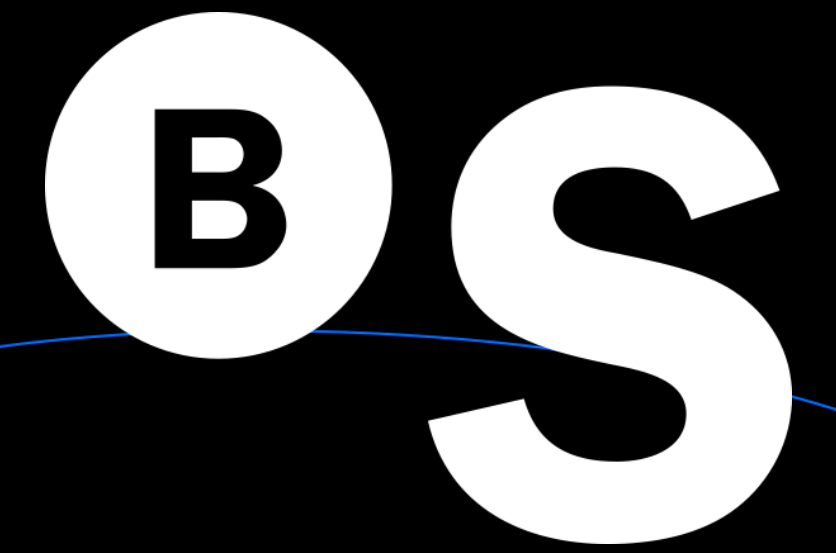




Banco Sabadell 3T · 2026

Resultados

**Más actividad, mayor rentabilidad y
remuneración al accionista**

29 de octubre de 2026

01. Aspectos clave del 3T26	p.3
-----------------------------	-----

02. Resultados financieros	p.13
----------------------------	------

03. Balance	p.19
-------------	------

04. Consideraciones finales	p.22
-----------------------------	------

B **S**

Aspectos clave del 3T26

Sólida evolución del negocio y la rentabilidad

La actividad comercial mantiene una dinámica positiva	Crédito vivo +4,4% vs. dic-25	Recursos de clientes +2,6% vs. dic-25
Los ingresos siguen creciendo	Margen de intereses +2,0% QoQ	Comisiones +3,7% QoQ
Los costes se mantienen contenidos	Costes recurrentes totales -0,1% QoQ	El plan de prejubilaciones ya está dando resultados
La calidad de los activos sigue siendo favorable	Ratio de morosidad 2,40% (-6pbs QoQ)	CoR total 40pbs
Remuneración al accionista sostenible	Nuevo dividendo a cuenta 7cts€/acción	Recompra de acciones pendiente de ejecución 57M€ de 331M€ (23 oct. 2026)



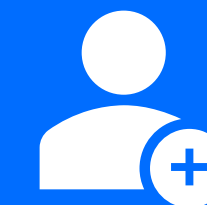
Rentabilidad recurrente en línea para alcanzar el objetivo del año del 14,5%

Las iniciativas estratégicas contribuyen a la consecución de los objetivos



Extensión del acuerdo de distribución de fondos de inversión

- ▶ Acuerdo con Amundi renovado hasta 2035
- ▶ Lógica industrial para ambas partes, aportando mayor escala y más flexibilidad en el catálogo de productos
- ▶ Mejora de las condiciones económicas sin un pago inicial, pero con un nivel de comisiones recurrentes más elevado
- ▶ El nuevo esquema de distribución de comisiones está alineado con las prácticas de mercado actuales
- ▶ El nuevo acuerdo refuerza el crecimiento sostenible de los activos bajo gestión, mejora la propuesta de valor para los clientes e impulsa los ingresos recurrentes



Foco en ejecución

- ▶ Una estructura organizativa más simple para reforzar la ejecución y la claridad en las responsabilidades
- ▶ La IA y la transformación ganan protagonismo en toda la organización
- ▶ Mayor foco en la banca relacional y en clientes de alto valor (banca personal, banca privada y empresas)
- ▶ Ambición de convertirnos en el mejor banco de relación de España

El margen de intereses y comisiones mejoran en el trimestre

Cuenta de resultados	3T26 (M€)	9M26 (M€)	3T26/2T26	9M26/9M25
Margen de intereses	920	2.694	+2,0%	-0,6%
Comisiones	340	983	+3,7%	+2,1%
Costes recurrentes totales	-570	-1.709	-0,1%	+3,8%
Provisiones	-132	-418	-13,0%	+13,8%
Beneficio neto recurrente	405	1.096 ¹	+12,9% ²	-5,3% ³
Beneficio neto (incl. TSB)	405	1.376	-35,0%	-1,0%



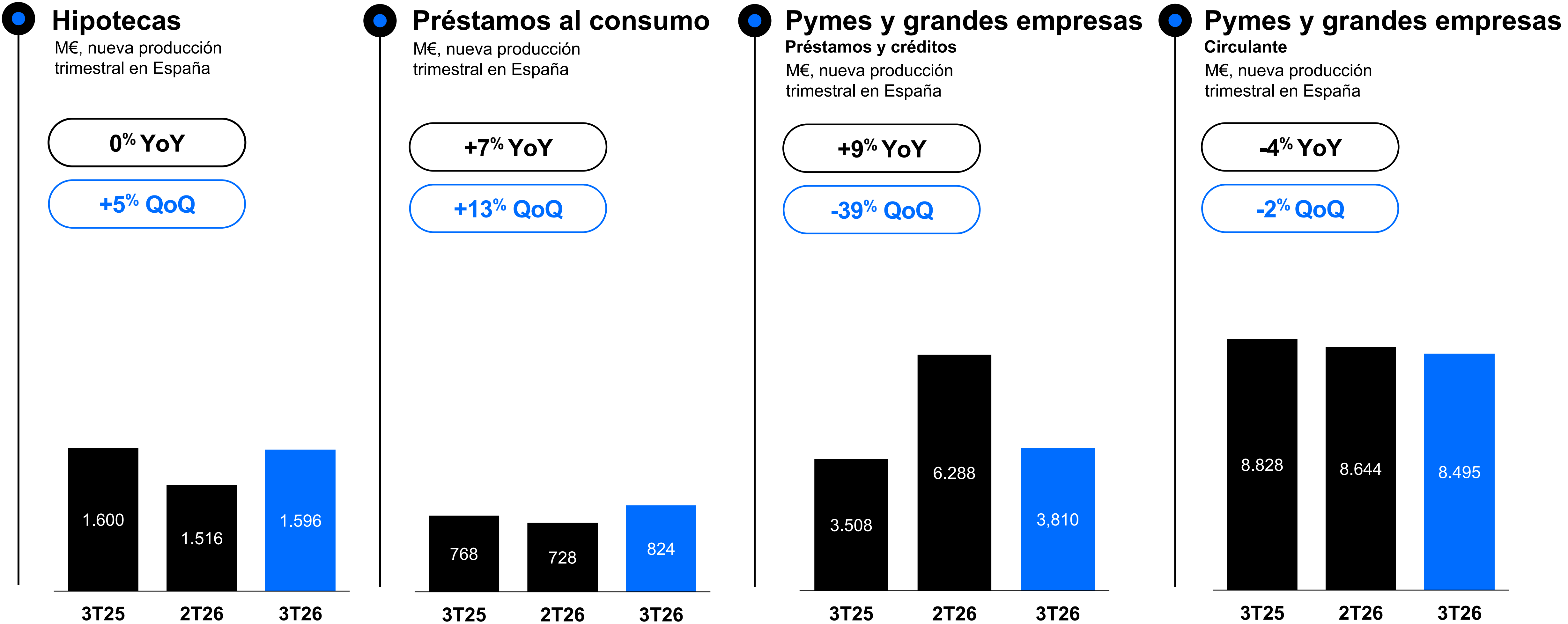
14,2%
RoTE recurrente⁴



15,5%
RoTE reportado

¹ El beneficio neto recurrente de 9M26 (1.096M€) = beneficio neto, incl. TSB (1.376M€) - contribución de TSB (79M€) y los extraordinarios (201M€; véase detalle en la diapositiva 36). ² Excluye la contribución de TSB (16M€) y los extraordinarios (249M€), ambos en 2T26. ³ Excluye la contribución de TSB (79M€ en 9M26 y 242M€ en 9M25) y los extraordinarios (201M€) en 9M26. ⁴ Proforma desconsolidando TSB desde junio de 2025, lo que implica la distribución de un dividendo de 50 céntimos de euro por acción y la desconsolidación de los intangibles de TSB. No incluye la contribución de TSB al Grupo. Adicionalmente, excluye (neto de impuestos): -21M€ relacionados con la cobertura de tipo del cambio de los ingresos de la venta de TSB, -64M€ de costes no recurrentes asociados al programa de prejubilaciones en España en el 1S26, +322M€ de plusvalía por la venta de TSB y -45M€ vinculados a la venta de una participación accionarial.

Mayor dinamismo en la nueva producción de particulares, con impacto estacional en empresas



La evolución positiva en el año está en línea para alcanzar un crecimiento de un dígito medio en 2026

^BSabadell



Crédito vivo por segmento

MME

	Sep-26	% QoQ	% vs. dic-25	% YoY
Hipotecas	40,7	+1,3%	+2,4%	+3,5%
Préstamos al consumo	5,9	+4,5%	+9,0%	+12,7%
Pymes y grandes empresas	45,6	-0,1%	+3,0%	-0,4%
Sector público	12,0	-4,4%	+6,8%	+5,2%
Otra financiación	2,3	-26,1%	-15,9%	-11,0%
Total España	106,4	-0,6%	+3,0%	+2,1%

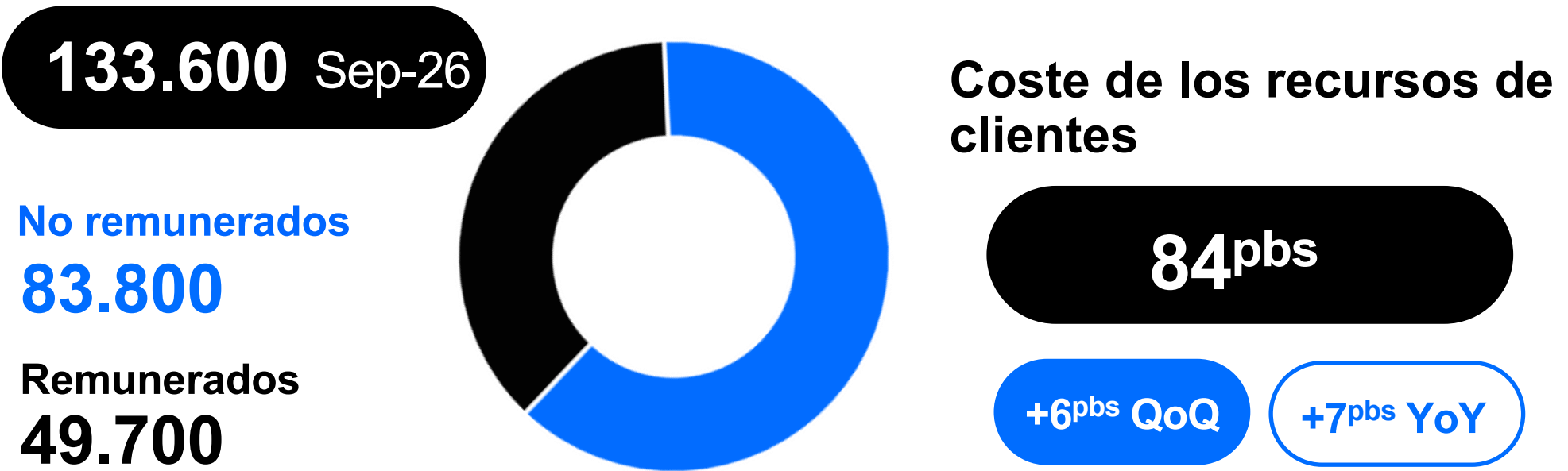
	Sep-26	% QoQ	% vs. dic-25	% YoY
México TC constante	5,5	+0,8% +2,8%	+10,7% +7,7%	+19,0% +14,4%
Miami TC constante	7,9	+1,3% +1,0%	+13,9% +10,1%	+16,6% +12,7%
Oficinas en el extranjero TC constante	5,1	+4,0% +3,7%	+15,7% +14,8%	+14,5% +13,5%
Total internacional TC constante	18,5	+1,9% +2,3%	+13,4% +10,6%	+16,7% +13,5%
Total TC constante	124,9	-0,2% -0,2%	+4,4% +4,1%	+4,0% +3,6%

Crecimiento de los recursos en balance en línea con el objetivo

 Total recursos de clientes
M€

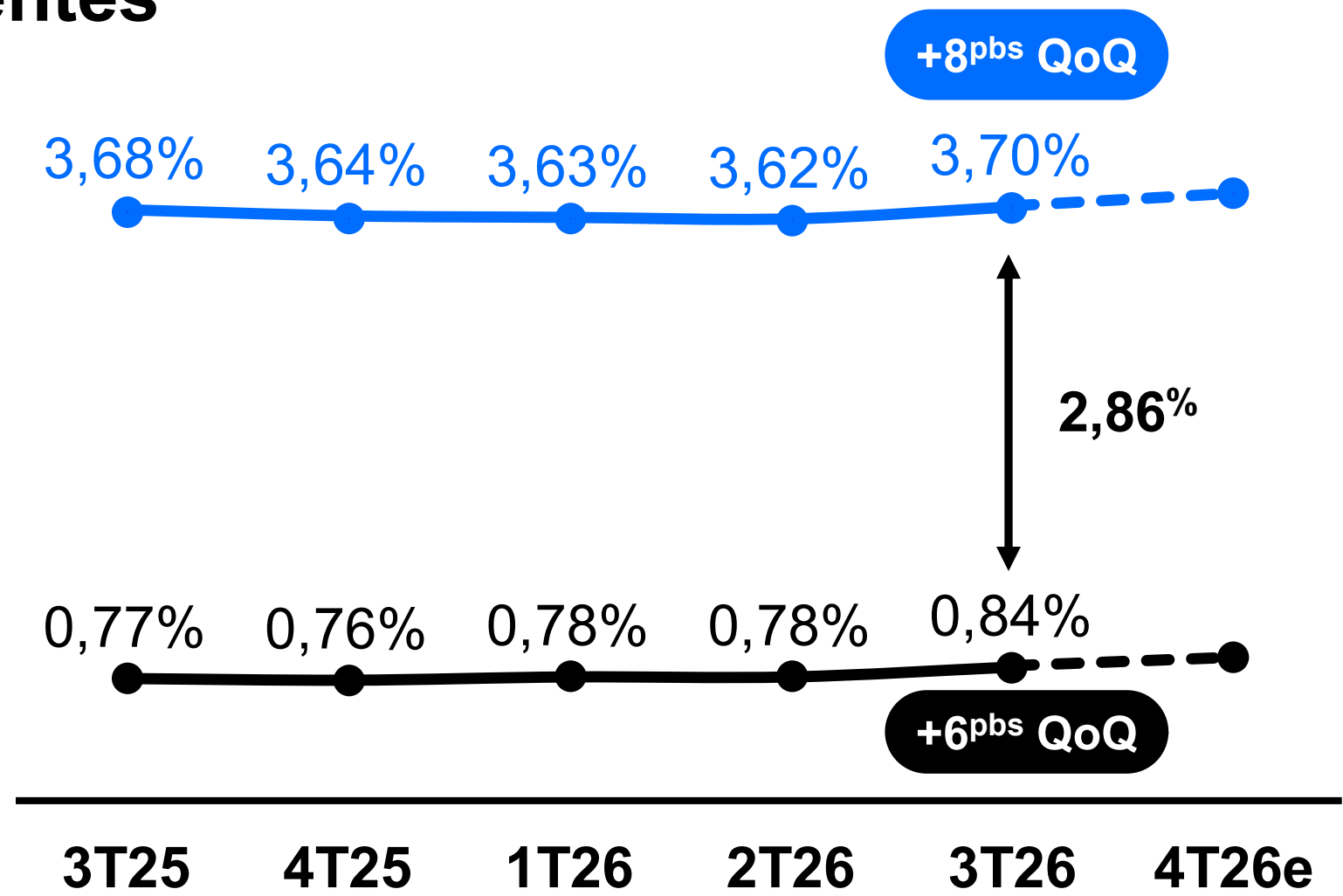
	Sep-26	% QoQ	% vs. dic-25	% YoY
En balance	133.600	+0,1%	+1,2%	+4,6%
De los cuales: España	126.500	+0,3%	+1,7%	+4,9%
Fuera de balance	55.900	+2,1%	+6,1%	+8,1%
Total recursos de clientes	189.400	+0,7%	+2,6%	+5,6%

Desglose de recursos en balance
M€



La mejora del margen de clientes confirma el punto de inflexión

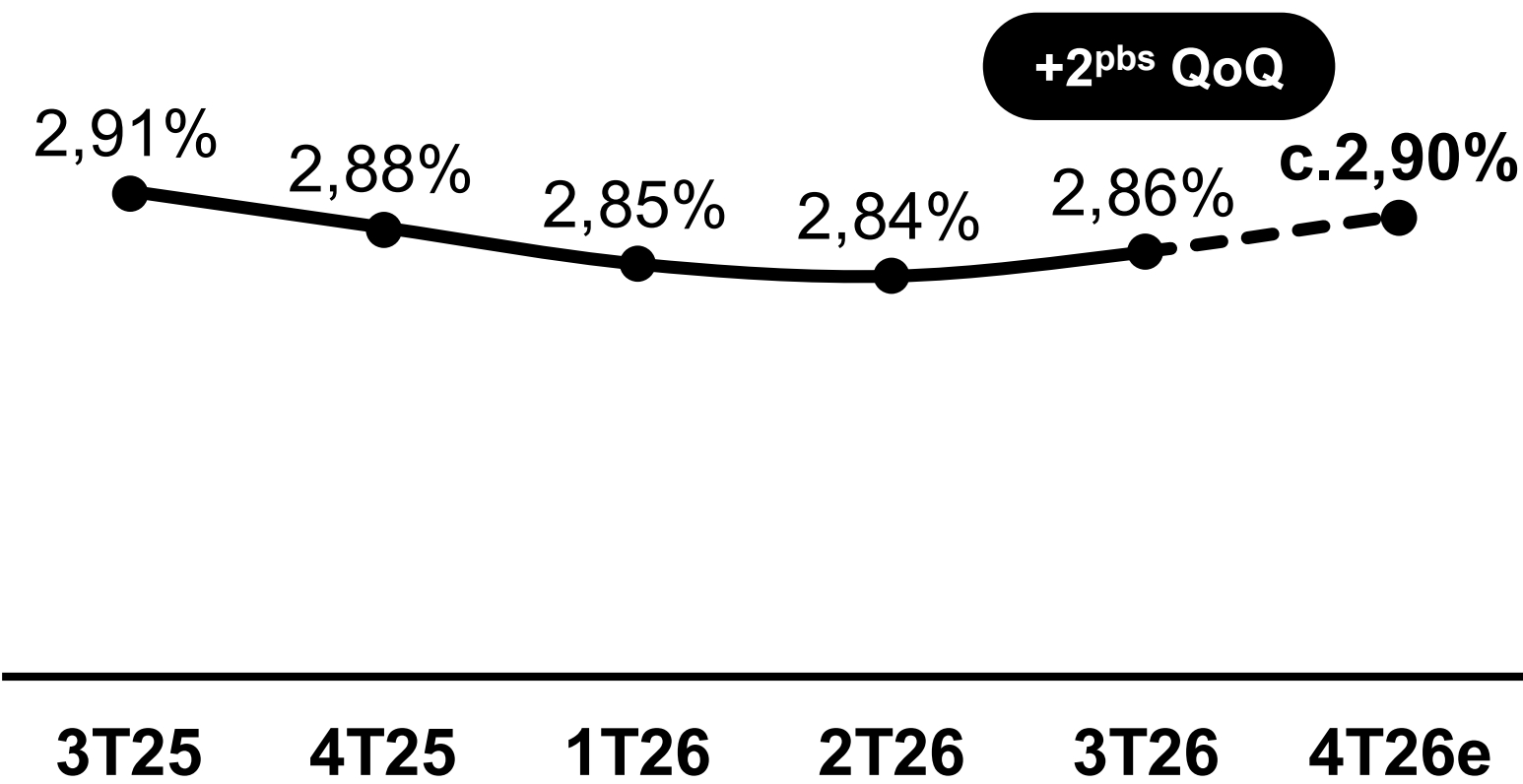
Rendimiento del crédito y coste de recursos de clientes



■ Rendimiento del crédito

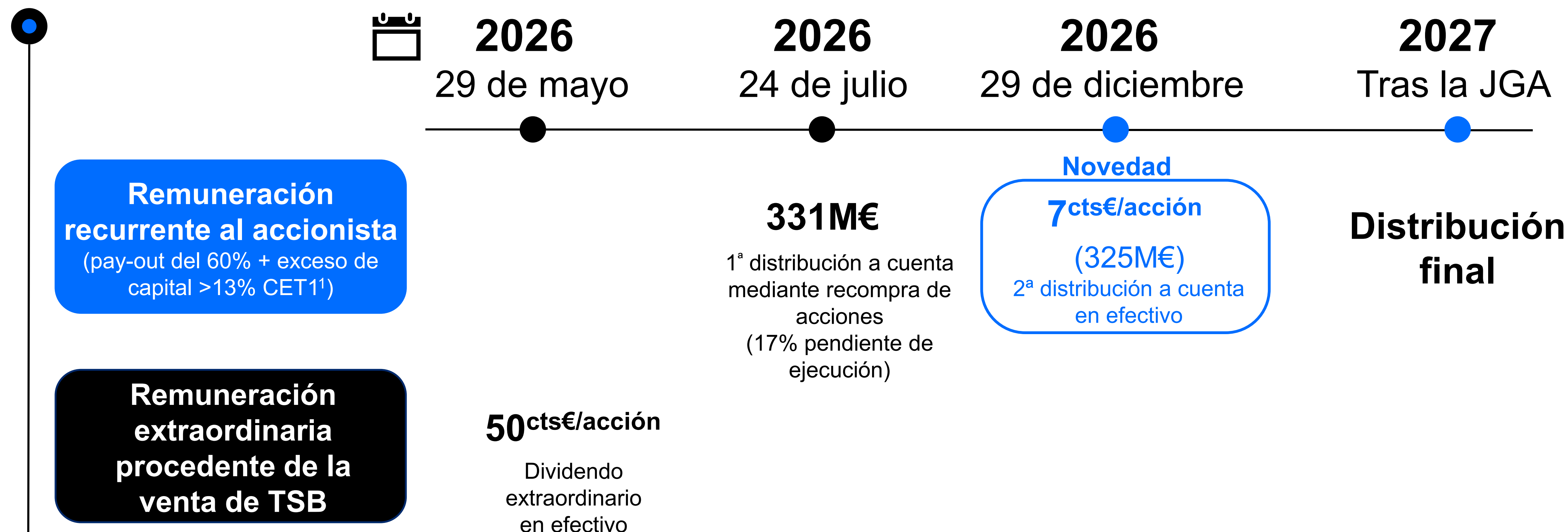
■ Coste de recursos de clientes

Margen de clientes

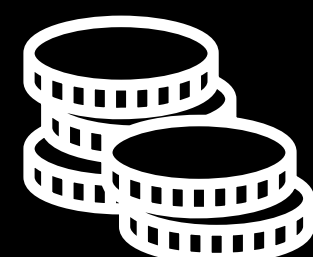


■ Margen de clientes

Remuneración al accionista atractiva en 2026



¹ CET1 *fully-loaded*, aplicando el calendario regulatorio del *output floor*.



Nuevo dividendo a cuenta en efectivo de 7cts € por acción

Entrada de BPCE como accionista estratégico



BPCE es el 2º mayor grupo bancario de Francia y el cuarto de la zona euro por capital

Se convierte en un accionista estable y de largo plazo de Banco Sabadell

BPCE ha adquirido una participación del 7% del capital de Banco Sabadell, con la intención de mantenerse por debajo del 9,9%

Nombramiento de un consejero en el Consejo de Administración de Banco Sabadell¹

Potenciales oportunidades de colaboración en:

- Banca Corporativa y de Inversión 
- Leasing de bienes de equipo
- Crédito al consumo
- Negocio de clientes transfronterizos

¹ Sujeto a los procedimientos de gobierno aplicables y a las autorizaciones necesarias.

B **S**

Resultados financieros

Rentabilidad en línea para alcanzar el objetivo del 14,5% a cierre de año

M€	3T26	9M26	3T26/2T26	9M26/9M25
Margen de intereses	920	2.694	2,0%	-0,6%
Comisiones	340	983	3,7%	2,1%
Margen básico	1.260	3.677	2,4%	0,1%
ROF y diferencias de cambio	29	46	n.m.	n.m.
Otros resultados de explotación	26	54	20,2%	-33,4%
Margen bruto	1.315	3.777	3,7%	1,0%
Costes recurrentes	-570	-1.709	-0,1%	3,8%
Costes no recurrentes	0	-88	n.m.	n.m.
Margen antes de dotaciones	745	1.981	12,2%	-5,3%
Total provisiones y deterioros	-132	-418	-13,0%	13,8%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-3	277	n.m.	n.m.
Beneficio antes de impuestos	610	1.840	-23,0%	7,7%
Impuestos & minoritarios	-204	-543	11,2%	-3,1%
Beneficio neto recurrente	405	1.096 ¹	12,9% ²	-5,3% ³
Beneficio neto (incluyendo TSB)	405	1.376	-35,0%	-1,0%



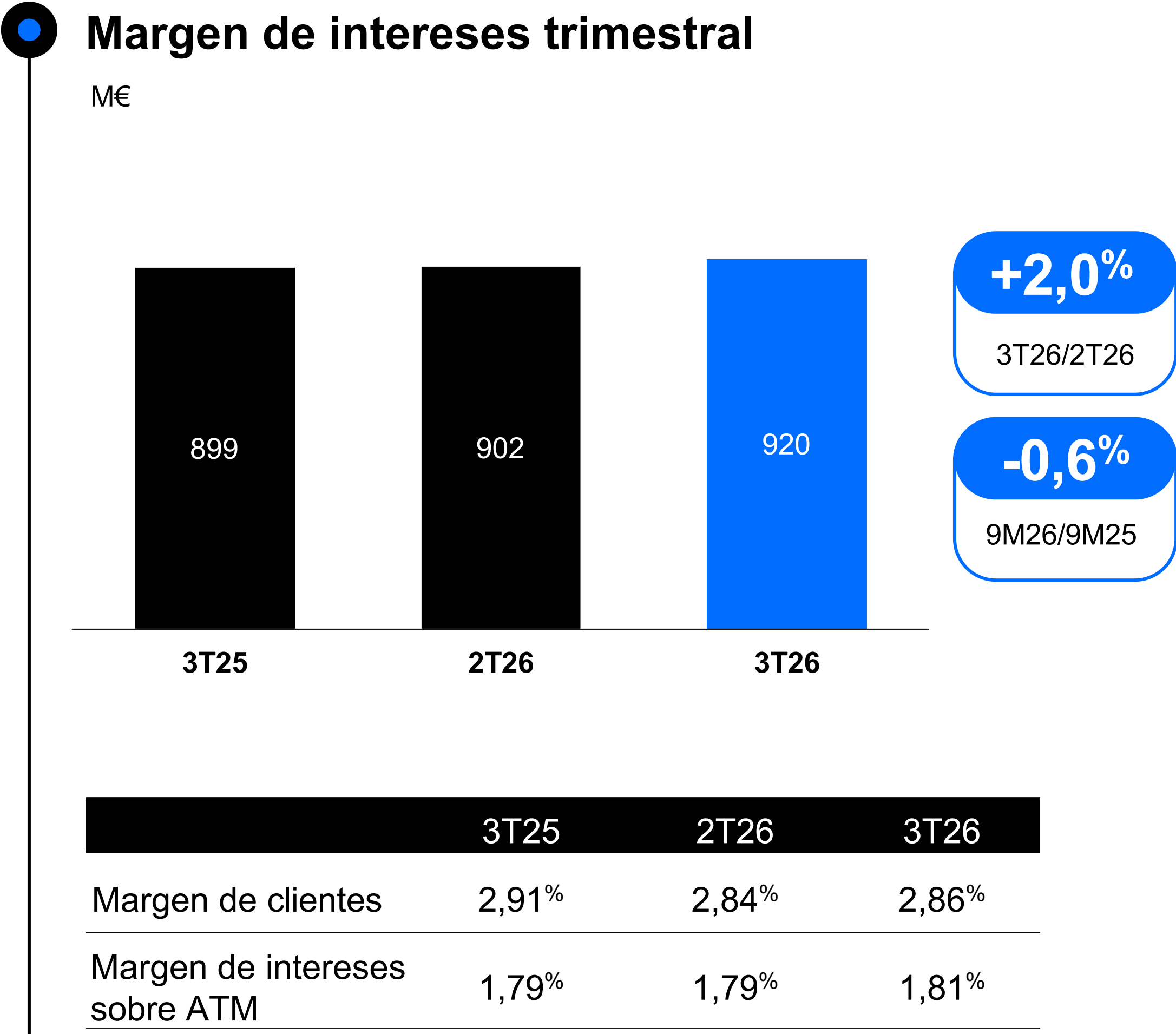
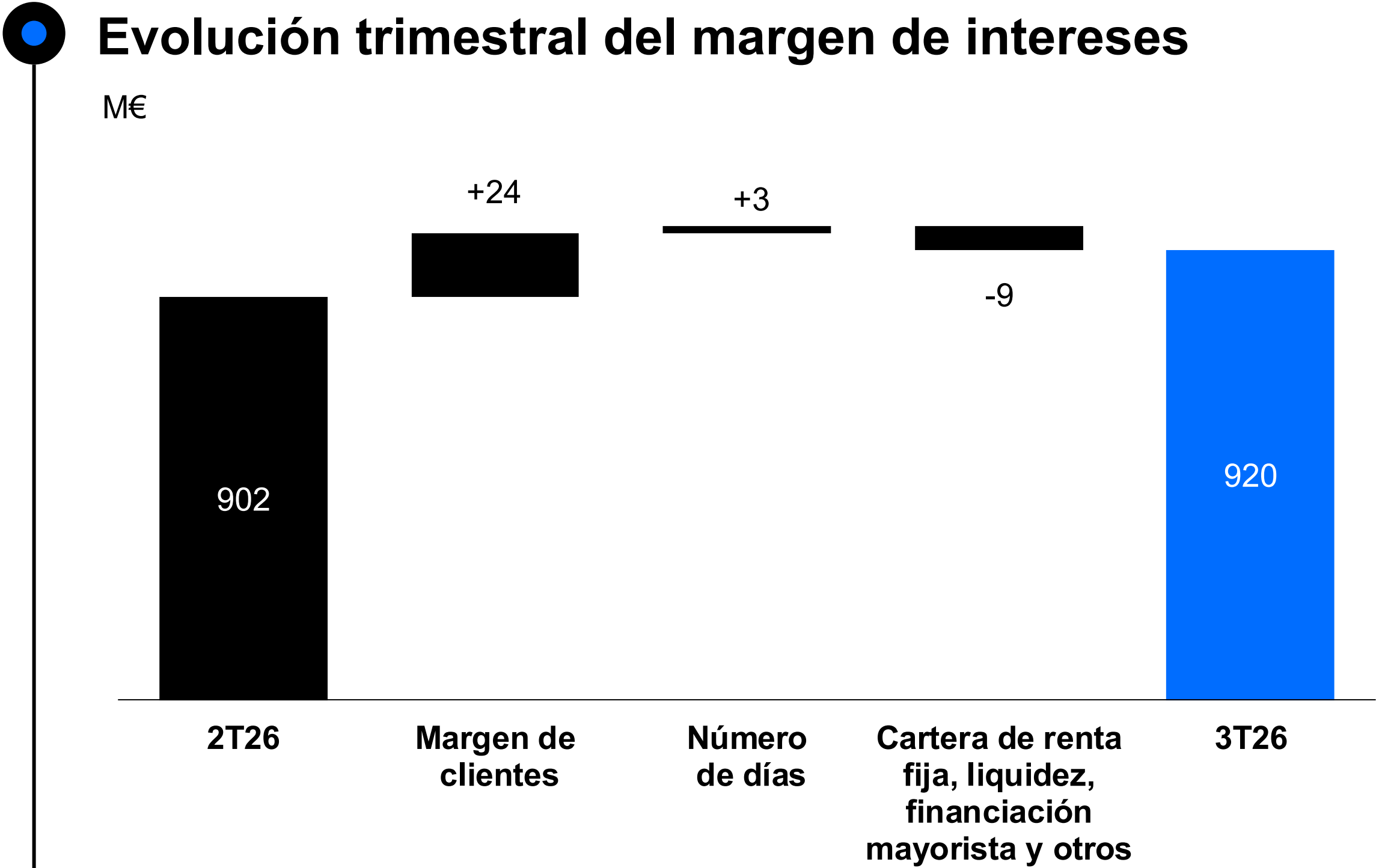
14,2%
RoTE recurrente⁴

¹ El beneficio neto recurrente de 9M26 (1.096M€) = beneficio neto, incl. TSB (1.376M€) - contribución de TSB (79M€) y los extraordinarios (201M€; véase detalle en la diapositiva 36). ² Excluye la contribución de TSB (16M€) y los extraordinarios (249M€), ambos en 2T26. ³ Excluye la contribución de TSB (79M€ en 9M26 y 242M€ en 9M25) y los extraordinarios (201M€) en 9M26. ⁴ Proforma desconsolidando TSB desde junio de 2025, lo que implica la distribución de un dividendo de 50 céntimos de euro por acción y la desconsolidación de los intangibles de TSB. No incluye la contribución de TSB al Grupo. Adicionalmente, excluye (neto de impuestos): -21M€ relacionados con la cobertura de tipo del cambio de los ingresos de la venta de TSB, -64M€ de costes no recurrentes asociados al programa de prejubilaciones en España en el 1S26, +322M€ de plusvalía por la venta de TSB y -45M€ vinculados a la venta de una participación accionarial.

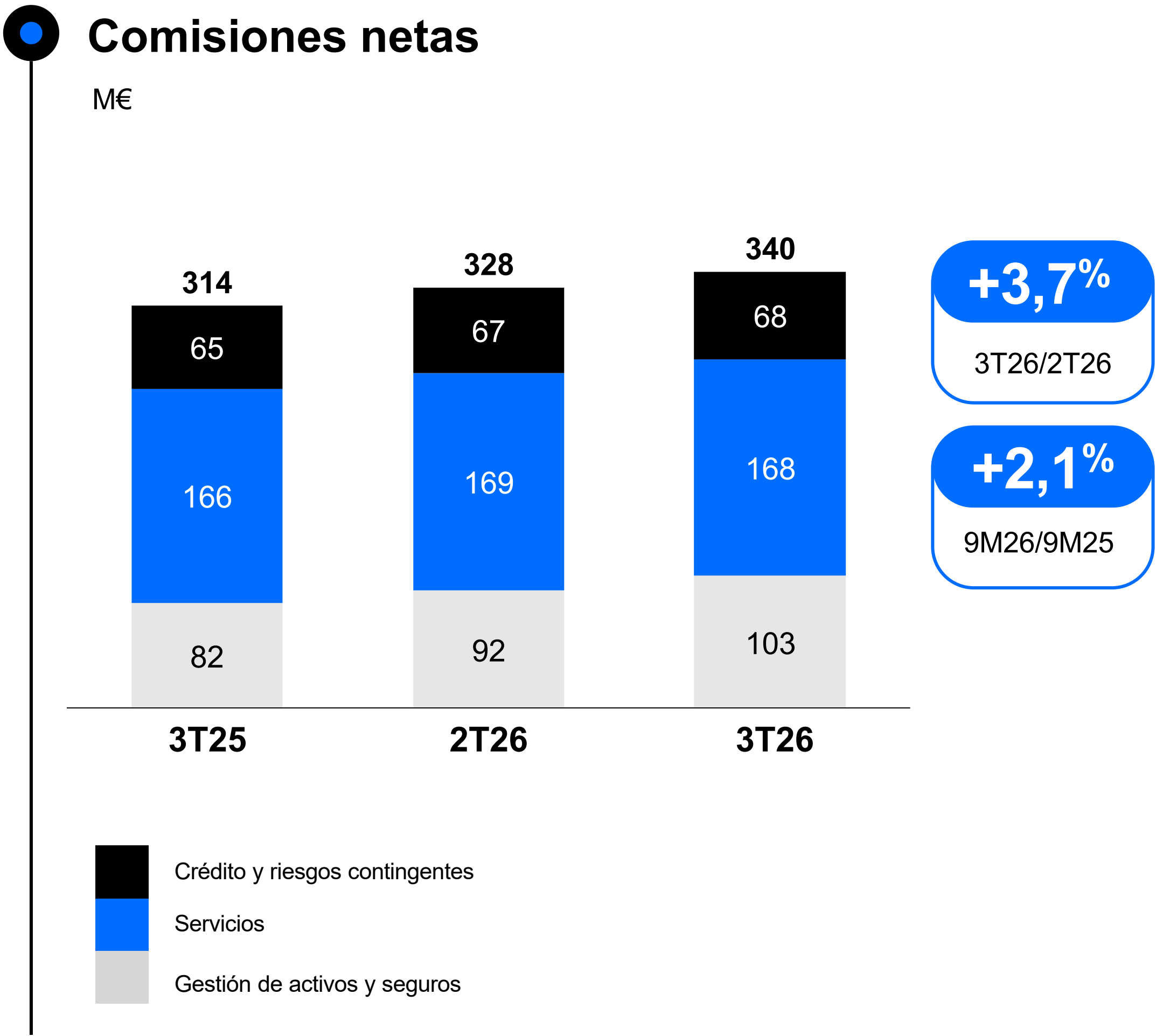
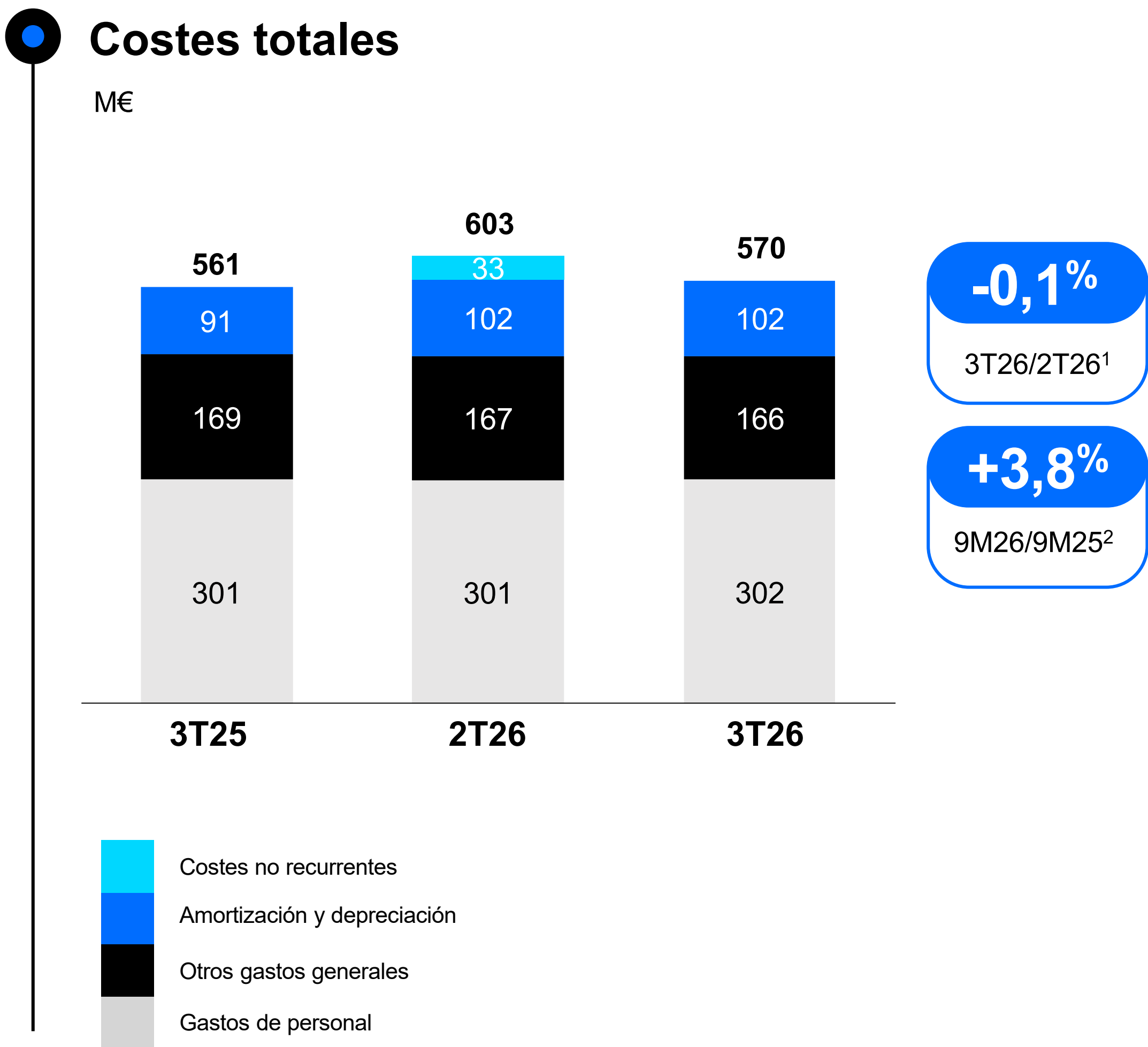
El margen de intereses del trimestre se apoyó en mayores volúmenes y en la expansión del margen de clientes

B

Sabadell



Las comisiones crecieron alrededor de un 4% en el trimestre, a pesar de la estacionalidad



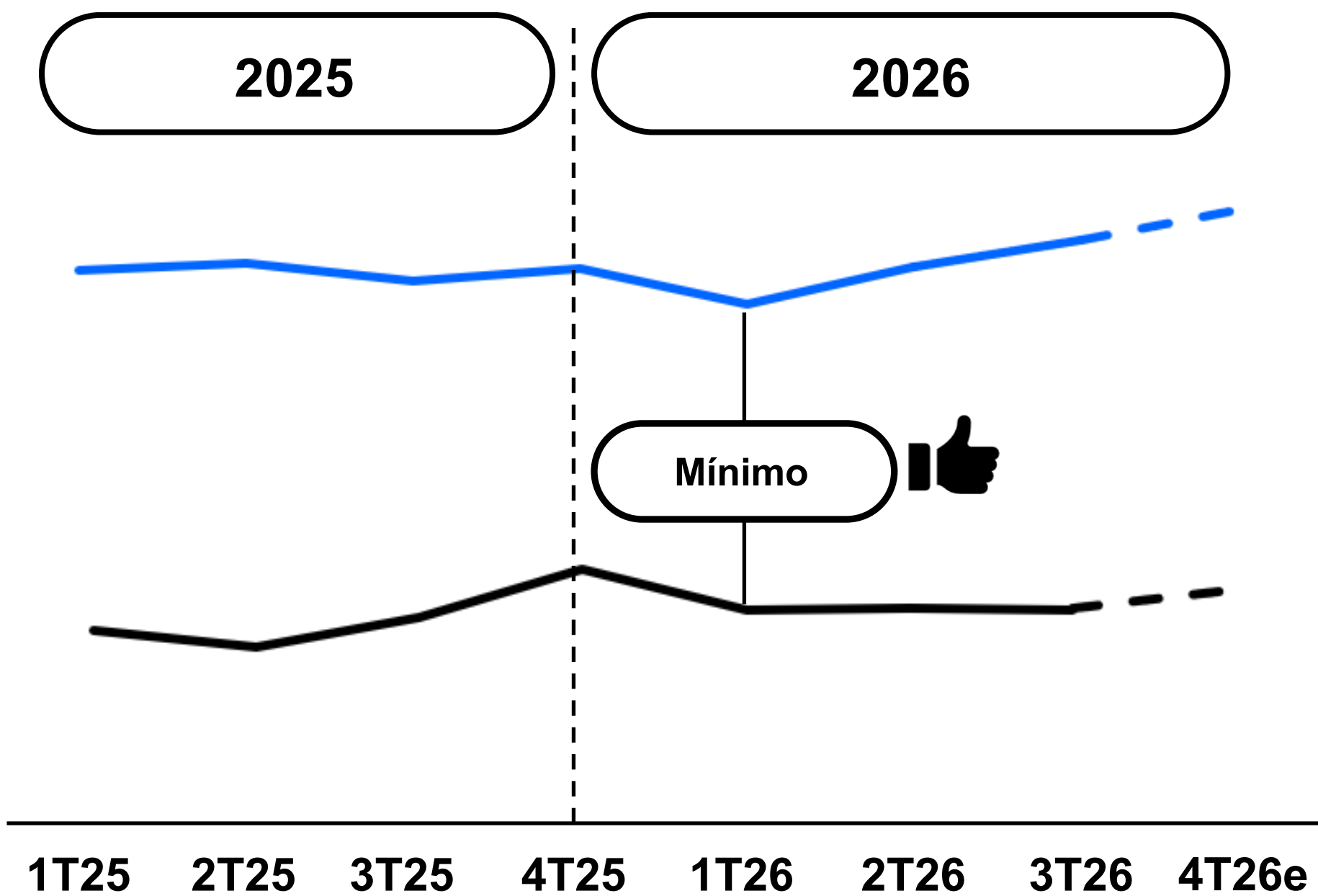
¹ Excluyendo -33M€ en el 2T26 de costes no recurrentes relacionados con iniciativas de eficiencia en España.

² Excluyendo -88M€ de costes no recurrentes relacionados con iniciativas de eficiencia en España en 9M26.

Se espera que las mandíbulas sigan ampliándose en adelante

Margen recurrente trimestral

M€



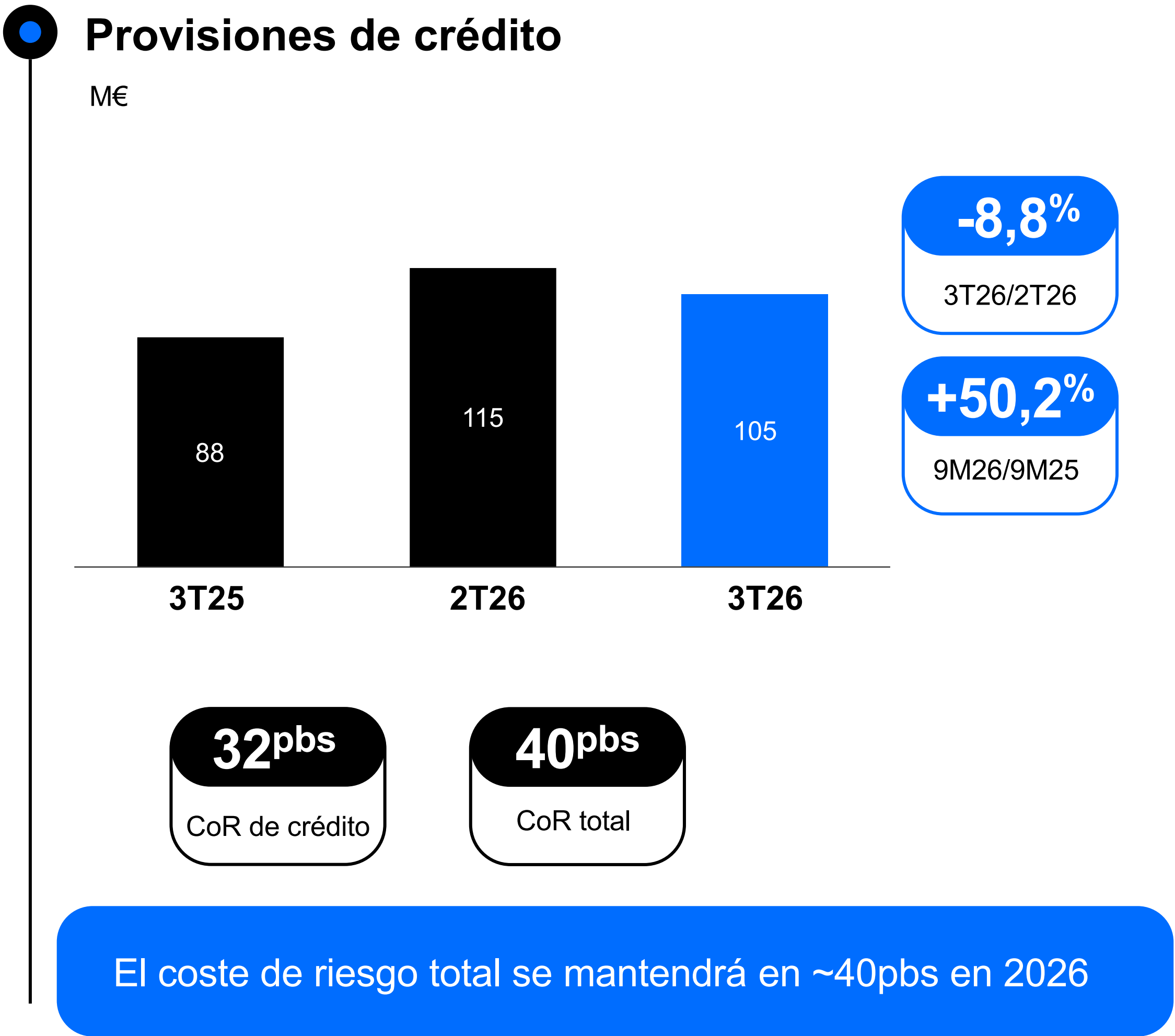
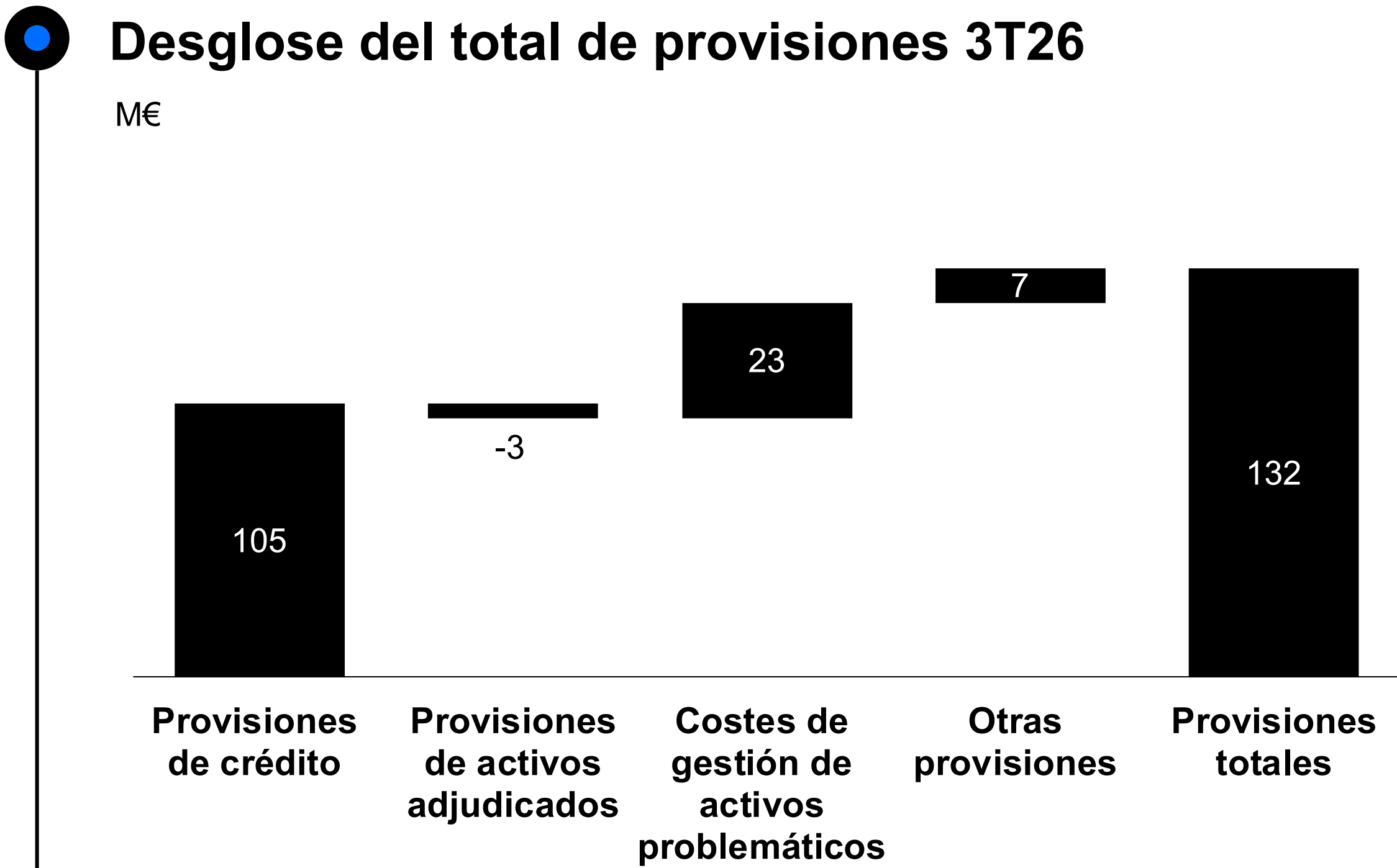
■ Margen de intereses + comisiones
■ Costes recurrentes

El margen recurrente trimestral mejoró según lo previsto

- Margen de intereses: +2% trimestral
- Comisiones: +3,7% trimestral
- Costes recurrentes: -0,1% trimestral

Las mandíbulas seguirán ampliándose, apoyadas en el crecimiento de ingresos y la disciplina en costes

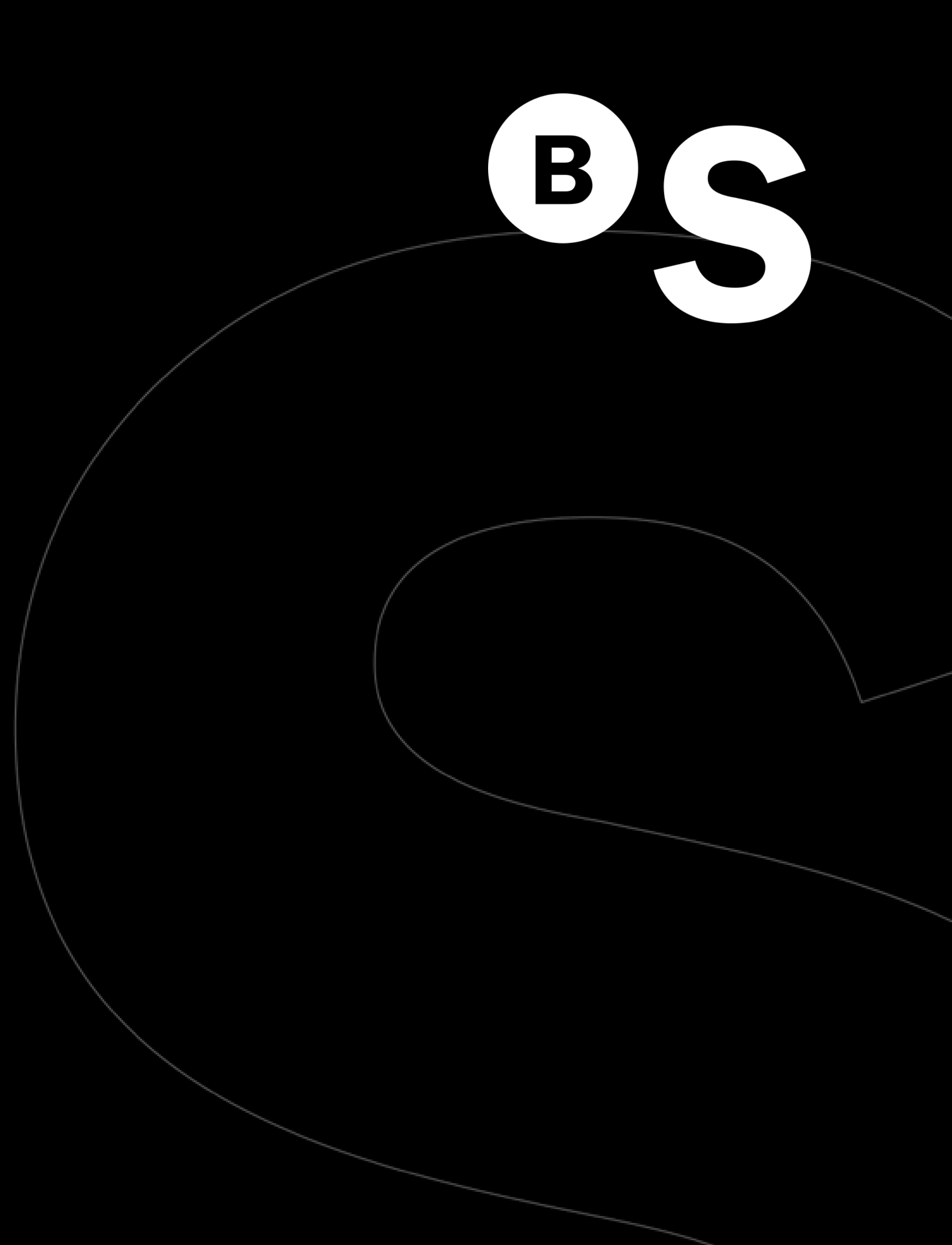
El coste del riesgo se mantiene estable en 40pbs, en línea con el objetivo del año



A large, white, stylized letter 'B' is centered within a large, thin white circle on a black background. The 'B' has a rectangular base and a rounded top, with a small gap between the two vertical strokes.

B

Balance

A large, white, stylized letter 'B' is centered within a large, thin white circle on a black background. The 'B' has a rectangular base and a rounded top, with a small gap between the two vertical strokes.

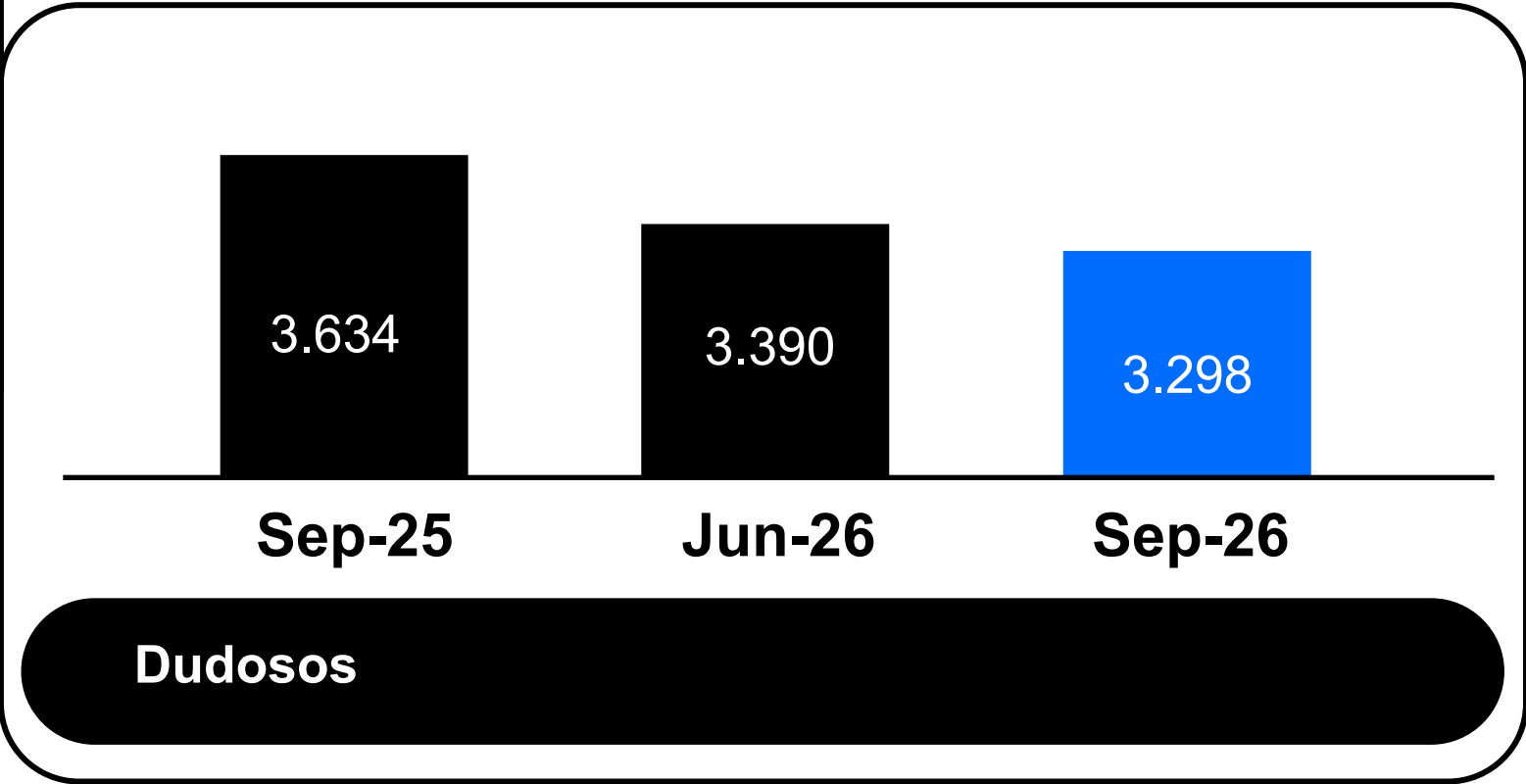
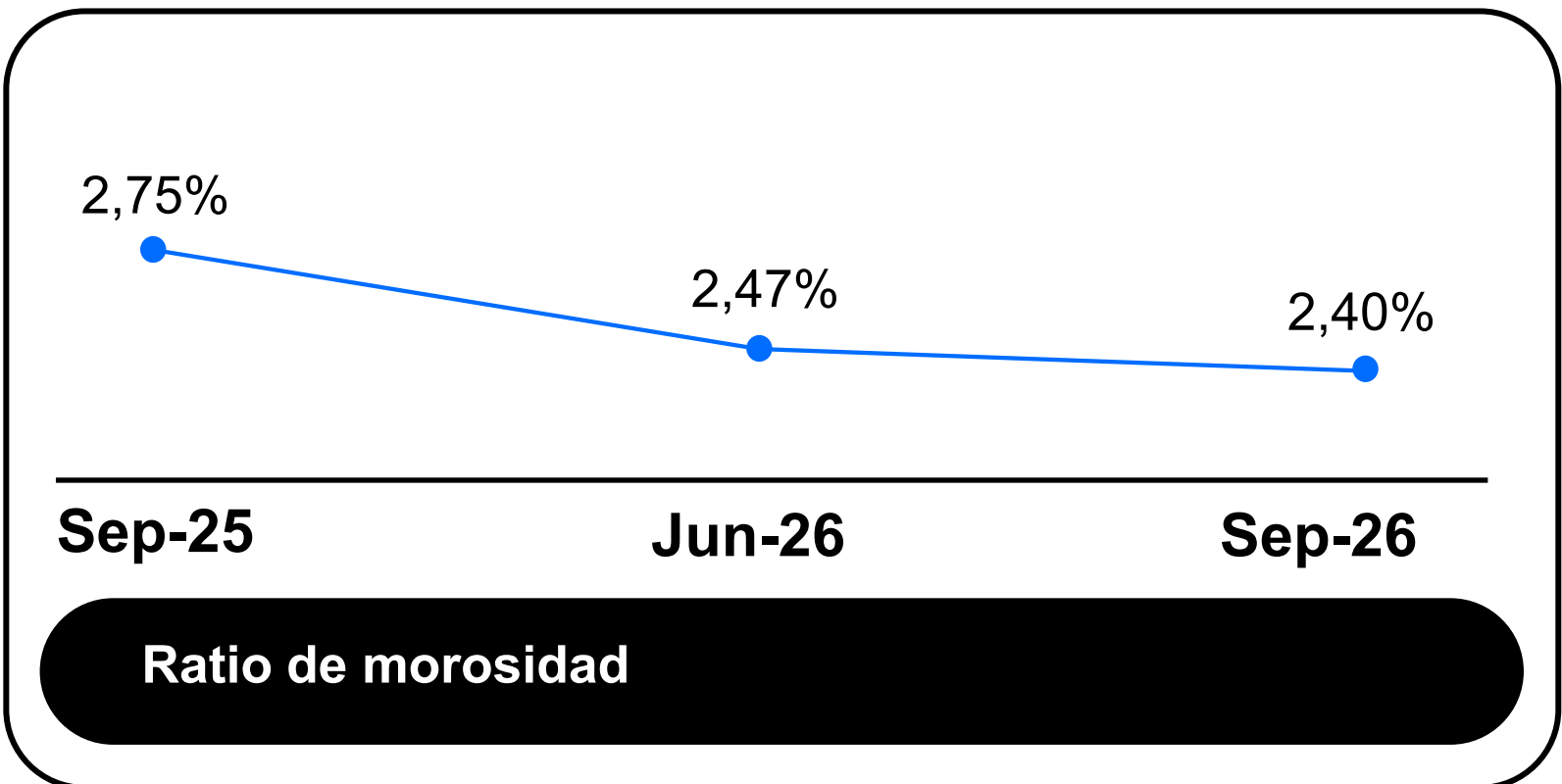
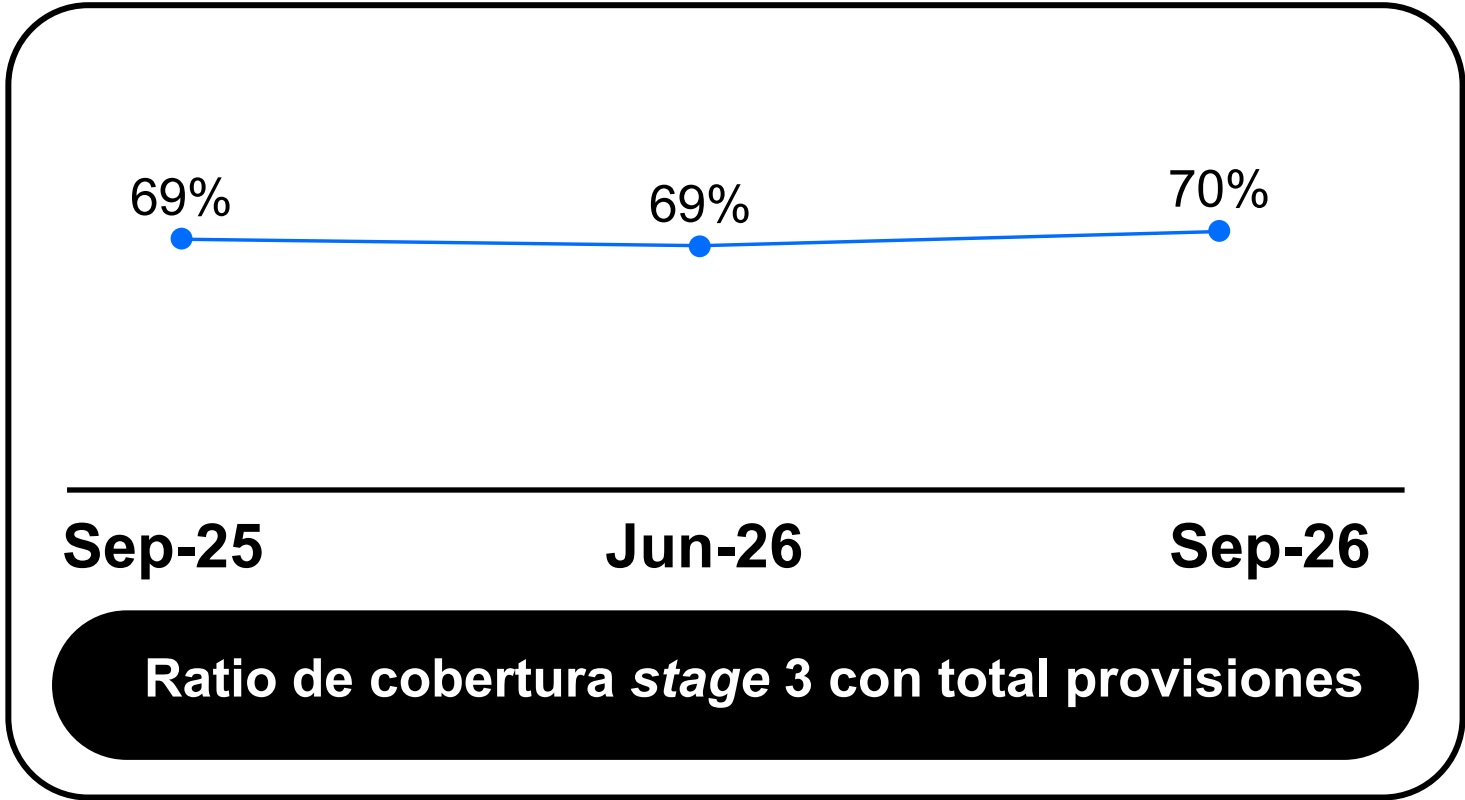
B

S

El ratio de morosidad siguió mejorando en el trimestre

● Ratios de morosidad y cobertura

M€ / %



● Exposición y ratio de cobertura por stages

M€

	Stage 2		Stage 3	
	Sep-26	% YoY	Sep-26	% YoY
Exposición (M€)	5.149	-949	3.298	-336
% del libro de crédito	3,8%	-86pbs	2,4%	-35pbs
Cobertura	4,7%	-10pbs	53,5%	+21pbs

● Ratios clave de activos problemáticos

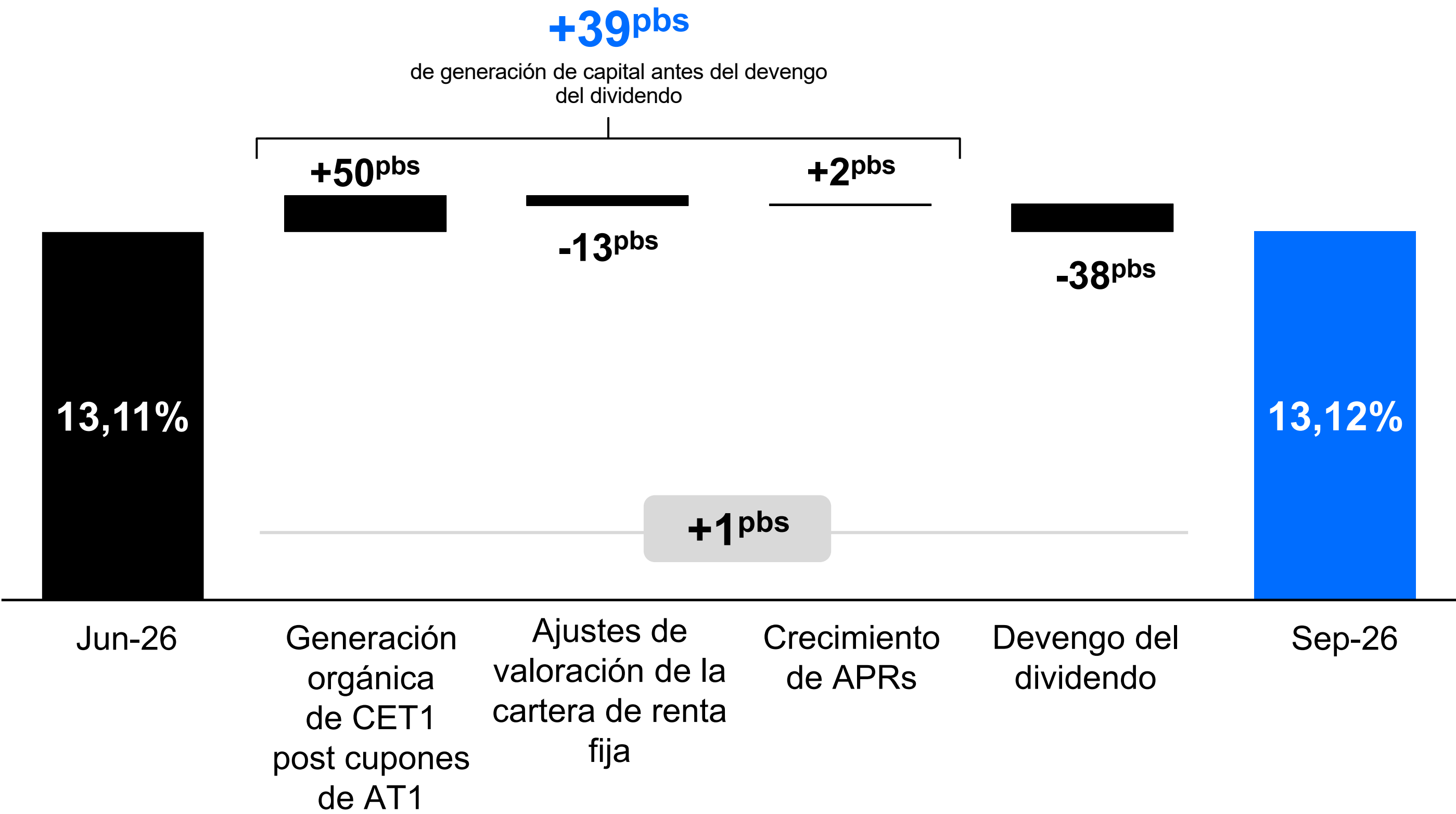
%

	Sep-25	Jun-26	Sep-26
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	3,3%	2,9%	2,8%
Ratio de activos problemáticos netos	1,2%	1,1%	1,0%
Activos problemáticos netos / activos totales	0,8%	0,7%	0,7%

¹ Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados).

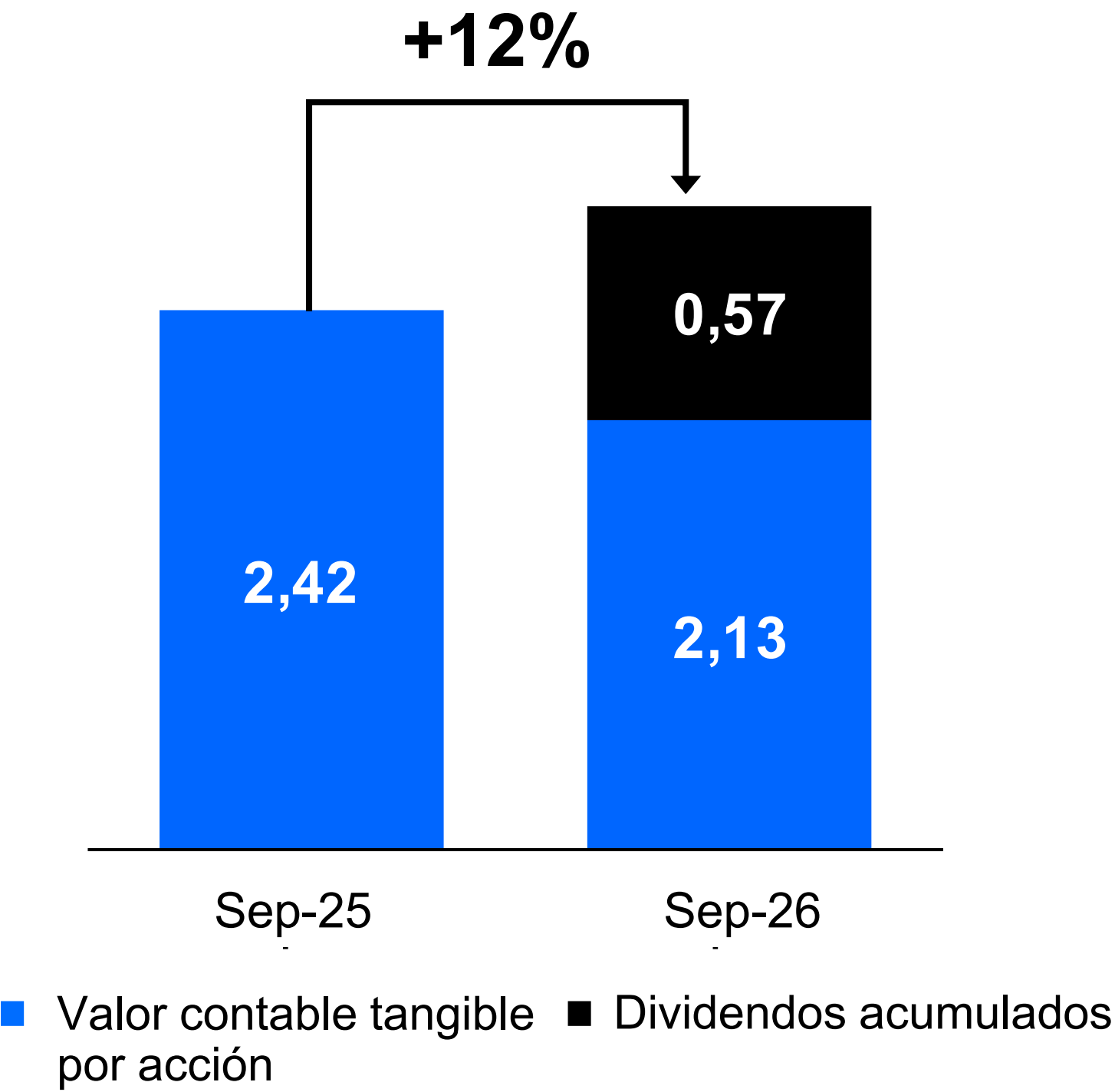
El ratio CET1 se mantiene estable

● Evolución del CET1 fully-loaded



● Creación de valor para el accionista

En €



Nota: las ratios de capital de septiembre 2026 incluyen 12pbs de exceso de CET1 por encima del 13% (fully-loaded, aplicando el calendario regulatorio del output floor), nivel a partir del cual existe el compromiso de distribución de capital.

B **S**

Consideraciones finales

La ampliación de las mandíbulas seguirá siendo la principal palanca de mejora de la rentabilidad en 2026 y en 2027

Objetivos 2026

Ingresos del negocio bancario	<p>El crecimiento de los ingresos continuará</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Se espera que el margen de intereses crezca en el 4T26<ul style="list-style-type: none">▪ Los volúmenes de crédito y depósitos están en línea con los objetivos▪ Margen de clientes alrededor de 290pbs a final del año✓ El crecimiento de comisiones continuará en el 4T26	<div>~1% YoY (margen de intereses)</div> <div>~4% YoY (comisiones)</div>	Ligeramente reducido
Costes	<p>Mayor visibilidad de cara al cierre de año</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Comparativa interanual más favorable en el 4T26	~2%	Ligeramente mejorado
Coste del Riesgo	<p>Perspectiva favorable de la calidad de activos</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Mejora adicional de la ratio de morosidad✓ Se espera que el CoR se mantenga estable en el 4T26	~40pbs	En línea
En línea para alcanzar nuestro objetivo de RoTE		14,5% en 2026 <small>RoTE recurrente</small>	16% en 2027 <small>RoTE Recurrente</small>



Nuevo dividendo a cuenta en efectivo de 7^{cts}€/acción, pagadero el 29 de diciembre

B Sabadell