



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

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

XXXXXXXXXX, XX X-X

XXXXX XXXXXXXXXXX

CO.CAT1

Benvolgut/da accionista:

Ens posem en contacte amb vostè en relació amb la sol·licitud d'aprovació d'una Oferta Pública d'Adquisició (OPA) voluntària, presentada per BBVA sobre Banc Sabadell el 24 de maig, davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

L'OPA és un procés llarg que durarà molts mesos, a través del qual BBVA fa una oferta directament als accionistes de Banc Sabadell per adquirir les seves accions i oferir, a canvi, accions de BBVA. Durant aquest procés, la Legislació imposa al Consell d'Administració del Banc un deure de passivitat. És voluntat del Consell respectar aquest deure de passivitat, i per això, aquesta comunicació té per única finalitat informar a tots els accionistes del Banc de l'existència d'aquesta OPA i de les raons per les quals el Consell va acordar refusar la proposta formulada anteriorment per BBVA.

Abans de l'anunci de l'OPA, el Consell d'Administració de Banc Sabadell va rebutjar una proposta unilateral de fusió rebuda de BBVA el 30 d'abril amb les mateixes condicions econòmiques establertes a l'OPA. El Consell va rebutjar la proposta de fusió, ja que infravalorava de manera significativa el projecte de Banc Sabadell i les seves perspectives de creixement com a entitat independent.

Banc Sabadell ha passat de guanyar 2 milions d'euros el 2020 a guanyar 1.332 milions d'euros el 2023. O el que és el mateix, Banc Sabadell ha passat d'obtenir un Retorn sobre el seu Capital Tangible (ROTE, per les seves sigles en anglès) del 0 % el 2020 a l'11,5 % el 2023. Arran d'aquesta millora de rendibilitat destacable, la cotització de l'acció de Banc Sabadell ha passat de 0,35 euros per acció el 31 de desembre de 2020, a 1,91 euros per acció el 24 de maig passat, data en què BBVA va presentar davant de la CNMV la sol·licitud d'autorització de l'OPA, situant-se com el valor del Ibex 35 amb més revaloració durant l'esmentat període.

El Consell de Banc Sabadell espera que la rendibilitat de l'entitat continuï augmentant. En el primer trimestre de 2024, el ROTE ja va ser del 12,2 %, superior al ROTE de 2023 i en línia amb l'estimació per a l'exercici 2024. Per al 2025, el Consell espera que el ROTE sigui fins i tot superior al del 2024.

Com a mostra de confiança en les excel·lents perspectives de Banc Sabadell, el Consell d'Administració ha assumit el compromís de retribuir a l'accionista amb un import estimat de 2.400 milions d'euros amb càrrec als exercicis 2024 i 2025, que equivalen a 45 cèntims d'euro per acció.

Quant a terminis, en aquests moments vostè no ha de prendre cap decisió en relació amb l'OPA, ja que el procés d'OPA es pot prolongar fins a finals de 2024 o, fins i tot, 2025. Seria llavors quan el Consell de Banc Sabadell emetria una recomanació pública i detallada en relació amb l'oferta i vostè hauria de prendre la seva decisió.

Finalment, vull reiterar, una vegada més, el nostre màxim compromís amb la generació de valor per als nostres accionistes, amb el servei als nostres clients i amb l'estabilitat de l'ocupació.

Com sempre, estem a la seva disposició per resoldre qualsevol dubte que pugui tenir, a través dels nostres gestors, oficines i altres canals de contacte.



Josep Oliu
President

27 de maig de 2024