



Benvolgut/uda accionista de Banc Sabadell:

M'adreço a vostè amb el propòsit d'actualitzar la informació sobre l'oferta pública d'adquisició (l'OPA) que BBVA va formular amb caràcter hostil sobre la nostra entitat el passat 9 de maig.

Ahir es va anunciar la no oposició del Banc Central Europeu (BCE) a la possible adquisició de Banc Sabadell per part de BBVA, tres dies després que el regulador del Regne Unit, la Prudential Regulation Authority (PRA), fes el mateix. Com era d'esperar, no hi mostren objecció ja que la seva anàlisi se centra en la solvència de BBVA i de l'operació proposada, que està facilitada per l'ampliació de capital que subscriurien els accionistes de Banc Sabadell, en cas d'acceptar el canvi d'accions.

Ara és el moment que facin les seves anàlisis els reguladors espanyols, la CNMV i la CNMC, que decidiran basant-se en com afectaria aquesta operació els accionistes de Banc Sabadell, la competència del sistema financer espanyol, els clients de l'entitat i, especialment, el finançament de les pimes espanyoles.

A continuació, serà previsiblement el Govern espanyol qui tindrà la paraula. Ja ha anunciat que s'oposa a l'operació per l'impacte negatiu que tindria sobre la competència, l'estabilitat financera i la inclusió territorial a Espanya. I, finalment, seran els accionistes de Banc Sabadell els que decidiran si aquesta OPA tira endavant o no.

Com vostè sap, 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.

En aquesta línia, en el primer semestre de l'any Banc Sabadell ha obtingut uns resultats rècord, i la seva estratègia de transformació està donant fruit

clarament. L'entitat té un futur brillant, amb més valor per crear a mesura que continua executant la seva estratègia. Per tot això, el Consell d'Administració ha elevat a 2.900 milions d'euros la previsió de remuneració a l'accionista corresponent als exercicis 2024 i 2025, xifra que equival a 0,53 euros per acció.

Com ja li vam fer saber en comunicacions prèvies, és un procés llarg i complex en el qual els accionistes de Banc Sabadell ara mateix no han de prendre cap decisió. Tindran l'oportunitat de decidir quan s'obri el termini d'acceptació de l'OPA, que s'espera que tingui lloc a finals de 2024, o fins i tot el 2025.

En aquell moment, el Consell d'Administració de Banc Sabadell emetrà un informe en el qual valorarà l'oferta de BBVA, i esperem que llavors BBVA ja hagi divulgat informació clara, transparent i completa sobre tots els aspectes de l'oferta que puguin afectar el seu valor (incloent-hi els impactes financers en un escenari de no fusió), i els hagi proporcionat a vostès, els nostres accionistes, prou detalls per prendre una decisió informada.

Vull reiterar el compromís del Consell perquè tots els accionistes de Banc Sabadell rebin la informació més adequada i completa a fi que puguin prendre una decisió informada en el moment adequat.

Mentrestant, els mantindrem informats de manera periòdica i puntual, al mateix temps que l'equip continua centrat a maximitzar la creació de valor a llarg termini per als accionistes de Banc Sabadell.



Josep Oliu
President

