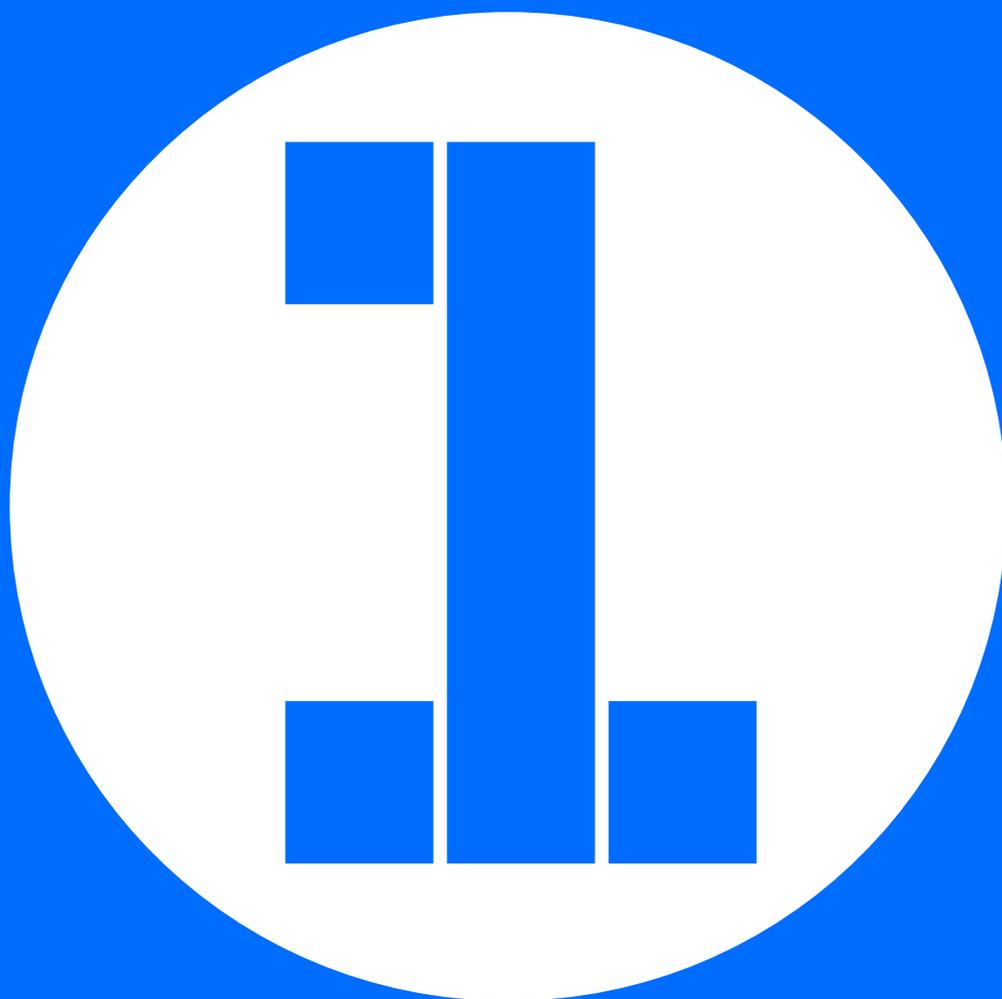


Magnitudes relevantes y claves del ejercicio 2023



Magnitudes relevantes y claves del ejercicio 2023

Banco Sabadell gana 1.332 millones de euros, un 55% más, y eleva su capital hasta el 13,2%.

1.332M€

Beneficio neto del grupo

+55%
YoY*

Margen de intereses

+24%
YoY*

Margen recurrente²

+30%
YoY*

CET1
13,2%
+64 pbs**
YoY*

ROTE***
11,5%
+373 pbs**
YoY*

Payout¹
50%

La retribución al accionista se incrementará un 55%, combinando un dividendo en efectivo con una recompra de acciones.

Retribución al accionista en 2023³

666M€
+55% YoY*

Payout
50%

>10%
Rentabilidad por acción

Dividendo en efectivo
6 céntimos de euro por acción
+50% YoY*

Recompra de acciones
340M€
+67% YoY*

*YoY (year on year): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

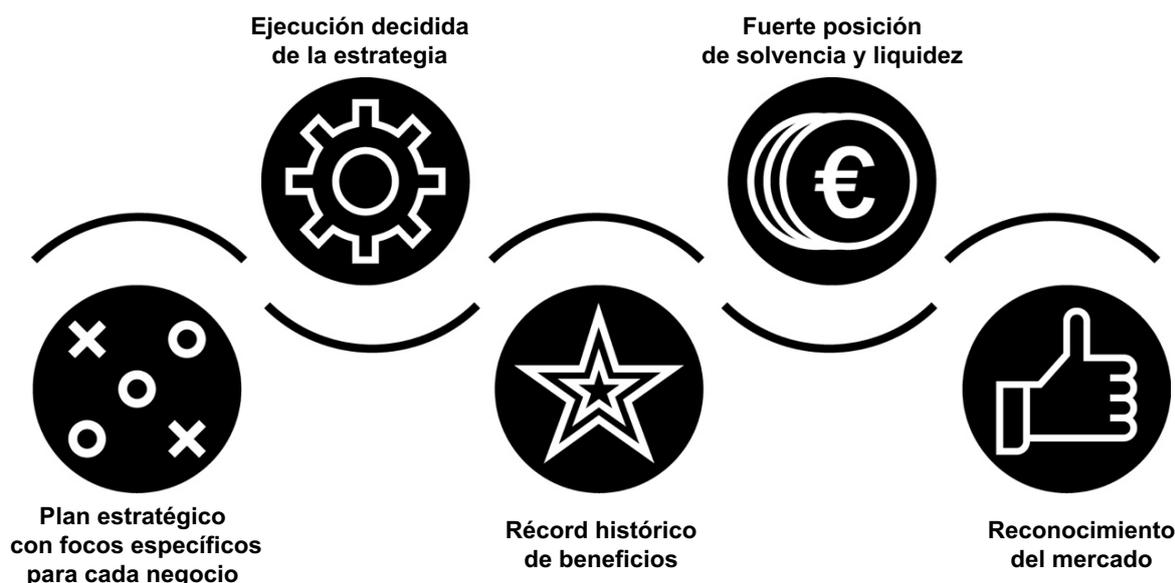
1 Es el cociente entre la retribución al accionista y el beneficio atribuido al grupo.

2 Margen de intereses + comisiones netas - costes recurrentes (incluyen gastos recurrentes de administración y amortización).

3 Ejecución pendiente de aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2024.

4 Cálculo basado en la cantidad total que se prevé distribuir, incluyendo la recompra de acciones, sobre el precio de cierre de la acción de 2023 (1,113 euros).

La transformación de nuestro negocio está dando resultado.



La mayoría de los objetivos de 2023 han sido alcanzados.

	Objetivos	2023	
Margen de intereses (YoY*)	Crecimiento <i>high teens</i>	+24,3%	✓
Comisiones (YoY*)	Diminución de un dígito bajo	-7,0%	✗
Costes recurrentes totales ⁵	~3MM€ (crecimiento 4%)	+3,5%	✓
Coste de riesgo total***	<65 pbs**	55 pbs**	✓
ROTE***	>9%	11,5%	✓

Tenemos una orientación clara para 2024.

Objetivos 2024



*YoY (year on year): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

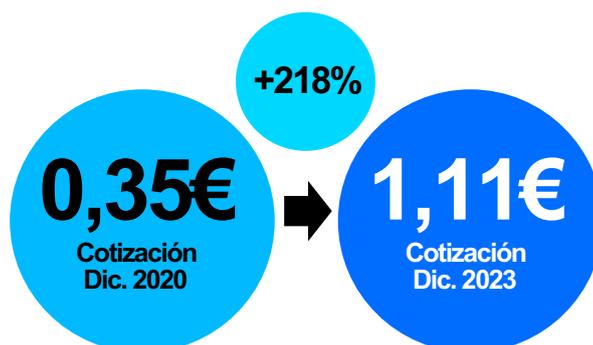
⁵ Gastos de administración + amortizaciones.

⁶ Excluye el impacto en capital de la venta del negocio de adquisición acordada con Nexi el 27 de febrero de 2023 y pendiente de cierre a la fecha de publicación de este informe.

Mejor valor del IBEX 35 por revalorización en el periodo 2021-2023.

Acumulado en 2021-2023

Evolución de la cotización de la acción



Rating a largo plazo y perspectiva

Standard & Poor's	BBB+ Estable	Fitch Ratings	BBB- Positiva
Moody's	Baa2 Positiva	DBRS	A (bajo) Estable

Holgada posición de capital.

Evolución de la ratio CET1 fully loaded



TSB prosigue su senda positiva.

Contribución al resultado del grupo⁸

195M€

+123% YoY*

Beneficio neto

175M€

+71% YoY*

+4,1% YoY*

Margen de intereses (en M€)

+3,9% YoY*

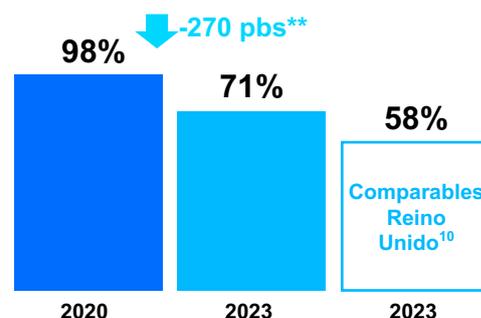
Margen recurrente⁹ (en M€)

8,9% ROTE*** individual

16,7% CET1 fully loaded

c.70% Payout

En el 4T2023 se anunció un plan de eficiencia con el objetivo de continuar mejorando la ratio de eficiencia***:



*YoY (year on year): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

⁷ Exceso de capital sobre el importe máximo distribuible.

⁸ Incluye la amortización de los intangibles relacionados con los depósitos core y la marca de TSB.

⁹ Margen de intereses + comisiones netas - costes recurrentes (excluye 29M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en Reino Unido anunciado en el 4T2023).

¹⁰ Datos a septiembre de 2023. La media de la ratio de eficiencia reportada incluye los siguientes comparables en Reino Unido: Santander UK, Co-op, Barclays, Natwest, Virgin Money y Lloyds Bank.

Evolución del gap comercial del grupo

Gap comercial¹¹

11MM€

➤ **38,5% YoY***

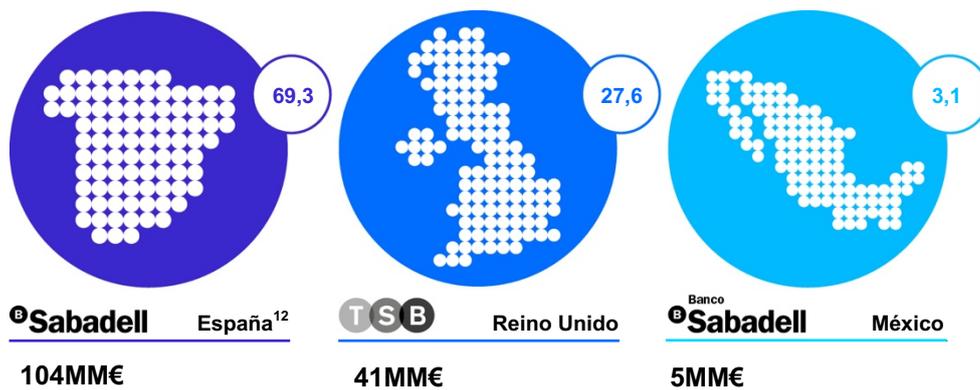
Recursos de clientes en balance^{***}

161MM€

Crédito vivo^{***}

150MM€

Inversión crediticia
por geografía (%)



Crédito vivo^{***}

	≈12M Clientes		>213.000 Accionistas
	>1.400 Oficinas		>19.000 Empleados

Datos financieros (Grupo)

		Millones de euros / %	2023/2022 ¹³ % var.
Balance	Activos totales (M€)	235.173	-6,4
	Crédito vivo ^{***} (M€)	149.798	-4,1
	Recursos gestionados y comercializados ^{***} (M€)	226.682	0,7
	Recursos propios (M€)	14.344	5,2
Resultados	Margen de intereses (M€)	4.723	24,3
	Beneficio atribuido al grupo (M€)	1.332	49,8
Riesgos	Activos problemáticos ^{***} (M€)	6.748	-3,2
	Ratio de cobertura de activos problemáticos ^{***} (%)	55,6	
	Activos problemáticos netos sobre total activo (%)	1,3	
Solvencia	CET1 <i>phase in</i> (%)	13,19	
	CET1 <i>fully loaded</i> (%)	13,19	
	Ratio total de capital (%)	17,76	
Liquidez	Loan to deposits ratio ^{***} (LTD) (%)	94,0	

*YoY (year on year): crecimiento anual. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

11 Recursos de clientes en balance – crédito vivo.

12 En Negocio Bancario España se incluyen las Oficinas en el Exterior (OFEX) y las Oficinas de Representación (OORR).

13 La información correspondiente a 31 de diciembre de 2022 para el cálculo de las variaciones ha sido reexpresada teniendo en consideración la aplicación de la NIIF 17 (véase nota 1.4 de las Cuentas anuales consolidadas de 2023).