



0203-E-BCN-GBSE-03-000004-0081-0901

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

XXXXXXXXXX, XX X-X

XXXXX XXXXXXXXXXX

CO.CAT1

Benvolgut/Benvolguda accionista de Banc Sabadell:

M'adreço novament a vostè amb el propòsit de continuar informant sobre els avenços de l'oferta pública d'adquisició (l'OPA) que BBVA ha formulat amb caràcter hostil sobre la nostra entitat.

En aquest sentit, voldria informar-lo que la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència (CNMC) va anunciar ahir que amplia a fase 2 l'anàlisi de l'OPA hostil de BBVA sobre Banc Sabadell. Això implica que aquesta concentració potencial requereix ser analitzada més detalladament pels problemes de competència que pugui generar. En aquesta nova fase, l'organisme escoltarà l'opinió de Banc Sabadell i de tercers que puguin resultar afectats per aquesta operació.

La CNMC ha detallat a la seva comunicació que "A la vista de les circumstàncies de l'operació i la seva afectació potencial al manteniment de la competència efectiva, la Sala de Competència ha resolt, en aplicació de l'article 57.2.c) de la Llei 15/2007, de 3 de juliol, de defensa de la competència, aprofundir en l'anàlisi de l'expedient en la segona fase del procediment".

Davant d'aquest nou escenari, es preveu que la CNMC estengui la seva anàlisi durant uns mesos més abans de prendre una decisió. A continuació, quedarà pendent, si escau, la decisió del Consell de Ministres, i també s'haurà de pronunciar la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Adicionalment, aprofito per comunicar-li que, previsiblement en els propers dies, la Comissió Europea (CE) també resoldrà sobre l'impacte potencial de les eventuales subvencions rebudes per BBVA en tercers països que puguin distorsionar el funcionament del mercat de la Unió Europea. Aquesta resolució és un tràmit que no suposarà cap canvi en el procés de l'OPA.

En cas que s'obri el termini d'acceptació, serà quan vostè tindrà l'oportunitat de decidir. En aquell moment, el Consell d'Administració elaboraria un informe en què valoraria l'oferta de BBVA i comunicaria la seva recomanació als accionistes sobre si

acceptar-la o no. No se sap quan es podria produir, però per la complexitat dels procediments en curs s'estima que podria ser durant el segon trimestre de 2025.

Espero que aquesta carta li sigui d'utilitat. Continuarem informant-lo de manera regular i oportuna durant el procés.

Vull aprofitar de nou l'oportunitat per agrair el compromís i l'extraordinària dedicació de l'equip del banc per continuar donant el millor servei i aconseguir aquest any un nou benefici rècord, que garanteix la màxima generació de valor per als accionistes a llarg termini.

Rebi una salutació cordial.



Josep Oliu
President

13 de novembre de 2024

