



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

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

XXXXXXXXXX, XX X-X

XXXXX XXXXXXXXXXX

CO.CAT1

Estimado/a accionista:

Nos ponemos en contacto con usted en relación con la solicitud de aprobación de una Oferta Pública voluntaria de Adquisición (OPA) presentada por BBVA sobre Banco Sabadell el 24 de mayo ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

La OPA es un proceso largo que va a durar muchos meses, mediante el cual BBVA realiza una oferta directamente a los accionistas de Banco Sabadell para adquirir sus acciones ofreciendo, en canje, acciones de BBVA. Durante este proceso, la Legislación impone al Consejo de Administración del Banco un deber de pasividad. Es voluntad del Consejo respetar este deber de pasividad y, por ello, esta comunicación tiene por única finalidad informar a todos los accionistas del Banco de la existencia de esta OPA y de las razones por las que el Consejo acordó rechazar la propuesta formulada anteriormente por el BBVA.

Con anterioridad al anuncio de la OPA, el Consejo de Administración de Banco Sabadell rechazó una propuesta unilateral de fusión recibida de BBVA el 30 de abril en las mismas condiciones económicas establecidas en la OPA. El Consejo rechazó la propuesta de fusión dado que infravaloraba significativamente el proyecto de Banco Sabadell y sus perspectivas de crecimiento como entidad independiente.

Banco Sabadell ha pasado de ganar 2 millones de euros en 2020 a ganar 1.332 millones de euros en 2023. O lo que es lo mismo, Banco Sabadell ha pasado de obtener un Retorno sobre su Capital Tangible (ROTE, por sus siglas en inglés) del 0 % en 2020 al 11,5 % en 2023. A raíz de esta destacable mejora de rentabilidad, la cotización de la acción de Banco Sabadell ha pasado de 0,35 euros por acción el 31 de diciembre de 2020 a 1,91 euros por acción el pasado 24 de mayo, fecha en que BBVA presentó ante la CNMV la solicitud de autorización de la OPA, situándose como el valor con mayor revalorización del Ibex 35 durante dicho período.

El Consejo de Banco Sabadell espera que la rentabilidad de la entidad siga aumentando. En el primer trimestre de 2024 el ROTE ya fue del 12,2 %, superior al ROTE en 2023 y en línea con la estimación para el ejercicio 2024. Para 2025, el Consejo espera que el ROTE sea incluso superior al de 2024.

Como muestra de confianza en las excelentes perspectivas de Banco Sabadell, el Consejo de Administración ha asumido el compromiso de retribuir al accionista con un importe estimado de 2.400 millones de euros con cargo a los ejercicios 2024 y 2025, que equivalen a 45 céntimos de euro por acción.

En cuanto a plazos, en estos momentos usted no tiene que tomar ninguna decisión en relación con la OPA, dado que el proceso de OPA puede prolongarse hasta finales de 2024, o incluso 2025. Sería entonces cuando el Consejo de Banco Sabadell emitiría una recomendación pública y detallada en relación con la oferta y usted debería tomar su decisión.

Por último, quiero reiterar, una vez más, nuestro máximo compromiso con la generación de valor para nuestros accionistas, con el servicio a nuestros clientes y con la estabilidad del empleo.

Como siempre, estamos a su entera disposición para resolver cualquier duda que pueda tener a través de nuestros gestores, oficinas y otros canales de contacto.



Josep Oliu  
Presidente

27 de mayo de 2024