        | 3.769        | 3.646        |
| <b>Actius problemàtics nets sobre total actius (%)</b>  | <b>1,7%</b>  | <b>1,7%</b>  | <b>1,7%</b>  | <b>1,6%</b>  | <b>1,5%</b>  |

(\*) Inclou riscos contingents. Cal considerar que a 2019 es recllassifiquen les carteres d'actius problemàtics venudes a inversors institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.

## Crèdits refinançats i reestructurats

L'import dels saldos vigents de refinançaments i reestructuracions en tancar setembre de 2020 és el següent:

| (en milions d'euros)                              | Total        | Del que: dubtós |
|---|--------------|-----------------|
| Administracions públiques                         | 11           | 9               |
| Empreses i autònoms                               | 2.758        | 1811            |
| Del qual: finançament a la construcció i promoció | 263          | 177             |
| Particulars                                       | 1.797        | 1.174           |
| <b>Total</b>                                      | <b>4.566</b> | <b>2.994</b>    |
| <b>Provisions</b>                                 | <b>1.079</b> | <b>972</b>      |

## Actius adjudicats problemàtics <sup>(\*)</sup>

| (en milions d'euros)   | Import en llibres brut | Correccions de valor |
|--|------------------------|----------------------|
| <b>Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària</b> | <b>789</b>             | <b>286</b>           |
| Edificis acabats   | 694                    | 238                  |
| Habitatge  | 449                    | 148                  |
| Resta  | 245                    | 90                   |
| Edificis en construcció  | 15                     | 8                    |
| Habitatge  | 15                     | 8                    |
| Resta  | 1                      | 0                    |
| Terrenys   | 80                     | 39                   |
| Terrenys urbanitzats   | 47                     | 24                   |
| Resta de terrenys  | 32                     | 15                   |
| <b>Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per adquirir habitatges</b>        | <b>697</b>             | <b>240</b>           |
| <b>Resta d'actius immobiliaris rebuts en pagament de deutes</b>  | <b>34</b>              | <b>15</b>            |
| <b>Total cartera d'immobles</b>  | <b>1.520</b>           | <b>541</b>           |

(\*) Actius immobiliaris problemàtics incorporant-hi els immobles fora del territori nacional, considerant la cobertura constituïda en el finançament original i el risc de crèdit transferit en aplicació de l'EPA.

### Moviment de les correccions de valor constituïdes pel grup per a la cobertura del risc de crèdit

(en milions d'euros)

|   | 2019         | 2020         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Saldo inicial</b>                              | <b>3.435</b> | <b>2.934</b> |
| Aplicació IFRS9                                   | 0            | 0            |
| Moviment amb reflex en resultats d'insolvències   | 549          | 959          |
| Moviment sense reflex en resultats d'insolvències | -1.059       | -586         |
| Utilització de provisions constituïdes            | -947         | -535         |
| Altres moviments (*)                              | -112         | -52          |
| Ajustos per diferències de canvi                  | 9            | -16          |
| <b>Saldo final</b>                                | <b>2.934</b> | <b>3.291</b> |

(\*) Correspon al traspàs de correccions de valor constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit a actius no corrents en venda i a inversions immobiliàries.

NOTA: No inclou avals ni disponibles.

### Desglossament del crèdit i provisions per stages

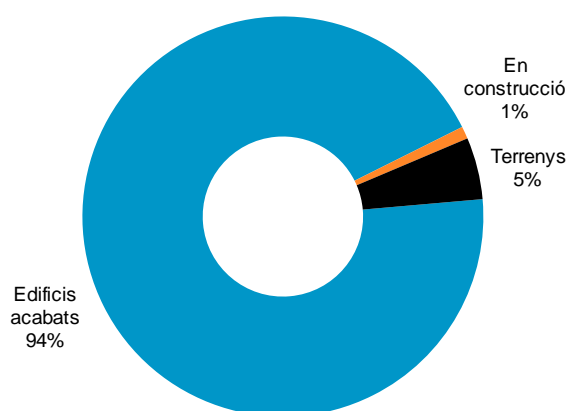
(en milions d'euros)

|  | Stage 1     | Stage 2     | Stage 3      |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Préstecs a la clientela i garanties concedides | 145.465     | 9.347       | 6.127        |
| Provisions                                     | 632         | 377         | 2.451        |
| <b>Cobertura</b>                               | <b>0,4%</b> | <b>4,0%</b> | <b>40,0%</b> |

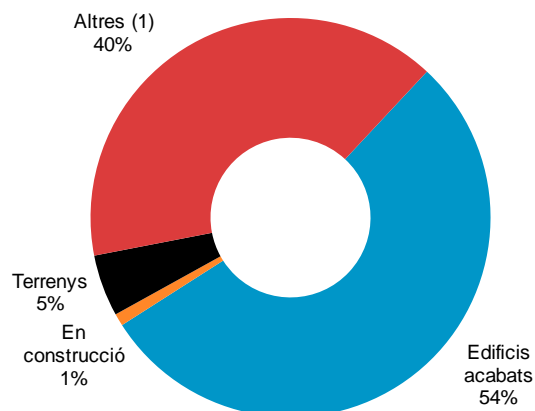
### Segmentació de l'exposició immobiliària per tipus d'actiu:

A continuació es mostra, en tancar setembre del 2020, la segmentació de l'exposició immobiliària per tipus d'actiu:

Actius adjudicats, 30.09.2020 (en %)



Promoció immobiliària, 30.09.2020 (en %)



(1) Inclou altres garanties.

## Gestió de la liquiditat

### Aspectes rellevants:

Sòlida posició de liquiditat en què la ràtio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se situa en tancar el setembre de 2020 en 206% en tot el grup (226% exclouent TSB i 211% a TSB).

La ràtio de *loan to deposits* en tancar el setembre de 2020 és del 98%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada.

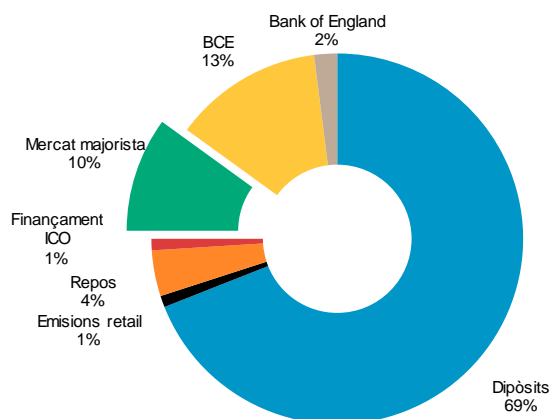
En el tercer trimestre de 2020, s'ha llançat la primera emissió de bons verds, s'han emès 500 milions d'euros d'obligacions *senior preferred*.

| (en milions d'euros)                    | 30.09.19       | 30.06.20       | 30.09.20<br>(1) |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Préstecs i bestretes a la clientela (2) | 144.058        | 147.918        | 148.167         |
| Crèdits mediació                        | -2.357         | -2.344         | -2.258          |
| <b>Crèdit net ajustat</b>               | <b>141.701</b> | <b>145.573</b> | <b>145.910</b>  |
| <b>Recursos de clients al balanç</b>    | <b>142.416</b> | <b>147.572</b> | <b>148.163</b>  |
| <b>Loan to deposits ratio</b>           | <b>99</b>      | <b>99</b>      | <b>98</b>       |

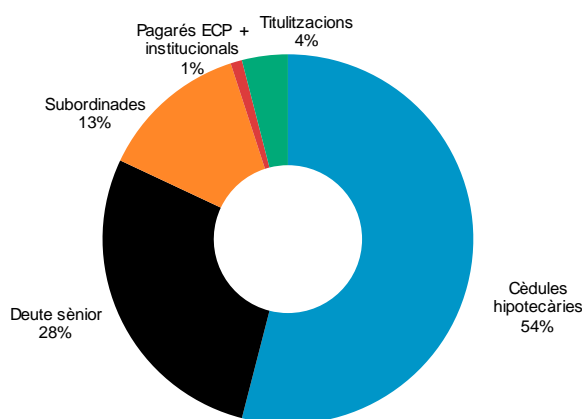
(1) El tipus de canvi EURGBP aplicat per al balanç és de 0,9124.

(2) Exclou les adquisicions temporals d'actius.

### Estructura de finançament, 30.09.2020 (en %)



### Desglossament mercat majorista, 30.09.2020 (en %)



### Venciments

| (en milions d'euros)      | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | >2024        | Saldo viu     |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Cèdules hipotecàries      | 1.145        | 1.808        | 1.687        | 1.388        | 2.672        | 3.286        | 11.987        |
| Deute sènior              | 0            | 355          | 682          | 1.487        | 859          | 1.989        | 5.372         |
| Deute sènior no preferent | 0            | 0            | 0            | 0            | 951          | 500          | 1.451         |
| Subordinades              | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 1.732        | 1.732         |
| <b>Total</b>              | <b>1.145</b> | <b>2.163</b> | <b>2.369</b> | <b>2.875</b> | <b>4.482</b> | <b>7.507</b> | <b>20.542</b> |

### Detall de noves emissions de l'any

| (en milions d'euros) | 1T20         | 2T20       | 3T20       | 4T20 |
|----------------------|--------------|------------|------------|------|
| Cèdules hipotecàries | 1.000        | 0          | 0          |      |
| Deute sènior         | 0            | 500        | 500        |      |
| Subordinades         | 300          | 0          | 0          |      |
| <b>Total</b>         | <b>1.300</b> | <b>500</b> | <b>500</b> |      |

### Detall de venciments de l'any

| (en milions d'euros) | 1T20       | 2T20         | 3T20       | 4T20         |
|----------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Cèdules hipotecàries | 146        | 594          | 130        | 1.145        |
| Deute sènior         | 491        | 4            | 1          | 0            |
| Subordinades         | 0          | 413          | 0          | 0            |
| <b>Total</b>         | <b>637</b> | <b>1.011</b> | <b>131</b> | <b>1.145</b> |

## Gestió del capital i qualificacions creditícies

### Aspectes rellevants:

La ràtio CET1 se situa en el 12,9%<sup>(1)</sup> en tancar el setembre de 2020, de manera que millora +22pbs respecte al trimestre anterior a causa de +12pbs d'IFRS9, +5pbs de la venda de la promotora immobiliària i +5pbs de la resta. Aquesta ràtio CET1 inclou 92pbs d'ajustos transicionals d'IFRS9, per tant, la ràtio CET1 *fully-loaded* se situa en el 12,0%, i millora +9pbs respecte al trimestre anterior.

El requeriment de capital exigít al grup és d'una ràtio de CET1 mínima del 8,52% i una ràtio de Capital Total mínima del 13,00%, l'MDA *buffer* és de 355pbs.

La *leverage ratio* se situa en el 5,25%.

La ràtio MREL com a % dels APR's se situa en el 25,4% (24,5% en el trimestre anterior). La ràtio TLOF se situa en el 8,9% i és superior al requeriment, que puja al 8,3%.

L'any 2020, el banc ha emès 2.300 milions d'euros d'emissions majoristes.

(1) Un cop tancada la venda de la dipositària en el segon trimestre de 2021 es comptabilitzaran +8pbs addicionals.

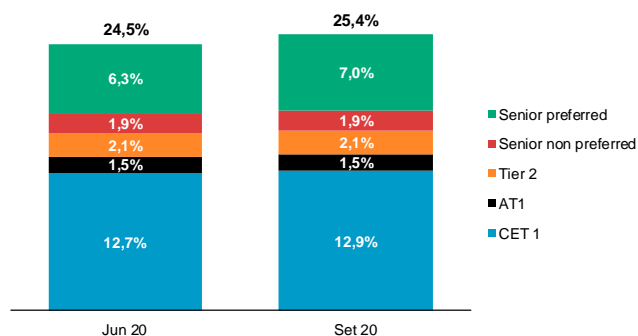
### Ràtios de capital

| (en milions d'euros)                   | 30.09.19      | 30.06.20      | 30.09.20      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Capital                                | 703           | 703           | 703           |
| Reserves                               | 12.314        | 12.478        | 12.505        |
| Interessos de minoritaris              | 16            | 10            | 8             |
| Deduccions (1)                         | -3.041        | -3.249        | -3.156        |
| <b>Recursos Common Equity Tier 1</b>   | <b>9.993</b>  | <b>9.942</b>  | <b>10.060</b> |
| <b>CET 1 Phase-in (%)</b>              | <b>12,1%</b>  | <b>12,7%</b>  | <b>12,9%</b>  |
| Accions preferents i altres            | 1.153         | 1.153         | 1.153         |
| <b>Recursos de primera categoria</b>   | <b>11.146</b> | <b>11.095</b> | <b>11.213</b> |
| <b>Tier I (%)</b>                      | <b>13,5%</b>  | <b>14,2%</b>  | <b>14,4%</b>  |
| <b>Recursos de segona categoria</b>    | <b>1.495</b>  | <b>1.660</b>  | <b>1.661</b>  |
| <b>Tier II (%)</b>                     | <b>1,8%</b>   | <b>2,1%</b>   | <b>2,1%</b>   |
| <b>Base de capital</b>                 | <b>12.641</b> | <b>12.756</b> | <b>12.875</b> |
| <b>Ràtio total de capital (%)</b>      | <b>15,3%</b>  | <b>16,3%</b>  | <b>16,5%</b>  |
| <b>Actius ponderats per risc (APR)</b> | <b>82.615</b> | <b>78.210</b> | <b>77.797</b> |
| <b>Leverage ratio (%)</b>              | <b>4,98%</b>  | <b>4,69%</b>  | <b>5,25%</b>  |

La ràtio CET1 de Banco de Sabadell, S.A. (individual) és del 14,8% i la ràtio total de capital és del 18,1% a setembre del 2020.

(1) Inclou els ajustos transicionals d'IFRS9.

### Evolució de MREL del grup (% APR)



### Qualificacions de les agències de ràting

| Agència                          | Data       | Llarg termini | Curt termini | Perspectiva |
|----------------------------------|------------|---------------|--------------|-------------|
| DBRS                             | 30.06.2020 | A (low)       | R-1 (low)    | Negativa    |
| S&P Global Rating <sup>(1)</sup> | 09.06.2020 | BBB           | A-2          | Negativa    |
| Moody's                          | 22.05.2020 | Baa3          | NA           | Estable     |
| Fitch Ratings                    | 17.09.2020 | BBB-          | F3           | Estable     |

(1) Copyright by Standard & Poor's, A division of the McGraw-Hill Companies, Inc. Reproduced with permission of Standard & Poor's.

Amb data 30 de juny de 2020, **DBRS Ratings GmbH** va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva negativa per la situació econòmica derivada de la Covid-19.

Amb data 9 de juny de 2020, **S&P Global Ratings** va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva negativa per reflectir el complex entorn econòmic a causa de la pandèmia de la Covid-19.

Amb data 22 de maig de 2020, **Moody's** va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva estable.

Amb data 17 de setembre de 2020, **Fitch Ratings** va revisar la qualificació creditícia de Banc Sabadell a llarg termini, situant-lo en BBB- des de BBB, amb perspectiva estable, per reflectir els efectes econòmics derivats de la crisi del coronavirus en el perfil de crèdit de Banc Sabadell. El ràting a curt termini va passar de F2 a F3.

## Resultats per unitats de negoci

Es presenta en aquest apartat informació dels resultats i altres indicadors per unitats de negoci del grup.

Els criteris amb què Grup Banc Sabadell informa dels resultats per segments són:

- Tres àrees geogràfiques: Negoci Bancari Espanya, Regne Unit i Mèxic.
- A cada negoci se li assigna un 11% de capital sobre els seus actius ponderats per risc, i l'excés de fons propis s'assigna a Negoci Bancari Espanya.

Pel que fa a la resta de criteris aplicats, la informació per segments s'estructura, en primer lloc, seguint una distribució geogràfica, i, en segon lloc, en funció dels clients als quals van dirigits.

### Segmentació per àrea geogràfica i unitats de negoci

- **Negoci Bancari Espanya** agrupa les següents unitats de negoci de clients:

Banca Comercial ofereix productes tant d'inversió com d'estalvi. En inversió destaca la comercialització de productes hipotecaris, circulants i crèdits. Pel que fa a l'estalvi, els principals productes són els dipòsits (vista i termini), els fons d'inversió, les assegurances estalvi i els plans de pensions. Així mateix, cal destacar també els productes d'assegurances protecció i serveis de mitjans de pagament, com ara les targetes de crèdit i l'emissió de transferències, entre d'altres. Banca Privada ofereix productes i serveis d'alt valor per al client.

Banca Corporativa ofereix serveis de finançament especialitzats juntament amb una oferta global de solucions, que comprenen des dels serveis de banca transaccional fins a les solucions més complexes i adaptades, tant de l'àmbit del finançament, la tresoreria, com també activitats d'importació i exportació, entre d'altres. Inclou les oficines a l'exterior i de representació.

Transformació d'Actius gestiona de forma transversal el risc irregular i l'exposició immobiliària. Es focalitza a desenvolupar l'estratègia de transformació d'actius i a integrar la visió global del balanç immobiliari del grup amb l'objectiu de maximitzar-ne el valor.

### – **Negoci Bancari Regne Unit:**

La franquícia de TSB inclou el negoci que es duu a terme al Regne Unit, el qual inclou comptes corrents i d'estalvi, crèdits, targetes i hipoteques.

### – **Negoci Bancari Mèxic:**

Ofereix serveis bancaris i financers de Banca Corporativa i Banca Comercial a Mèxic.

La informació que es presenta està basada en la comptabilitat individual de cada una de les societats que formen el grup, amb les eliminacions i els ajustos corresponents de consolidació.

Cada negoci suporta els seus costos directes, obtinguts a partir de la comptabilitat general.

A continuació, es detalla informació rellevant amb relació a la segmentació de l'activitat del grup.



## Compte de resultats 9M20

| (en milions d'euros)                                   | Negoci bancari<br>Espanya | Negoci bancari<br>Regne Unit | Negoci bancari<br>Mèxic | Total        |
|--|---------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>1.799</b>              | <b>659</b>                   | <b>87</b>               | <b>2.545</b> |
| Comissions netes                                       | 925                       | 70                           | 6                       | 1.000        |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>2.724</b>              | <b>728</b>                   | <b>93</b>               | <b>3.546</b> |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 152                       | 22                           | 3                       | 177          |
| Resultats pel mètode de participació i dividendes      | 25                        | 0                            | 0                       | 25           |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -109                      | 6                            | -9                      | -112         |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>2.793</b>              | <b>756</b>                   | <b>87</b>               | <b>3.636</b> |
| Despeses d'explotació                                  | -1.278                    | -675                         | -48                     | -2.001       |
| Amortització   | -263                      | -117                         | -7                      | -386         |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.252</b>              | <b>-35</b>                   | <b>32</b>               | <b>1.249</b> |
| Total dotacions i deterioraments                       | -1.207                    | -169                         | -15                     | -1.391       |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 303                       | -5                           | 0                       | 298          |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>348</b>                | <b>-209</b>                  | <b>17</b>               | <b>156</b>   |
| Impost sobre beneficis                                 | -4                        | 54                           | -3                      | 47           |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 1                         | 0                            | 0                       | 1            |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>344</b>                | <b>-155</b>                  | <b>14</b>               | <b>203</b>   |
| ROE  | 3,5%                      | --                           | 3,4%                    | 1,5%         |
| Eficiència   | 45,7%                     | 89,3%                        | 55,5%                   | 56,3%        |
| Ràtio de morositat (%)                                 | 4,6%                      | 1,4%                         | 0,6%                    | 3,8%         |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)                     | 55,8%                     | 58,9%                        | 166,3%                  | 56,5%        |

## Compte de resultats 9M19

| (en milions d'euros)                                   | Negoci bancari<br>Espanya | Negoci bancari<br>Regne Unit | Negoci bancari<br>Mèxic | Total        |
|--|---------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>1.899</b>              | <b>727</b>                   | <b>86</b>               | <b>2.712</b> |
| Comissions netes                                       | 965                       | 87                           | 14                      | 1.067        |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>2.864</b>              | <b>815</b>                   | <b>100</b>              | <b>3.780</b> |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 113                       | 16                           | 1                       | 130          |
| Resultats pel mètode de participació i dividendes      | 52                        | 0                            | 0                       | 52           |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -111                      | -10                          | -7                      | -128         |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>2.920</b>              | <b>820</b>                   | <b>94</b>               | <b>3.834</b> |
| Despeses d'explotació                                  | -1.286                    | -679                         | -58                     | -2.023       |
| Amortització   | -236                      | -100                         | -8                      | -344         |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.397</b>              | <b>42</b>                    | <b>28</b>               | <b>1.467</b> |
| Total dotacions i deterioraments                       | -509                      | -48                          | -11                     | -568         |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 140                       | -2                           | 0                       | 138          |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>1.029</b>              | <b>-8</b>                    | <b>17</b>               | <b>1.037</b> |
| Impost sobre beneficis                                 | -248                      | 3                            | -3                      | -248         |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 7                         | 0                            | 0                       | 7            |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>773</b>                | <b>-5</b>                    | <b>15</b>               | <b>783</b>   |
| ROE  | 6,3%                      | --                           | 3,7%                    | 6,9%         |
| Eficiència   | 47,4%                     | 82,7%                        | 61,6%                   | 54,1%        |
| Ràtio de morositat (%)                                 | 5,0%                      | 1,3%                         | 0,9%                    | 4,1%         |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)                     | 51,4%                     | 41,5%                        | 132,4%                  | 51,1%        |

## Balanç 9M20

| (en milions d'euros)                  | Negoci bancari<br>Espanya | Negoci bancari<br>Regne Unit | Negoci bancari<br>Mèxic | Total          |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Total actiu</b>                    | <b>186.331</b>            | <b>45.349</b>                | <b>4.413</b>            | <b>236.094</b> |
| Inversió creditícia bruta viva        | 106.505                   | 35.415                       | 3.543                   | 145.462        |
| Exposició immobiliària                | 979                       | 0                            | 0                       | 979            |
| <b>Total passiu</b>                   | <b>175.710</b>            | <b>43.762</b>                | <b>3.890</b>            | <b>223.363</b> |
| Recursos de clients al balanç         | 109.750                   | 36.784                       | 1.629                   | 148.163        |
| Financiació majorista mercat capitals | 20.164                    | 1.792                        | 0                       | 21.956         |
| <b>Capital assignat</b>               | <b>10.621</b>             | <b>1.587</b>                 | <b>523</b>              | <b>12.731</b>  |
| Recursos de clients fora de balanç    | 41.935                    | 0                            | 0                       | 41.935         |

## Balanç 9M19

| (en milions d'euros)                  | Negoci bancari<br>Espanya | Negoci bancari<br>Regne Unit | Negoci bancari<br>Mèxic | Total          |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Total actiu</b>                    | <b>171.381</b>            | <b>47.046</b>                | <b>4.382</b>            | <b>222.809</b> |
| Inversió creditícia bruta viva        | 102.599                   | 34.798                       | 3.503                   | 140.901        |
| Exposició immobiliària                | 653                       | 0                            | 0                       | 653            |
| <b>Total passiu</b>                   | <b>160.364</b>            | <b>45.559</b>                | <b>3.829</b>            | <b>209.752</b> |
| Recursos de clients al balanç         | 106.839                   | 33.726                       | 1.851                   | 142.416        |
| Financiació majorista mercat capitals | 20.459                    | 2.391                        | 0                       | 22.850         |
| <b>Capital assignat</b>               | <b>11.017</b>             | <b>1.488</b>                 | <b>553</b>              | <b>13.057</b>  |
| Recursos de clients fora de balanç    | 43.689                    | 0                            | 0                       | 43.689         |

## Negoci Bancari Espanya

El benefici net en tancar el setembre de 2020 arriba a 344 milions d'euros, amb una caiguda interanual principalment per majors dotacions a insolvències després de l'actualització dels models IFRS9 al segon trimestre que incorporen els escenaris macroeconòmics.

El marge d'interessos puja a 1.799 milions d'euros i baixa un -5,2% respecte al mateix període del 2019, principalment per tipus més baixos, menors ingressos després de la titulització de préstecs al consum realitzada el tercer trimestre de l'any anterior, comissions de descobert més baixes després de les mesures implantades per la Covid-19 i menor aportació de la cartera ALCO, que es veuen parcialment neutralitzats per majors volums, el menor cost de finançament majorista i la TLTRO III.

Les comissions netes se situen en 925 milions d'euros, un -4,2% inferiors a l'any anterior, per la menor activitat causada pel confinament per la pandèmia.

Els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi se situen en 152 milions d'euros, i inclouen les plusvàlues generades per les vendes de la cartera ALCO i el deteriorament de SAREB.

Les despeses d'explotació se situen en -1.278 milions d'euros, de manera que es redueixen un -0,7% interanual, a causa de la millora de despeses de personal i despeses generals.

Les dotacions i els deterioraments arriben a -1.207 milions d'euros i són superiors a l'any anterior principalment per majors dotacions a insolvències després de l'actualització dels escenaris macroeconòmics.

Les plusvàlues per venda d'actius i altres resultats incrementen interanualment degut principalment al registre de la venda de Sabadell Asset Management i del tancament de l'operació de venda de SDIN i un conjunt d'actius immobiliaris. L'exercici anterior incorpora la venda del 80% de Solvia Servicios Inmobiliarios.

| (en milions d'euros)  | 9M19           | 9M20           | YoY (%)       | Evolutiu Simple |                |                |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   |                |                |               | 1T19            | 2T19           | 3T19           | 4T19           | 1T20           | 2T20           | 3T20           |
| <b>Marge d'interessos</b>   | <b>1.899</b>   | <b>1.799</b>   | <b>-5,2%</b>  | <b>630</b>      | <b>633</b>     | <b>636</b>     | <b>628</b>     | <b>611</b>     | <b>591</b>     | <b>597</b>     |
| Comissions netes  | 965            | 925            | -4,2%         | 312             | 329            | 324            | 338            | 324            | 302            | 299            |
| <b>Marge bàsic</b>  | <b>2.864</b>   | <b>2.724</b>   | <b>-4,9%</b>  | <b>942</b>      | <b>962</b>     | <b>960</b>     | <b>966</b>     | <b>935</b>     | <b>893</b>     | <b>896</b>     |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi  | 113            | 152            | 34,3%         | 51              | -27            | 89             | -3             | 133            | 0              | 20             |
| Resultats pel mètode de participació i dividends  | 52             | 25             | -52,1%        | 12              | 24             | 16             | 9              | 4              | 10             | 11             |
| Altres productes i càrregues d'explotació   | -111           | -109           | -1,4%         | -9              | -84            | -17            | -177           | -16            | -78            | -16            |
| <b>Marge brut</b>   | <b>2.920</b>   | <b>2.793</b>   | <b>-4,3%</b>  | <b>996</b>      | <b>875</b>     | <b>1.048</b>   | <b>794</b>     | <b>1.056</b>   | <b>825</b>     | <b>911</b>     |
| Despeses d'explotació   | -1.286         | -1.278         | -0,7%         | -422            | -424           | -440           | -461           | -422           | -432           | -424           |
| Amortització  | -236           | -263           | 11,4%         | -77             | -78            | -81            | -87            | -85            | -87            | -91            |
| <b>Marge abans de dotacions</b>   | <b>1.397</b>   | <b>1.252</b>   | <b>-10,4%</b> | <b>497</b>      | <b>373</b>     | <b>527</b>     | <b>246</b>     | <b>549</b>     | <b>306</b>     | <b>397</b>     |
| Total dotacions i deterioraments  | -509           | -1.207         | 136,9%        | -165            | -168           | -176           | -340           | -410           | -548           | -249           |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats  | 140            | 303            | 115,7%        | 1               | 140            | 0              | 34             | 1              | 274            | 28             |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>  | <b>1.029</b>   | <b>348</b>     | <b>-66,1%</b> | <b>332</b>      | <b>345</b>     | <b>351</b>     | <b>-60</b>     | <b>141</b>     | <b>32</b>      | <b>175</b>     |
| Impost sobre beneficis  | -248           | -4             | -98,6%        | -90             | -61            | -97            | 83             | -46            | 77             | -34            |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris  | 7              | 1              | -90,3%        | 1               | 5              | 1              | 2              | 1              | -2             | 2              |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>  | <b>773</b>     | <b>344</b>     | <b>-55,5%</b> | <b>241</b>      | <b>278</b>     | <b>253</b>     | <b>21</b>      | <b>94</b>      | <b>110</b>     | <b>139</b>     |
| <b>Ràtios acumulades</b>  |                |                |               |                 |                |                |                |                |                |                |
| ROE   | 6,3%           | 3,5%           |               | 8,0%            | 6,7%           | 6,3%           | 7,3%           | 2,2%           | 3,4%           | 3,5%           |
| Eficiència  | 47,4%          | 45,7%          |               | 47,0%           | 47,6%          | 47,4%          | 47,0%          | 39,9%          | 45,4%          | 45,7%          |
| Ràtio de morositat (%)  | 5,0%           | 4,6%           |               | 5,1%            | 4,9%           | 5,0%           | 4,7%           | 4,7%           | 4,7%           | 4,6%           |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)  | 51,4%          | 55,8%          |               | 52,6%           | 51,4%          | 51,4%          | 50,5%          | 52,7%          | 55,6%          | 55,8%          |
| La inversió creditícia viva se situa en 106.505 milions d'euros, cosa que representa un increment respecte a l'any anterior del 3,8%, principalment per la concessió de préstecs ICO a empreses, pimes i autònoms. El creixement de la inversió si s'aïlla l'EPA és del 5,3%. |                |                |               |                 |                |                |                |                |                |                |
| <b>Total actiu</b>  | <b>171.381</b> | <b>186.331</b> | <b>8,7%</b>   | <b>173.848</b>  | <b>173.879</b> | <b>171.381</b> | <b>172.610</b> | <b>173.442</b> | <b>184.315</b> | <b>186.331</b> |
| Inversió creditícia bruta viva  | 102.599        | 106.505        | 3,8%          | 101.758         | 104.365        | 102.599        | 104.436        | 105.008        | 107.175        | 106.505        |
| Exposició immobiliària  | 653            | 979            | 50,0%         | 1.013           | 1.042          | 653            | 791            | 859            | 946            | 979            |
| <b>Total passiu</b>   | <b>160.364</b> | <b>175.710</b> | <b>9,6%</b>   | <b>163.413</b>  | <b>163.208</b> | <b>160.364</b> | <b>161.695</b> | <b>162.721</b> | <b>173.634</b> | <b>175.710</b> |
| Recursos de clients al balanç   | 106.839        | 109.750        | 2,7%          | 104.627         | 106.802        | 106.839        | 108.890        | 107.803        | 109.485        | 109.750        |
| Financiació majorista mercat capitals   | 20.459         | 20.164         | -1,4%         | 19.129          | 19.168         | 20.459         | 19.912         | 20.762         | 19.842         | 20.164         |
| <b>Capital assignat</b>   | <b>11.017</b>  | <b>10.621</b>  | <b>-3,6%</b>  | <b>10.435</b>   | <b>10.671</b>  | <b>11.017</b>  | <b>10.915</b>  | <b>10.720</b>  | <b>10.680</b>  | <b>10.621</b>  |
| Recursos de clients fora de balanç  | 43.689         | 41.935         | -4,0%         | 43.655          | 43.720         | 43.689         | 43.163         | 40.044         | 41.718         | 41.935         |
| <b>Altres dades</b>   |                |                |               |                 |                |                |                |                |                |                |
| Empleats  | 16.735         | 16.391         | -2,1%         | 17.403          | 16.750         | 16.735         | 16.610         | 16.668         | 16.570         | 16.391         |
| Oficines  | 1.878          | 1.704          | -9,3%         | 1.891           | 1.891          | 1.878          | 1.847          | 1.847          | 1.753          | 1.704          |

## Negoci Bancari Regne Unit

El benefici net se situa en -155 milions d'euros en tancar el setembre de 2020, impactat per majors dotacions a insolvències després de l'actualització dels models IFRS9 que incorporen els escenaris macroeconòmics i pels costos de reestructuració.

El marge d'interessos totalitza 659 milions d'euros, de tal manera que és inferior a l'any anterior en un -9,4%, principalment per menors comissions de descobert en comptes corrents per les mesures preses per la Covid-19, per la pressió en els marges d'hipoteques i per una baixada dels tipus d'interès al Regne Unit.

Les comissions netes cauen un -20,5% interanual principalment per la reducció de l'activitat per la Covid-19 i també es veuen afectades per menors comissions de targetes de debit després de reduir-se el volum d'ingressos de l'estranger (nova regulació).

Els altres productes i càrregues presenten una variació positiva perquè aquest any incorpora el pagament final per part de Lloyds per la migració i, a més, inclou 14 milions de

lliures d'indemnització d'assegurances relacionades amb la migració tecnològica. L'any anterior incloïa l'impacte positiu de la renegociació del contracte de serveis amb VISA Inc.

Les despeses d'explotació se situen en -675 milions d'euros i es redueixen un -0,5% interanual, per menys costos recurrents de personal. Durant l'any, les despeses d'explotació inclouen -83 milions d'euros de costos no recurrents per l'acceleració de la reestructuració (-71 milions d'euros en el tercer trimestre de l'any).

Les dotacions i els deterioraments pugen a -169 milions d'euros i augmenten significativament respecte a l'any anterior per majors dotacions a insolvències després de l'actualització dels escenaris macroeconòmics.

Les plusvàlues per venda d'actius i altres resultats inclouen -4 milions d'euros relacionats amb costos de reestructuració des de principis d'any.

| (en milions d'euros)                                   | 9M19       | 9M20        | YoY (%)       | YoY (%)<br>a tipus constant | Evolutiu Simple |            |            |            |            |            |             |
|--|------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
|  |            |             |               |                             | 1T19            | 2T19       | 3T19       | 4T19       | 1T20       | 2T20       | 3T20        |
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>727</b> | <b>659</b>  | <b>-9,4%</b>  | <b>-9,5%</b>                | <b>244</b>      | <b>242</b> | <b>241</b> | <b>251</b> | <b>242</b> | <b>200</b> | <b>217</b>  |
| Comissions netes                                       | 87         | 70          | -20,5%        | -20,3%                      | 26              | 30         | 31         | 29         | 22         | 21         | 26          |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>815</b> | <b>728</b>  | <b>-10,6%</b> | <b>-10,7%</b>               | <b>271</b>      | <b>272</b> | <b>272</b> | <b>280</b> | <b>264</b> | <b>221</b> | <b>243</b>  |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 16         | 22          | 35,6%         | 38,9%                       | 16              | 4          | -4         | -1         | 14         | 5          | 3           |
| Resultats pel mètode de participació i dividendes      | 0          | 0           | --            | --                          | 0               | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -10        | 6           | --            | --                          | 12              | -13        | -9         | -9         | 1          | 12         | -7          |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>820</b> | <b>756</b>  | <b>-7,8%</b>  | <b>-7,8%</b>                | <b>299</b>      | <b>263</b> | <b>258</b> | <b>270</b> | <b>280</b> | <b>237</b> | <b>239</b>  |
| Despeses d'explotació                                  | -679       | -675        | -0,5%         | -0,2%                       | -231            | -227       | -221       | -238       | -212       | -208       | -255        |
| Amortització   | -100       | -117        | 16,6%         | 16,7%                       | -33             | -33        | -34        | -36        | -38        | -40        | -38         |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>42</b>  | <b>-35</b>  | <b>--</b>     | <b>--</b>                   | <b>36</b>       | <b>2</b>   | <b>4</b>   | <b>-3</b>  | <b>29</b>  | <b>-12</b> | <b>-53</b>  |
| Total dotacions i deterioraments                       | -48        | -169        | 255,1%        | 259,0%                      | -21             | -12        | -14        | -25        | -38        | -83        | -49         |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | -2         | -5          | 87,8%         | 93,9%                       | 0               | -1         | -1         | -2         | 0          | 1          | -5          |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>-8</b>  | <b>-209</b> | <b>--</b>     | <b>--</b>                   | <b>15</b>       | <b>-11</b> | <b>-12</b> | <b>-29</b> | <b>-8</b>  | <b>-94</b> | <b>-107</b> |
| Impost sobre beneficis                                 | 3          | 54          | --            | --                          | -7              | 6          | 5          | -11        | 1          | 30         | 23          |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 0          | 0           | --            | --                          | 0               | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>-5</b>  | <b>-155</b> | <b>--</b>     | <b>--</b>                   | <b>7</b>        | <b>-5</b>  | <b>-7</b>  | <b>-40</b> | <b>-7</b>  | <b>-64</b> | <b>-84</b>  |
| <b>Ràtios acumulades</b>                               |            |             |               |                             |                 |            |            |            |            |            |             |
| ROE  | --         | --          |               |                             | --              | --         | --         | --         | --         | --         | --          |
| Eficiència   | 82,7%      | 89,3%       |               |                             | 77,0%           | 81,4%      | 82,7%      | 84,0%      | 75,7%      | 81,3%      | 89,3%       |
| Ràtio de morositat (%)                                 | 1,3%       | 1,4%        |               |                             | 1,3%            | 1,3%       | 1,3%       | 1,2%       | 1,2%       | 1,6%       | 1,4%        |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)                     | 41,5%      | 58,9%       |               |                             | 46,8%           | 43,8%      | 41,5%      | 43,1%      | 48,9%      | 51,9%      | 58,9%       |

La inversió creditícia puja a 35.415 milions d'euros i mostra un creixement d'un 1,8% interanual. A tipus de canvi constant, creixement del 4,8% interanual per l'augment de la cartera hipotecària i pels préstecs per a la recuperació proporcionats pel Govern del Regne Unit (*Bounce Back Loans*).

Els recursos de clients al balanç pugen a 36.784 milions d'euros i presenten un augment d'un 9,1%. A tipus de canvi constant, creixement del 12,3% interanual per l'augment en comptes corrents que reflecteixen nivells més baixos de despesa del consumidor i es beneficien de la liquiditat proporcionada pels *Bounce Back Loans*.

| (en milions d'euros)                  | 9M19          | 9M20          | YoY (%)      | YoY (%)<br>a tipus constant | Evolutiu Simple |               |               |               |               |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       |               |               |              |                             | 1T19            | 2T19          | 3T19          | 4T19          | 1T20          | 2T20          | 3T20          |
| <b>Total actiu</b>                    | <b>47.046</b> | <b>45.349</b> | <b>-3,6%</b> | <b>-0,7%</b>                | <b>47.613</b>   | <b>46.648</b> | <b>47.046</b> | <b>46.449</b> | <b>45.460</b> | <b>45.099</b> | <b>45.349</b> |
| Inversió creditícia bruta viva        | 34.798        | 35.415        | 1,8%         | 4,8%                        | 35.042          | 33.850        | 34.798        | 36.496        | 34.844        | 34.190        | 35.415        |
| <b>Total passiu</b>                   | <b>45.559</b> | <b>43.762</b> | <b>-3,9%</b> | <b>-1,1%</b>                | <b>46.072</b>   | <b>45.143</b> | <b>45.559</b> | <b>44.924</b> | <b>43.942</b> | <b>43.600</b> | <b>43.762</b> |
| Recursos de clients al balanç         | 33.726        | 36.784        | 9,1%         | 12,3%                       | 34.019          | 33.241        | 33.726        | 35.423        | 34.590        | 36.047        | 36.784        |
| Financiació majorista mercat capitals | 2.391         | 1.792         | -25,1%       | -22,8%                      | 2.563           | 2.415         | 2.391         | 2.423         | 2.290         | 2.189         | 1.792         |
| <b>Capital assignat</b>               | <b>1.488</b>  | <b>1.587</b>  | <b>6,7%</b>  | <b>9,9%</b>                 | <b>1.541</b>    | <b>1.505</b>  | <b>1.488</b>  | <b>1.525</b>  | <b>1.518</b>  | <b>1.499</b>  | <b>1.587</b>  |
| <b>Altres dades</b>                   |               |               |              |                             |                 |               |               |               |               |               |               |
| Empleats                              | 7.795         | 7.028         | -9,8%        |                             | 8.314           | 8.160         | 7.795         | 7.394         | 7.276         | 7.133         | 7.028         |
| Oficines                              | 544           | 485           | -10,8%       |                             | 549             | 548           | 544           | 536           | 534           | 503           | 485           |

## Negoci Bancari Mèxic

El benefici net al tancament de setembre de 2020 arriba als 14 milions d'euros, fet que suposa una caiguda interanual d'1 milió principalment a causa de la reducció de les comissions i l'augment de les dotacions neutralitzat amb menys despeses.

El marge d'interessos se situa en 87 milions d'euros i puja un 1,4% pel menor cost de finançament. A tipus de canvi constant, el creixement se situa en el 14,5%.

Les comissions netes se situen en 6 milions d'euros, i cauen per sota de l'exercici anterior a causa de la reducció de l'activitat derivada de la Covid-19.

Els altres productes i càrregues d'explotació incrementen en l'any principalment pel major volum de recursos de clients que impliquen una major aportació a l'Institut para la Protecció al Ahorro Bancario (IPAB).

Les despeses d'explotació es redueixen un -16,5% interanual principalment per despeses generals inferiors, en destaca la reducció de despeses tecnològiques.

Les dotacions i deterioracions se situen en -15 milions d'euros, augmentant respecte l'any anterior per majors dotacions a insolvències derivades de l'actual escenari macroeconòmic.

| (en milions d'euros)                                   | 9M19       | 9M20      | YoY (%)      | YoY (%)<br>a tipus constant | Evolutiu Simple |           |           |           |           |           |           |
|--|------------|-----------|--------------|-----------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|  |            |           |              |                             | 1T19            | 2T19      | 3T19      | 4T19      | 1T20      | 2T20      | 3T20      |
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>86</b>  | <b>87</b> | <b>1,4%</b>  | <b>14,5%</b>                | <b>26</b>       | <b>31</b> | <b>29</b> | <b>31</b> | <b>32</b> | <b>29</b> | <b>27</b> |
| Comissions netes                                       | 14         | 6         | -60,0%       | -55,7%                      | 4               | 4         | 6         | 4         | 3         | 1         | 2         |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>100</b> | <b>93</b> | <b>-7,4%</b> | <b>4,5%</b>                 | <b>30</b>       | <b>35</b> | <b>35</b> | <b>35</b> | <b>34</b> | <b>30</b> | <b>29</b> |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 1          | 3         | 277,6%       | 294,3%                      | 0               | 0         | 1         | 0         | 4         | 0         | -1        |
| Resultats pel mètode de participació i dividendes      | 0          | 0         | --           | --                          | 0               | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | -7         | -9        | 23,8%        | 42,1%                       | -2              | -3        | -2        | -2        | -3        | -3        | -3        |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>94</b>  | <b>87</b> | <b>-7,2%</b> | <b>4,3%</b>                 | <b>29</b>       | <b>32</b> | <b>33</b> | <b>33</b> | <b>35</b> | <b>27</b> | <b>25</b> |
| Despeses d'explotació                                  | -58        | -48       | -16,5%       | -5,8%                       | -12             | -25       | -21       | -22       | -19       | -14       | -16       |
| Amortització   | -8         | -7        | -18,0%       | -6,6%                       | -2              | -3        | -3        | -3        | -2        | -2        | -3        |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>28</b>  | <b>32</b> | <b>14,8%</b> | <b>27,7%</b>                | <b>14</b>       | <b>4</b>  | <b>9</b>  | <b>8</b>  | <b>15</b> | <b>11</b> | <b>6</b>  |
| Total dotacions i deterioraments                       | -11        | -15       | 41,7%        | 60,0%                       | -3              | -4        | -3        | -5        | -7        | -4        | -4        |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 0          | 0         | --           | --                          | 0               | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>17</b>  | <b>17</b> | <b>-1,6%</b> | <b>8,4%</b>                 | <b>11</b>       | <b>0</b>  | <b>6</b>  | <b>3</b>  | <b>8</b>  | <b>7</b>  | <b>2</b>  |
| Impost sobre beneficis                                 | -3         | -3        | 30,7%        | 42,6%                       | -1              | 0         | -1        | 1         | -2        | -1        | 0         |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 0          | 0         | --           | --                          | 0               | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>15</b>  | <b>14</b> | <b>-7,1%</b> | <b>2,5%</b>                 | <b>10</b>       | <b>0</b>  | <b>5</b>  | <b>4</b>  | <b>6</b>  | <b>6</b>  | <b>2</b>  |
| <b>Ràtios acumulades</b>                               |            |           |              |                             |                 |           |           |           |           |           |           |
| ROE  | 3,7%       | 3,4%      |              |                             | 7,8%            | 3,8%      | 3,7%      | 3,5%      | 4,6%      | 4,5%      | 3,4%      |
| Eficiència   | 61,6%      | 55,5%     |              |                             | 50,1%           | 60,6%     | 61,6%     | 62,9%     | 52,9%     | 52,0%     | 55,5%     |
| Ràtio de morositat (%)                                 | 0,9%       | 0,6%      |              |                             | 0,5%            | 0,6%      | 0,9%      | 1,2%      | 1,1%      | 0,8%      | 0,6%      |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)                     | 132,4%     | 166,3%    |              |                             | 233,8%          | 186,1%    | 132,4%    | 108,9%    | 111,4%    | 132,5%    | 166,3%    |

La inversió creditícia viva se situa en 3.543 milions d'euros, un 1,1% superior a l'any anterior, impactada per la depreciació del peso mexicà. A tipus de canvi constant, presenta un creixement del 23,4%.

Els recursos de clients al balanç pugen a 1.629 milions d'euros i es redueixen un -12,0% interanual, impactats per la depreciació del peso mexicà. A tipus de canvi constant, presenten un creixement del 7,4%.

| (en milions d'euros)           | 9M19         | 9M20         | YoY (%)      | YoY (%)<br>a tipus constant | Evolutiu Simple |              |              |              |              |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                |              |              |              |                             | 1T19            | 2T19         | 3T19         | 4T19         | 1T20         | 2T20         | 3T20         |
| <b>Total actiu</b>             | <b>4.382</b> | <b>4.413</b> | <b>0,7%</b>  | <b>22,9%</b>                | <b>4.283</b>    | <b>4.325</b> | <b>4.382</b> | <b>4.695</b> | <b>4.384</b> | <b>5.033</b> | <b>4.413</b> |
| Inversió creditícia bruta viva | 3.503        | 3.543        | 1,1%         | 23,4%                       | 3.339           | 3.488        | 3.503        | 3.640        | 3.623        | 3.767        | 3.543        |
| <b>Total passiu</b>            | <b>3.829</b> | <b>3.890</b> | <b>1,6%</b>  | <b>24,0%</b>                | <b>3.781</b>    | <b>3.786</b> | <b>3.829</b> | <b>4.160</b> | <b>3.850</b> | <b>4.496</b> | <b>3.890</b> |
| Recursos de clients al balanç  | 1.851        | 1.629        | -12,0%       | 7,4%                        | 1.340           | 1.818        | 1.851        | 1.996        | 1.612        | 2.040        | 1.629        |
| <b>Capital assignat</b>        | <b>553</b>   | <b>523</b>   | <b>-5,4%</b> | <b>15,5%</b>                | <b>502</b>      | <b>539</b>   | <b>553</b>   | <b>535</b>   | <b>533</b>   | <b>538</b>   | <b>523</b>   |
| <b>Altres dades</b>            |              |              |              |                             |                 |              |              |              |              |              |              |
| Empleats                       | 467          | 499          | 6,9%         |                             | 460             | 462          | 467          | 450          | 471          | 503          | 499          |
| Oficines                       | 15           | 15           | 0,0%         |                             | 15              | 15           | 15           | 15           | 15           | 15           | 15           |

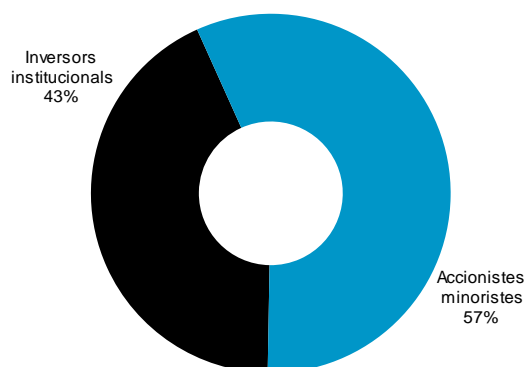
## 4. L'acció

|  | 30.09.19 | 30.06.20 | 30.09.20 |
|--|----------|----------|----------|
| <b>Accionistes i contractació</b>                    |          |          |          |
| Nombre d'accionistes                                 | 236.844  | 247.003  | 246.671  |
| Nombre d'accions mitjanes (milions)                  | 5.536    | 5.590    | 5.586    |
| Contractació mitjana diària (milions d'accions)      | 31       | 58       | 57       |
| <b>Valor de cotització (en euros) (1)</b>            |          |          |          |
| Inici de l'any                                       | 1,001    | 1,040    | 1,040    |
| Màxima de l'any                                      | 1,083    | 1,080    | 1,080    |
| Mínima de l'any                                      | 0,714    | 0,250    | 0,250    |
| Tancament del trimestre                              | 0,890    | 0,309    | 0,297    |
| Capitalització borsària (milions d'euros)            | 4.928    | 1.728    | 1.660    |
| <b>Ràtios borsàries</b>                              |          |          |          |
| Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros) (2) | 0,15     | 0,03     | 0,02     |
| Valor comptable (milions d'euros)                    | 13.199   | 13.122   | 13.111   |
| Valor comptable per acció (en euros)                 | 2,38     | 2,35     | 2,35     |
| Valor comptable tangible (milions d'euros)           | 10.671   | 10.539   | 10.525   |
| TBV per acció (en euros)                             | 1,93     | 1,89     | 1,88     |
| P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)        | 0,37     | 0,13     | 0,13     |
| PER (valor de cotització / BPA)                      | 5,88     | 9,43     | 13,65    |

(1) Sense ajustar els valors històrics.

(2) Benefici net ajustat per l'import dels cupons de l'Additional Tier I registrat en fons propis.

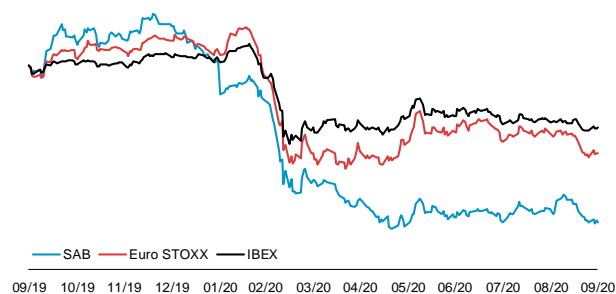
### Distribució d'accionistes (en %)



Font: GEM, dades a 30 de setembre de 2020

### Evolució comparativa de l'acció SAB

Període del 30.09.2019 al 30.09.2020



## 5. Fets rellevants del trimestre

### **L'agència de ràting Fitch revisa la qualificació de Banc Sabadell**

Fitch Ratings España S.A.U., amb data 17 de setembre de 2020, va comunicar la revisió de la valoració de Banc Sabadell a llarg termini, situant-lo en BBB- des de BBB, amb perspectiva estable, per reflectir els efectes econòmics derivats de la crisi del coronavirus en el perfil de crèdit de Banc Sabadell. El ràting a curt termini va passar de F2 a F3.

### **Banc Sabadell transmet el 100% de SDIN Residencial i un conjunt d'actius immobiliaris**

Com a continuació al fet rellevant del 5 d'agost de 2019 (número 281.074), el dia 21 de setembre de 2020 Banc Sabadell, un cop obtingudes les autoritzacions pertinents, va transmetre el 100% del capital social de SDIN Residencial, S.L., Societat Unipersonal, i un conjunt d'actius immobiliaris, majoritàriament sòls per a promocions urbanístiques, a OCM Redes HoldCo S.à.r.l., entitat controlada per fons gestionats i/o assessorats per Oaktree Capital Management. L'import total de l'operació, referenciat al perímetre fixat inicialment, va ascendir a 882 milions d'euros.

El tancament de l'operació ha generat una plusvàlua de 9 milions d'euros després d'impostos i el reforç en capital de 5 punts bàsics en la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully-loaded*. Incloent les transaccions prèvies sobre el perímetre fixat inicialment, l'operació ha generat una plusvàlua total de 22 milions d'euros després d'impostos i 7 punts bàsics en CET1 *fully-loaded*.

## 6. Glossari de termes sobre mesures del rendiment

El grup, per presentar els seus resultats al mercat i per fer el seguiment del negoci i prendre les decisions, utilitza mesures del rendiment, d'acord amb la normativa comptable generalment acceptada (NIIF-UE), i també utilitza altres mesures no auditades comunament utilitzades en el sector bancari (mesures alternatives de rendiment o MAR), en qualitat d'indicadors de seguiment de la gestió dels actius i passius, i de la situació financera i econòmica del grup, la qual cosa en facilita la comparabilitat amb altres entitats.

Seguint les directrius d'ESMA sobre les MAR (ESMA/2015/1415es d'octubre de 2015), la finalitat de les quals és promoure la utilitat i la transparència de la informació per protegir els inversors a la Unió Europea, el grup presenta tot seguit per a cada MAR la conciliació amb les partides presentades als estats financers (en cadascun dels apartats de l'informe) i la definició i el càlcul corresponents:

|  | Definició i càlcul   | Pàgina |
|--|--|--------|
| ROA  | (*) (**)<br>(***) Resultat consolidat de l'exercici / actius totals mitjans. En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins avui exceptuant la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Serveis Immobiliaris, S.L. en 2019. Així mateix, en el numerador es periodifica fins avui la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció de tancament d'any.   | 3      |
| ROE  | (*) (***) Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins avui exceptuant la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Serveis Immobiliaris, S.L. en 2019. Així mateix, en el numerador es periodifica fins avui la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció de tancament d'any.   | 3      |
| RORWA  | (*) Benefici atribuït al grup / actius ponderats per risc (APR). En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins avui exceptuant la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Serveis Immobiliaris, S.L. en 2019. Així mateix, en el numerador es periodifica fins avui la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció de tancament d'any.   | 3      |
| ROTE   | (*) (***) Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins avui exceptuant la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Serveis Immobiliaris, S.L. en 2019. Així mateix, en el numerador es periodifica fins avui la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció de tancament d'any. En el denominador s'exclou l'import dels actius intangibles i el fons de comerç de les participades.  | 3      |
| Ràtio d'eficiència                               | (*) Despeses d'administració sobre marge brut ajustat. El denominador inclou la periodificació lineal de les contribucions als fons de garantia i de resolució e l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció de tancament d'any.   | 3      |
| Altres productes i càrregues d'explotació        | Es compon de les partides comptables de altres ingressos i altres despeses d'explotació així com ingressos d'actius i despeses de passius amparats per contractes de assegurances o reassurances.  | 9      |
| Total dotacions i deterioraments                 | Es compon de les següents partides comptables de: (i) provisions o reversió de provisions, (ii) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, (iii) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades, (iv) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers, (v) els guanys i pèrdues procedents d'actius no corrents i grups aliens d'elements classificats com mantinguts per la venda no admissibles com activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions) i (vi) les inversions immobiliàries dins de l'epígraf de guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, netes (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries). | 9      |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats | Es compon de les següents partides comptables de: guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, netes, sense tenir en compte les inversions immobiliàries i les participades dins de l'epígraf de guanys i pèrdues procedents d'actius no corrents i grups aliens d'elements classificats com mantinguts per la venda no admissibles com activitats interrompudes.  | 9      |
| Marge abans de dotacions                         | Es compon de les partides comptables: marge brut més les despeses d'administració i amortització.  | 9      |
| Marge de clients                                 | (**) És la diferència entre el rendiment i els costos dels actius i passius relacionats amb clients. Al càlcul es considera la diferència entre el tipus mig que el banc cobra pels crèdits als seus clients i el tipus mig que el banc paga pels dipòsits dels seus clients. El tipus mig de crèdit a clients es el percentatge anualitzat entre l'ingrés financer contable del crèdit a clients referent al saldo mig diari del crèdit a clients. El tipus mig dels recursos de clients es el percentatge anualitzat entre els costos financers comptables dels recursos de clients en relació al saldo mig diari dels recursos de clients.  | 11     |
| Altres actius                                    | Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, actius per impostos, altres actius, actius amparats per contractes de assegurances o reassurances i actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per la venda.  | 17     |
| Altres passius                                   | Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, passius per impostos, altres passius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per la venda.  | 17     |
| Inversió creditícia bruta de clients             | Inclou els préstecs i bestretes a la clientela sense tenir en compte les correccions de valor per deteriorament.   | 18     |
| Inversió creditícia bruta viva o crèdit viu      | També denominat crèdit viu, inclou la inversió creditícia bruta de clientes sense tenir en compte l'adquisició temporal d'actius, els ajustos per periodificació i els actius dubtosos (stage 3).  | 18     |
| Recursos de clients al balanç                    | Inclou dipòsits de clients (exrepros) i altres passius col·locats per la xarxa comercial (bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres).  | 20     |
| Recursos de clients fora de balanç               | Inclou els fons d'inversió, gestió de patrimonis, fons de pensions i assegurances comercialitzades.  | 20     |
| Recursos al balanç                               | Inclou les subpartides comptables de dipòsits de la clientela, valors representatius de deute emès (emprèstits i altres valors negociables) i passius subordinats.   | 20     |
| Recursos gestionats                              | És la suma dels recursos al balanç i els recursos de clients fora de balanç.   | 20     |
| Ràtio de cobertura de dubtosos                   | Mostra el percentatge de riscos stage 3 (dubtosos), que està cobert per provisions totals. El càlcul es fa amb el quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i bestretes a la clientela (amb els fons de les garanties concedides) / total de riscos stage 3 (dubtosos) (amb les garanties concedides stage 3, inclosos).   | 22     |
| Ràtio de cobertura stage 3                       | Mostra el percentatge de riscos stage 3 (dubtosos), que està cobert per provisions stage 3. El càlcul es fa amb el quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i bestretes a la clientela stage 3 (amb els fons de les garanties concedides stage 3) / total de riscos stage 3 (dubtosos) (amb les garanties concedides stage 3 inclosos).   | 22     |
| Ràtio de morositat                               | Es el percentatge de riscos stage 3 (dubtosos), sobre el total de risc concedit a la clientela no classificats com a actiu no corrent mantingut per a la venda. El càlcul es fa amb el quocient entre els riscos stage 3 (dubtosos), inclouen els garanties concedides stage 3 (dubtosos) / Préstecs a la clientela i garanties concedides. Es pot veure en aquesta taula la definició dels riscos stage 3 (dubtosos).   | 22     |
| Cost of risk (pbs)                               | És el quocient entre les dotacions a insolvències / préstecs a la clientela i garanties concedides. El numerador considera l'annualització lineal de les dotacions a insolvències. A més, s'ajusten els costos associats a la gestió d'actius dubtosos.  | 22     |
| Actius problemàtics                              | És la suma dels riscos dubtosos, classificats com stage 3, juntament amb els actius immobiliàries problemàtics.  | 24     |
| Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics       | És el quocient entre els fons per deteriorament d'actius immobiliàries problemàtics / total d'actius immobiliàries problemàtics. L'import d'actius immobiliàries problemàtics inclou els immobles classificats a la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda, a excepció d'inversions immobiliàries a plusvàlua latent significativa i immobles en règim de lloguer, per als quals existeix un acord de venda que es durà a terme després d'un procés de reforma.  | 24     |
| Riscos stage 3 (dubtosos)                        | És la suma de les partides comptables stage 3 (actius dubtosos), dels préstecs i bestretes a la clientela juntament amb les garanties concedides stage 3   | 25     |
| Loan to deposits ratio                           | Préstecs i partides per cobrar netes sobre finançament minorista. En el numerador s'exclou els crèdits de mediació. En el denominador, es considera el finançament minorista o els recursos de clients.  | 26     |
| Ràtio total de capital                           | Quocient entre la base de capital i els actius ponderats per risc. La base de capital incorpora la totalitat del benefici comptable assumint un pay-out del 50% (a excepció de l'any 2020), a diferència del criteri regulador que disminueix dit import en base a les obligacions a complir en el que queda d'any. El denominador s'ha realitzat en base a la millor estimació del Grup.  | 27     |
| Capitalització borsària                          | És el producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions mitjanes en circulació en la data de tancament del període.  | 34     |
| Benefici net atribuït per acció                  | (*) És el quocient del benefici net atribuït al grup entre el nombre d'accions mitjanes en circulació en la data de tancament del període. En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins avui exceptuant la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Serveis Immobiliaris, S.L. en 2019, i ajustat per l'import del cupó del Additional Tier I registrat en fons propis. Així mateix, en el numerador es periodifica fins avui la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció de tancament d'any.   | 34     |
| Valor comptable per acció                        | (*) És el quocient entre el valor comptable / nombre d'accions mitjanes en circulació en la data de tancament del període. Per valor comptable es considera la suma dels fons propis, ajustat pel redit relatiu de les contribucions als fons de garantia i de resolució e l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció de tancament d'any.   | 34     |
| TBV per acció                                    | (*) És el quocient entre el valor comptable tangible i el nombre d'accions mitjanes en circulació en la data de tancament del període. Per valor comptable tangible es considera la suma dels fons propis i ajustat per l'actiu intangibles i el fons de comerç de les participades, així com pel redit relatiu de les contribucions als fons de garantia i de resolució e l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció de tancament d'any.   | 34     |
| P/V (valor de cotització s/ valor comptable)     | (*) És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció/ valor comptable per acció.  | 34     |
| PER (valor de cotització / BPA)                  | (*) És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció/ Benefici net atribuïble per acció.  | 34     |

(\*) La periodificació lineal de la contribució als fons de garantia i resolució i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit s'han efectuat sobre la base de la millor estimació del grup.

(\*\*) Mitjana aritmètica calculada com la suma dels saldos diaris del període de referència i dividida entre el nombre de dies d'aquest període.

(\*\*\*) Mitjana calculada amb les posicions de tancament de mes des de desembre de l'any anterior.



| Mesura de rendiment                              | Conciliació (expressat en milions d'euros)   | 9M 19         | 9M 20         |
|--|--|---------------|---------------|
| ROA  | Actius totals mitjans  | 223.593       | 225.378       |
|  | Resultat consolidat de l'exercici  | 790           | 203           |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEDEC net d'impostos  | -68           | -57           |
|  | <b>ROA (%)</b>   | <b>0,40</b>   | <b>0,09</b>   |
| ROE  | Fons propis mitjans  | 12.860        | 13.123        |
|  | Benefici atribuït al grup  | 783           | 203           |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEDEC net d'impostos  | -68           | -57           |
|  | <b>ROE (%)</b>   | <b>6,92</b>   | <b>1,49</b>   |
| RORWA  | Actius ponderats per risc (APR)  | 82.615        | 77.797        |
|  | Benefici atribuït al grup  | 783           | 203           |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEDEC net d'impostos  | -68           | -57           |
|  | <b>RORWA (%)</b>   | <b>1,08</b>   | <b>0,25</b>   |
| ROTE   | Fons propis mitjans (excloent actius intangibles)  | 10.373        | 10.537        |
|  | Benefici atribuït al grup  | 783           | 203           |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEDEC net d'impostos  | -68           | -57           |
|  | <b>ROTE (%)</b>  | <b>8,58</b>   | <b>1,85</b>   |
| Ràtio d'eficiència                               | Marge brut   | 3.834         | 3.636         |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEDEC   | -98           | -81           |
|  | <b>Marge brut ajustat</b>  | <b>3.736</b>  | <b>3.555</b>  |
|  | <b>Ràtio d'eficiència (%)</b>  | <b>54,13</b>  | <b>56,28</b>  |
| Altres productes i càrregues d'explotació        | Altres ingressos d'explotació  | 169           | 166           |
|  | Altres despeses d'explotació   | -297          | -278          |
|  | Ingressos d'actius amparats per contractes de assegurances o reassegurances  | 0             | 0             |
|  | Despeses de passius amparats per contractes de assegurances o reassegurances   | 0             | 0             |
|  | <b>Altres productes i càrregues d'explotació</b>   | <b>-128</b>   | <b>-112</b>   |
|  | Provisions o reversió de provisions  | -15           | -144          |
|  | Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats                         | -428          | -1.096        |
|  | <b>Dotacions per a insolvències i altres actius financers</b>  | <b>-442</b>   | <b>-1.240</b> |
| Total dotacions i deterioraments                 | Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades   | 0             | 1             |
|  | Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers   | -64           | -34           |
|  | Guany i pèrdues procedents d'actius no corrents i grups aliens d'elements classificats com mantinguts per la venda no admissibles com activitats interrompudes | 69            | 187           |
|  | Guany per vendes de participacions   | -135          | -308          |
|  | Resultat vendes d'inversions immobiliàries   | 4             | 4             |
|  | <b>Altres dotacions i deterioraments</b>   | <b>-125</b>   | <b>-151</b>   |
|  | <b>Total dotacions i deterioraments</b>  | <b>-568</b>   | <b>-1.391</b> |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats | Guany o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, netes  | 7             | -7            |
|  | Guany per vendes de participacions   | 135           | 308           |
|  | Resultat vendes d'inversions immobiliàries   | -4            | -4            |
|  | <b>Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats</b>  | <b>138</b>    | <b>298</b>    |
| Marge abans de dotacions                         | Marge brut   | 3.834         | 3.636         |
|  | Despeses d'administració   | -2.023        | -2.001        |
|  | Despeses de personal   | -1.226        | -1.212        |
|  | Altres despeses generals d'administració   | -797          | -789          |
|  | Amortització   | -344          | -386          |
|  | <b>Marge abans de dotacions</b>  | <b>1.467</b>  | <b>1.249</b>  |
| Marge de clients (*)                             | Crèdit a la clientela (net)  |               |               |
|  | Saldo mitjà  | 139.031       | 143.528       |
|  | Resultats  | 3.052         | 2.757         |
|  | Tipus %  | 2,93          | 2,57          |
|  | Dipòsits de la clientela   |               |               |
|  | Saldo mitjà  | 146.842       | 151.762       |
|  | Resultats  | -306          | -189          |
| Tipus %  | -0,28  | -0,17         |               |
|  | <b>Marge de clients</b>  | <b>2,65</b>   | <b>2,40</b>   |
| Altres actius                                    | Derivats - comptabilitat de cobertures   | 729           | 612           |
|  | Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès  | 383           | 459           |
|  | Actius per impostos  | 6.814         | 6.937         |
|  | Altres actius  | 1.503         | 798           |
|  | Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per la venda   | 4.267         | 895           |
|  | <b>Altres actius</b>   | <b>13.696</b> | <b>9.702</b>  |
|  | Derivats - comptabilitat de cobertures   | 1.051         | 759           |
| Altres passius                                   | Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès  | 335           | 382           |
|  | Passius per impostos   | 278           | 228           |
|  | Altres passius   | 908           | 753           |
|  | Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per la venda  | 30            | 21            |
|  | <b>Altres passius</b>  | <b>2.603</b>  | <b>2.143</b>  |

(\*) El marge de clients està calculat amb dades acumulades.

| Mesura de rendiment                              | Conciliació (expressat en milions d'euros)                                     | 9M 19          | 9M 20          |
|--|--|----------------|----------------|
|  | Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària                                    | 82.058         | 82.095         |
|  | Préstecs i crèdits amb altres garanties reals                                  | 3.011          | 3.702          |
|  | Crèdit comercial   | 5.447          | 4.312          |
|  | Arrendament financer   | 2.634          | 2.336          |
|  | Deutors a la vista i diversos  | 47.751         | 53.016         |
| Inversió creditícia bruta viva                   | <b>Inversió creditícia bruta viva</b>  | <b>140.901</b> | <b>145.462</b> |
|  | Actius dubtosos (clientela) - stage 3  | 6.281          | 5.957          |
|  | Ajustos per periodificació   | 34             | 38             |
|  | <b>Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius</b> | <b>147.216</b> | <b>151.457</b> |
|  | Adquisició temporal d'actius   | 320            | 100            |
| Inversió creditícia bruta de clients             | <b>Inversió creditícia bruta de clients</b>                                    | <b>147.535</b> | <b>151.557</b> |
|  | Fons de provisions per a insolvències i risc de país                           | -3.58          | -3.289         |
|  | <b>Préstecs i bestretes a la clientela</b>                                     | <b>144.377</b> | <b>148.267</b> |
|  | Passius financers a cost amortitzat  | 203.913        | 218.014        |
|  | Passius financers sense naturalesa minorista                                   | 61.497         | 69.851         |
|  | Dipòsits de bancs centrals   | 21277          | 30.362         |
|  | Dipòsits d'entitats de crèdit  | 9.123          | 12.326         |
|  | Emissions institucionals   | 24.096         | 22.549         |
|  | Altres passius financers   | 7.001          | 4.613          |
| Recursos de clients al balanç                    | <b>Recursos de clients al balanç</b>   | <b>142.416</b> | <b>148.163</b> |
|  | Dipòsits de la clientela   | 143.888        | 148.953        |
|  | Comptes a la vista   | 15.130         | 12.274         |
|  | Dipòsits a termini incloent disponibles y passius financers híbrids            | 27.647         | 22.187         |
|  | Cessió temporal d'actius   | 894            | 339            |
|  | Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats                            | 217            | 153            |
|  | Emprèstits i altres valors negociables   | 19.572         | 18.844         |
|  | Passius subordinats (*)  | 3.052          | 2.916          |
| Recursos al balanç                               | <b>Recursos al balanç</b>  | <b>166.512</b> | <b>170.712</b> |
|  | Fons d'inversió  | 26.145         | 25.332         |
|  | Gestió de patrimoni  | 3.337          | 3.230          |
|  | Fons de pensions   | 3.670          | 3.260          |
|  | Assegurances comercialitzades  | 10.536         | 10.113         |
| Recursos de clients fora de balanç               | <b>Total recursos fora de balanç</b>   | <b>43.689</b>  | <b>41.935</b>  |
| Recursos gestionats                              | <b>Recursos gestionats</b>   | <b>210.201</b> | <b>212.647</b> |
|  | Préstecs i bestretes de la clientela   | 6.303          | 5.988          |
| Riscos stage 3 (dubtosos)                        | Garanties concedides en stage 3  | 88             | 139            |
|  | <b>Riscos stage 3 (dubtosos) - (milions d'euros)</b>                           | <b>6.391</b>   | <b>6.127</b>   |
|  | Riscos stage 3 (dubtosos)  | 6.391          | 6.127          |
| Ràtio de cobertura de dubtosos (%)               | Provisions   | 3.263          | 3.460          |
|  | <b>Ràtio de cobertura de dubtosos (%)</b>                                      | <b>51,1%</b>   | <b>56,5%</b>   |
|  | Riscos stage 3 (dubtosos)  | 6.391          | 6.127          |
| Ràtio de cobertura stage 3 (%)                   | Provisions stage 3   | 2.546          | 2.451          |
|  | <b>Ràtio de cobertura stage 3 (%)</b>  | <b>39,8%</b>   | <b>40,0%</b>   |
|  | Actius immobiliaris problemàtics   | 1032           | 1520           |
| Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)   | Provisions   | 380            | 541            |
|  | <b>Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)</b>                          | <b>36,8%</b>   | <b>35,6%</b>   |
|  | Riscos stage 3 (dubtosos)  | 6.391          | 6.127          |
| Actius problemàtics                              | Actius immobiliaris problemàtics   | 1032           | 1520           |
|  | <b>Actius problemàtics</b>   | <b>7.424</b>   | <b>7.647</b>   |
|  | Provisions d'actius problemàtics   | 3.643          | 4.001          |
|  | <b>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)</b>                            | <b>49,1%</b>   | <b>52,3%</b>   |
|  | Riscos stage 3 (dubtosos)  | 6.391          | 6.127          |
| Ràtio de morositat (%)                           | Préstecs a la clientela i garanties concedides                                 | 156.636        | 160.939        |
|  | <b>Ràtio de morositat (%)</b>  | <b>4,1%</b>    | <b>3,8%</b>    |
|  | Préstecs a la clientela i garanties concedides                                 | 156.636        | 160.939        |
| Cost of risk (pbs)                               | Dotacions per a insolvències   | -426           | -1.156         |
|  | Despeses NPLs  | -89            | -95            |
|  | <b>Cost of risk (pbs)</b>  | <b>29</b>      | <b>88</b>      |
|  | Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació                           | 141.701        | 145.910        |
| Loan to deposits ratio (%)                       | Recursos de clients al balanç  | 142.416        | 148.163        |
|  | <b>Loan to deposits ratio (%)</b>  | <b>99,5%</b>   | <b>98,5%</b>   |
|  | Nombre d'accions mitjanes (milions)  | 5.536          | 5.586          |
| Capitalització borsària (milions d'euros)        | Valor de cotització (en euros)   | 0.890          | 0.297          |
|  | <b>Capitalització borsària (milions d'euros)</b>                               | <b>4.928</b>   | <b>1.660</b>   |
|  | Benefici atribuït al grup ajustat  | 676            | 91             |
|  | Benefici atribuït al grup  | 783            | 203            |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEC net d'impostos  | -68            | -57            |
|  | AT1 meritat  | -38            | -55            |
| Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros) | Nombre d'accions mitjanes (milions)  | 5.536          | 5.586          |
|  | <b>Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros)</b>                        | <b>0,15</b>    | <b>0,02</b>    |
|  | Fons propis ajustats   | 13.199         | 13.111         |
|  | Fons propis  | 13.267         | 13.168         |
|  | Ajustos per FGD-FUR-IDEC net d'impostos  | -68            | -57            |
|  | Nombre d'accions mitjanes (milions)  | 5.536          | 5.586          |
| Valor comptable per acció (en euros)             | <b>Valor comptable per acció (en euros)</b>                                    | <b>2,38</b>    | <b>2,35</b>    |
|  | Actius intangibles   | 2.528          | 2.586          |
|  | Valor comptable tangible (milions d'euros)                                     | 10.671         | 10.525         |
| TBV per acció (en euros)                         | <b>TBV per acció (en euros)</b>  | <b>1,93</b>    | <b>1,88</b>    |
|  | Valor de cotització (en euros)   | 0.890          | 0.297          |
| P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)    | <b>P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)</b>                           | <b>0,37</b>    | <b>0,13</b>    |
| PER (valor de cotització / BPA)                  | <b>PER (valor de cotització / BPA)</b>   | <b>5,88</b>    | <b>13,65</b>   |

(\*) Es tracta dels passius subordinats dels valors representatius de deute.

Vegeu el llistat, la definició i la finalitat de les MAR utilitzades per Grup Banc Sabadell a:

[www.grupbancsabadell.com/INFORMACIO\\_ACCIONISTES\\_I\\_INVERSORS/INFORMACIO\\_FINANCERA/MESURES\\_ALTERNATIVES\\_DEL\\_RENDIMENT](http://www.grupbancsabadell.com/INFORMACIO_ACCIONISTES_I_INVERSORS/INFORMACIO_FINANCERA/MESURES_ALTERNATIVES_DEL_RENDIMENT)

## Relació amb accionistes i inversors

Per a informació addicional, contacteu amb:



Shareholder and Investor Relations

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

+44 2071 553 888

