



Informe d'Auditoria de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependentes

(Juntament amb els comptes anuals consolidats i informe de gestió consolidat de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents, corresponents a l'exercici finalitzat el 31.12.2025)

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats emès per un Auditor Independent

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà)

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.

INFORME SOBRE ELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Banc de Sabadell, S.A. (d'ara endavant, el "Banc") i les seves societats dependents (d'ara endavant, el "Grup"), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2025, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2025, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable a Espanya.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant a la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents dels de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el que estableix la normativa reguladora esmentada, hagin afectat la independència necessària de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1.3.4.1, 2, 4.4.2, 11 y 13 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
<p>La cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup classificada com actius financers a cost amortitzat presenta un saldo net el 31 de desembre del 2025 de 120.770 milions d'euros, i l'import de les cobertures per deteriorament constituïdes a aquesta data és de 2.302 milions d'euros.</p> <p>Adicionalment, a 31 de desembre de 2025, com a conseqüència de l'acord de venda de la totalitat de les accions representatives del capital social de TSB Banking Group plc a Banco Santander, S.A. que s'esmenta a la Nota 2, el Grup presenta els actius d'aquesta entitat a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per la venda" del balanç consolidat, on s'inclou la cartera de préstecs i bestretes a la clientela classificada com actius financers a cost amortitzat per un import net de 41.667 milions d'euros, i les corresponents cobertures per deteriorament ascendeixen a 196 milions d'euros (vegeu Nota 13).</p> <p>La classificació dels préstecs i bestretes a la clientela valorats a cost amortitzat a efectes de l'estimació del seu deteriorament es fa en tres categories (<i>Stage 1</i>, <i>2</i> ó <i>3</i>) en funció de si s'ha identificat un increment significatiu de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (<i>Stage 2</i>), si aquest actiu financer presenta un deteriorament creditici (<i>Stage 3</i>) o si no es donen aquestes circumstàncies (<i>Stage 1</i>). La determinació d'aquesta classificació per part del Grup és un procés rellevant ja que el càlcul de les cobertures per risc de crèdit varia en funció de la categoria on s'inclouï l'actiu financer.</p> <p>Per la seva part, el procés de càlcul del deteriorament es basa en models d'estimació de les pèrdues esperades, que el Grup estima tant de forma individual com col·lectivament. Aquest càlcul requereix un judici considerable perquè es tracta d'una estimació significativa i complexa.</p> <p>Les cobertures per risc de crèdit determinades individualment tenen en consideració les estimacions de l'evolució futura dels negocis i del valor de mercat de les garanties existents sobre les operacions creditícies.</p>	<p>El nostre enfocament d'auditoria en relació amb l'estimació del deteriorament per risc de crèdit de préstecs i bestretes a la clientela realitzada pel Grup i que inclou TSB Banking Group plc, s'ha centrat en l'avaluació de la metodologia aplicada al càlcul de les pèrdues esperades, especialment pel que fa als mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació de l'exposició en cas d'incompliment, la probabilitat d'incompliment i la pèrdua en cas d'incompliment, així com en la determinació dels escenaris macroeconòmics futurs. Així mateix, hem revisat l'exactitud matemàtica dels càlculs de les pèrdues esperades i la fiabilitat de les dades utilitzades. Per això hem involucrat els nostres especialistes en risc de crèdit.</p> <p>Els nostres procediments relatius a l'entorn de control s'han centrat en les àrees clau següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marc de gestió del risc de crèdit i avaluació de l'alineació de les polítiques comptables del Grup amb la regulació aplicable. • Classificació, en funció del risc de crèdit, de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela d'acord amb els criteris definits pel Grup, especialment en relació amb els criteris establerts per identificar i classificar les operacions de refinançament i reestructuració. • Controls rellevants relacionats amb el procés de seguiment d'operacions. • Correcte funcionament dels models interns d'estimació de les cobertures per risc de crèdit, tant individualitzades com col·lectives, així com de la gestió i valoració de les garanties. • Aspectes observats per la Unitat de Validació Interna en les revisions periòdiques i en les proves de contrast dels models d'estimació de les cobertures per deteriorament estimades de forma col·lectiva. • Integritat, exactitud i actualització de les dades utilitzades i del procés de control i gestió establert sobre aquestes.

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1.3.4.1, 2, 4.4.2, 11 y 13 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
<p>En el cas del càlcul col·lectiu, les estimacions de les pèrdues esperades es fan a través de models interns que incorporen voluminoses bases de dades, diferents escenaris macroeconòmics, paràmetres d'estimació de provisions, criteris de segmentació i processos automatitzats, de complex disseny i implementació, que requereixen la consideració d'informació present, passada i previsions futures. Periòdicament, el Grup realitza proves de contrast dels seus models interns amb el propòsit de millorar la seva capacitat predictiva a partir de l'experiència històrica real.</p> <p>L'actual context geopolític així com l'increment de la incertesa en l'àmbit del comerç internacional continuen generant incertesa sobre l'evolució futura de l'entorn macroeconòmic, podent afectar l'economia i activitats empresarials dels països on opera el Grup i els seus clients. En conseqüència, existeix una major incertesa i grau de judici en el càlcul de la pèrdua esperada per riscos de crèdit, principalment en l'estimació dels escenaris macroeconòmics. El Grup complementa la seva estimació de les pèrdues esperades resultants dels seus models de risc de crèdit amb determinats ajustos addicionals, anomenats post model adjustments o <i>overlays</i>.</p> <p>La consideració d'aquesta qüestió com a clau en la nostra auditoria es basa tant en la significativitat de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup i, per tant de la seva corresponent cobertura per deteriorament, com en la rellevància del procés de classificació d'aquests actius financers a efectes de l'estimació del seu deteriorament, així com en la complexitat i el judici aplicats en el càlcul de les pèrdues esperades.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Procés de governança sobre l'estimació dels ajustaments addicionals (post model adjustments u overlays) als models de pèrdues esperades registrades pel Grup i procés de revisió de les actualitzacions per la unitat de validació interna. <p>Les nostres proves de detall sobre l'estimació de les pèrdues esperades han estat, entre d'altres, les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pel que fa a la classificació adequada en funció del seu risc de crèdit de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela, hem avaluat la metodologia i els criteris de classificació comptable aplicats pel Grup. Addicionalment, hem realitzat una rèplica del procés de classificació comptable aplicat pel Grup, incloent per a una mostra d'operacions, la revisió de la classificació comptable adequada. • Pel que fa al deteriorament d'operacions individualment significatives, hem revisat la metodologia i la idoneïtat dels models de descompte de fluxos d'efectiu utilitzats pel Grup. Així mateix, hem seleccionat una mostra de la població d'operacions significatives i hem avaluat l'adequació tant de la classificació comptable per risc de crèdit com de la cobertura registrada corresponent. • En relació amb les cobertures per deteriorament estimades col·lectivament, hem revisat l'enfocament metodològic emprat pel Grup, realitzant proves respecte la integritat i l'exactitud de les dades d'entrada en el procés, així com sobre l'adequat funcionament del motor de càlcul mitjançant rèpliques del procés de càlcul, considerant la segmentació i hipòtesis utilitzades pel Grup. • Hem avaluat els mètodes i hipòtesis utilitzats en la estimació de l'exposició, probabilitat i pèrdua en cas de incompliment. • Hem revisat les variables dels escenaris macroeconòmics utilitzades pel Grup en els models interns per l'estimació de les pèrdues esperades. • Hem analitzat una mostra de garanties associades a operacions de crèdit, verificant la seva valoració, comptant per fer-ho amb la involucració dels nostres especialistes de valoració d'immobles.

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1.3.4.1, 2, 4.4.2, 11 y 13 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
	<ul style="list-style-type: none"> Hem revisat els ajustaments addicionals (post model adjustments u overlays) als models interns d'estimació de les pèrdues esperades registrats pel Grup el 31 de desembre del 2025, avaluant la metodologia de càlcul aplicada així com la integritat i l'exactitud de les dades utilitzades en el procés d'estimació d'aquests ajustaments. <p>Així mateix, hem analitzat si la informació detallada a les notes de la memòria consolidada ha estat preparada de conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup.</p>

Riscos associats a la tecnologia de la informació

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
<p>El Grup opera amb un entorn tecnològic complex i en constant evolució, el qual ha de respondre de manera eficient i fiable als requeriments del negoci. Així mateix, l'elevada dependència d'aquests sistemes quant al processament de la informació financera i comptable del Grup fan que s'hagi d'assegurar un funcionament correcte d'aquests sistemes.</p> <p>En aquest entorn, és crític assegurar una coordinació i homogeneïtzació adequada de la gestió dels riscos tecnològics que puguin afectar els sistemes d'informació, en àrees tan rellevants com la seguretat de les dades i programes, l'operativa dels sistemes o el desenvolupament i el manteniment d'aplicacions i sistemes informàtics utilitzats en l'elaboració de la informació financera. Per tot això, hem considerat els riscos associats a la tecnologia de la informació una qüestió clau de la nostra auditoria.</p>	<p>Amb l'ajut dels nostres especialistes en sistemes d'informació, hem realitzat, a cadascuna de les entitats del Grup considerades rellevants als efectes de l'auditoria, proves relacionades amb el control intern dels processos i sistemes que intervenen en la generació de la informació financera en els àmbits següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> Enteniment dels fluxos d'informació i identificació dels controls clau que garanteixen el processament adequat de la informació financera. Proves sobre els automatismes clau que participen en la generació de la informació financera. Proves sobre els controls d'aplicació i sistemes relacionats amb l'accés i el tractament de la informació i amb la configuració de seguretat d'aquestes aplicacions i sistemes. Proves sobre els controls d'operació, manteniment i desenvolupament d'aplicacions i sistemes.

Una altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2025, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors del Banc i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre la informació continguda a l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'Estat d'Informació No Financera Consolidat i Informació sobre Sostenibilitat, determinada informació inclosa a l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, a què fa referència la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat de la manera prevista a la normativa aplicable i en cas contrari, a informar-ne.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa a l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels comptes esmentats, així com avaluar i informar de si el contingut i la presentació d'aquesta part de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que hi és aplicable. Si, basant-nos en la feina que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el que hem descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada a l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb el dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2025 i el contingut i la presentació són conformes a la normativa que hi és aplicable.

Responsabilitat dels administradors del Banc i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors del Banc són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les NIIF-UE i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, degut a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors del Banc són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors esmentats del Banc tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control del Banc és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i de presentació dels comptes anuals consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un grau de seguretat alt, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material als comptes anuals consolidats, degut a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors del Banc.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors del Banc, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si hi ha o no una incertesa material relacionada amb fets o condicions que poden generar dubtes significatives sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, cal que cridem l'atenció al nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Això no obstant, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

- Planifiquem i executem l'auditoria del Grup per obtenir evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o de les unitats de negoci del Grup en base a la formació d'una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, la supervisió i la revisió del treball realitzat per l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió de auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control del Banc en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem al transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc una declaració que hem complert els requeriments d'ètica relatius a la independència, i ens hi hem comunicat per informar d'aquelles qüestions que puguin suposar raonablement una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les mesures de salvaguarda adoptades per eliminar o reduir l'amenaça.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc, determinem les que han estat de la major significativitat a l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions al nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

INFORME SOBRE ALTRES REQUERIMENTS LEGALS I REGLAMENTARIS

Format electrònic únic europeu

Hem examinat els fitxers digitals del format electrònic únic europeu (FEUE) de Banc de Sabadell, S.A. i societats dependents de l'exercici 2025 que comprenen l'arxiu XHTML on s'inclouen els comptes anuals consolidats de l'exercici i els fitxers XBRL amb l'etiquetatge realitzat pel banc, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de Banc de Sabadell, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2025 de conformitat amb els requeriments de format i marcat establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant "Reglament FEUE"). Pel que fa a això, han incorporat l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers per referència a l'informe de gestió consolidat.

La nostra responsabilitat consisteix a examinar els fitxers digitals preparats pels administradors del Banc, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals consolidats inclosos als arxius digitals esmentats es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals consolidats que hem auditat, i si el format i marcat d'aquestes i dels arxius abans referits s'ha realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

En la nostra opinió, els arxius digitals examinats es corresponen íntegrament amb els comptes anuals consolidats auditats, i aquests es presenten i han estat marcats, en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

**Informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc _____**

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb el que manifesta el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc de data 20 de febrer de 2026.

Període de contractació _____

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 20 de març de 2025 ens va nomenar auditors per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici que es va iniciar l'1 de gener del 2025.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de la Junta General Ordinària d'Accionistes per al període d'un any i hem realitzat la feina d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrit en el R.O.A.C. n° S0702

(Signat a l'original en castellà)

Dídac Feliubadaló Prat
Inscrit en el R.O.A.C. n° 23923

20 de febrer de 2026