

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

BANCO DE SABADELL

Société de droit espagnol au capital de 503 058 000 €.
Siège social : Plaza San Roc 20, 08201 Sabadell (Espagne).

I. — Bilan de Banco de Sabadell, SA au 31 décembre 2014 et au 31 décembre 2013

(En milliers d'euros.)

Actif	2014	2013 (*)
Caisse et dépôts dans des banques centrales	1 021 880	2 369 504
Portefeuille de négociation	2 119 408	1 778 303
Dépôts d'établissements de crédit		0
Crédit à la clientèle		0
Titres représentatifs de dette	576 468	549 308
Instruments de capital		0
Dérivés de négociation	1 542 940	1 228 995
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Autres actifs financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	0	0
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	0	0
Instruments de capital	0	0
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	17 849 635	15 812 389
Titres représentatifs de dette	17 463 679	15 451 717
Instruments de capital	385 956	360 672
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	6 393 792	5 303 290
Investissements en crédits	121 922 811	121 842 535
Dépôts auprès d'établissements de crédit	3 773 529	4 439 316
Crédit à la clientèle	115 743 517	114 867 123
Titres représentatifs de dette	2 405 765	2 536 096
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	772 111	209 900
Portefeuille d'investissement à terme	0	0
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Ajustements d'actifs financiers pour macro-couvertures	0	0
Dérivés de couverture	747 873	427 370
Actifs non courants détenus en vue de la vente	1 982 590	1 844 894
Participations	3 813 340	3 776 343
Sociétés associées	350 336	350 112
Sociétés multigroupe		
Sociétés du groupe	3 463 004	3 426 231
Contrats d'assurance liés aux retraites	162 713	156 083
Actif corporel	2 012 640	1 899 625
Immobilisations corporelles	1 383 814	1 324 531
À usage propre	1 383 814	1 324 531
Cédées en location-exploitation	0	0
Investissements immobiliers	628 826	575 094

Pour mémoire : acquis en crédit-bail	0	0
Actif incorporel	1 136 057	1 154 520
Fonds de commerce	1 005 530	1 005 530
Autres actifs incorporels	130 527	148 990
Actifs fiscaux	7 004 509	6 661 119
Courants	783 096	577 207
Différés	6 221 413	6 083 912
Autres actifs	169 985	102 656
Total actif	159 943 441	157 825 341
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

Passif	2014	2013 (*)
Portefeuille de négociation	1 726 143	1 443 782
Dépôts de banques centrales	0	0
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Dépôts de la clientèle	0	0
Débits représentés par des titres négociables	0	0
Dérivés de négociation	1 549 973	1 296 972
Positions courtes des valeurs	176 170	146 810
Autres passifs financiers	0	0
Autres passifs financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	0	0
Dépôts de banques centrales	0	0
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Dépôts de la clientèle	0	0
Débits représentés par des titres négociables	0	0
Passifs subordonnés	0	0
Autres passifs financiers	0	0
Passifs financiers au coût amorti	144 563 593	143 930 711
Dépôts de banques centrales	7 200 348	9 224 776
Dépôts d'établissements de crédit	16 068 639	13 866 032
Dépôts de la clientèle	99 321 757	100 596 208
Débits représentés par des titres négociables	18 575 595	16 802 320
Passifs subordonnés	1 059 797	1 198 781
Autres passifs financiers	2 337 457	2 242 594
Ajustements de passifs financiers pour macro-couvertures	68 020	211 406
Dérivés de couverture	287 891	130 358
Passifs associés à des actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Provisions	358 167	529 577
Fonds de pension et obligations similaires	122 242	146 735
Provisions pour impôts et autres contingences légales	50 922	50 220
Provisions pour risques et engagements contingents	123 499	286 054
Autres provisions	61 504	46 568
Passifs fiscaux	727 413	483 932
Courants	29 995	20 996
Différés	697 418	462 936
Autres passifs	542 913	634 350
Total passif	148 274	147 634 353
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

Patrimoine net	2014	2013 (*)
Fonds propres	10 839 143	10 127 826
Capital	503 058	501 435
Émis	503 058	501 435
Moins : capital non appelé	0	0
Prime d'émission	5 710 626	5 760 506

Réserves	3 121 949	3 048 857
Autres instruments de capital	740 848	741 254
D'instruments financiers composés	734 284	741 254
Quotes-parts participatives et fonds associés	0	0
Autres instruments de capital	0	0
Moins : valeurs propres	-87 376	-57 442
Résultat de l'exercice attribué à la société dominante	850 038	322 382
Moins : dividendes et rétributions	0	0
Ajustements pour estimation	830 158	63 162
Actifs financiers disponibles à la vente	559 966	83 321
Couvertures des flux de trésorerie	239 607	-23 872
Couvertures d'investissements nets dans des sociétés à l'étranger	0	0
Écarts de change	8 056	-2 492
Actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Autres ajustements pour estimation	22 529	6 205
Patrimoine net total	11 669 301	10 380 154
Total patrimoine net et passif	159 943 441	157 744 270
Pour mémoire		
Risques contingents	9 256 780	8 741 677
Engagements contingents	15 447 510	12 175 819
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

II. — Comptes de résultats de Banco de Sabadell, SA

Correspondant aux exercices annuels clos au 31 décembre 2014 et 2013

(En milliers d'euros.)

	2014	2013 (*)
Intérêts et revenus assimilés	4 349 311	4 711 991
Intérêts et charges assimilés	-2 454 818	-3 269 804
Marge d'intérêts	1 894 493	1 442 187
Revenus d'instruments de capital	474 613	127 618
Commissions perçues	892 231	831 842
Commissions payées	-105 745	-105 185
Résultats d'opérations financières (net)	1 872 935	1 670 418
Portefeuille de négociation	76 642	121 338
Autres instruments financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	0	0
Instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	1 796 684	1 550 327
Autres	-391	-1 247
Écarts de change (net)	99 861	67 051
Autres revenus d'exploitation	88 527	69 171
Autres charges d'exploitation	-234 231	-375 893
Marge brute	4 982 684	3 727 209
Frais de gestion	-1 746 101	-1 515 765
Charges de personnel	-1 078 575	-957 675
Autres charges générales de gestion	-667 526	-558 090
Amortissement	-157 607	-137 127
Dotations pour provisions (net)	153 039	-136 177
Pertes pour dépréciation des actifs financiers (net)	-1 935 884	-1 564 291
Investissements en crédits	-1 788 076	-1 159 839
Autres instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	-147 808	-404 452
Résultat de l'activité d'exploitation	1 296 131	373 849

Pertes pour dépréciation des autres actifs (net)	25 514	6 752
Fonds de commerce et autres actifs incorporels	0	0
Autres actifs	25 514	6 752
Gains (pertes) de la baisse d'actifs non classés non courants détenus en vue de la vente	103 765	35 214
Différence négative de combinaisons de sociétés	0	644
Gains (pertes) d'actifs non courants détenus en vue de la vente non classés au titre d'opérations interrompues	-380 420	-187 006
Résultat avant opérations interrompues et impôts	1 044 990	229 453
Impôt sur les bénéfices	-194 952	-8 988
Résultat de l'exercice avant opérations interrompues	850 038	220 465
Résultats d'opérations interrompues (net)	0	0
Résultat de l'exercice	850 038	220 465
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

III. — Rapport d'audit des comptes annuels

À l'attention des actionnaires de Banco de Sabadell, SA

Notre audit porte sur les comptes annuels de Banco de Sabadell, SA composés du bilan au 31 décembre 2014, du compte de résultats, de l'état des changements dans le patrimoine net, de l'état des flux de trésorerie et du rapport portant sur l'exercice clos à cette date. Les administrateurs sont responsables de la formulation des comptes annuels de la société, conformément à la réglementation applicable en matière d'informations financières concernant l'identité (identifiée à la note 1 du rapport joint) et, en particulier, aux principes et aux critères comptables qu'il contient. Il est de notre responsabilité d'exprimer une opinion sur lesdits comptes annuels dans leur ensemble, basée sur le travail effectué conformément aux règles d'audit acceptées en Espagne. Celles-ci supposent de procéder à un examen, par la réalisation d'échantillonnages sélectifs, de l'évidence justifiant les comptes annuels et à une évaluation de leur présentation, des principes et des critères comptables appliqués et des estimations effectuées, afin de déterminer s'ils sont conformes au cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Nous estimons que les comptes annuels de l'exercice 2014 ci-joint rendent en tous leurs aspects significatifs une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de Banco de Sabadell, SA au 31 décembre 2014, ainsi que des résultats de ses opérations et des flux de trésorerie correspondant à l'exercice annuel clos à cette date, conformément au cadre réglementaire sur les données financières applicable et, en particulier, aux principes et aux critères comptables qu'il contient.

Le rapport de gestion de l'exercice 2014 ci-joint contient les explications que les administrateurs estiment opportunes quant à la situation de la société, l'évolution du chiffre d'affaires et d'autres points. Il ne fait pas partie intégrante des comptes annuels. Nous avons vérifié la concordance des informations comptables contenues dans ledit rapport de gestion avec les données présentées dans les comptes annuels de l'exercice 2014. Notre travail de commissaires aux comptes se limite à la vérification du rapport de gestion, avec la portée mentionnée au présent paragraphe. Il ne comprend pas l'examen d'informations autres que celles obtenues des livres comptables de la société.

PricewaterhouseCoopers Auditores, SL

Francisco Javier Astiz Fernández

Associé-Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Auditores, SL, Avda. Diagonal, 640, 08017, Barcelona (Espagne)

Tél. : +34 932 532 700 / +34 902 021 111 Fax : +34 934 059 032, www.pwc.com/es

Registre du commerce de Madrid, page 87.250-1, folio 75, tome 9.267, livre 8.054, section 3.

Inscrite au ROAC (Registre officiel des commissaires aux comptes) sous le numéro S0242 - CIF (code d'identification fiscale) : B-79 031290

IV. — Bilans consolidés du groupe Banco Sabadell au 31 décembre 2014 et au 31 décembre 2013

(En milliers d'euros.)

Actif	2014	2013 (*)
Caisse et dépôts dans des banques centrales	1 189 787	3 201 898
Portefeuille de négociation	2 206 035	1 889 624
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	578 797	557 741
Instruments de capital	45 068	43 269
Dérivés de négociation	1 582 170	1 288 614

Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Autres actifs financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	137 148	140 534
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	0	0
Instruments de capital	137 148	140 534
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	21 095 619	19 277 672
Titres représentatifs de dette	20 393 061	18 650 535
Instruments de capital	702 558	627 137
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	6 393 792	5 443 460
Investissements en crédits	117 895 179	118 989 126
Dépôts auprès d'établissements de crédit	4 623 197	3 525 521
Crédit à la clientèle	110 835 723	112 928 890
Titres représentatifs de dette	2 436 259	2 534 715
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	772 211	210 884
Portefeuille d'investissement à terme	0	0
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Ajustements d'actifs financiers pour macro-couvertures	0	0
Dérivés de couverture	910 173	593 327
Actifs non courants détenus en vue de la vente	2 249 935	2 270 348
Participations	513 227	640 842
Sociétés associées	513 227	640 842
Sociétés multigroupe		
Contrats d'assurance liés aux retraites	162 713	156 083
Actifs pour réassurance	11 827	0
Actif corporel	3 982 866	3 935 322
Immobilisations corporelles	1 613 287	1 657 327
À usage propre	1 532 917	1 586 619
Cédées en location-exploitation	80 370	70 708
Investissements immobiliers	2 369 579	2 277 995
Pour mémoire : acquis en crédit-bail	0	0
Actif incorporel	1 591 296	1 501 737
Fonds de commerce	1 084 146	1 073 209
Autres actifs incorporels	507 150	428 528
Actifs fiscaux	7 127 981	6 958 228
Courants	983 818	741 767
Différés	6 144 163	6 216 461
Autres actifs	4 271 887	3 967 800
Stocks	4 021 357	3 746 977
Autres	250 530	220 823
Total actif	163 345 673	163 441 470

(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.

Passif	2014	2013 (*)
Portefeuille de négociation	1 726 143	1 445 545
Dépôts de banques centrales	0	0
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Dépôts de la clientèle	0	0
Débets représentés par des titres négociables	0	0
Dérivés de négociation	1 549 973	1 298 735
Positions courtes des valeurs	176 170	146 810
Autres passifs financiers	0	0
Autres passifs financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	0	0

Dépôts de banques centrales	0	0
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Dépôts de la clientèle	0	0
Débts représentés par des titres négociables	0	0
Passifs subordonnés	0	0
Autres passifs financiers	0	0
Passifs financiers au coût amorti	145 580 114	147 269 474
Dépôts de banques centrales	7 201 546	9 227 492
Dépôts d'établissements de crédit	16 288 193	13 857 264
Dépôts de la clientèle	98 208 370	99 362 908
Débts représentés par des titres négociables	20 196 329	21 166 915
Passifs subordonnés	1 012 362	1 089 046
Autres passifs financiers	2 673 314	2 565 849
Ajustements de passifs financiers pour macro-couvertures	68 020	211 406
Dérivés de couverture	460 296	315 239
Passifs associés à des actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Passifs pour contrats d'assurance	2 389 571	2 134 139
Provisions	395 215	664 246
Fonds de pension et obligations similaires	122 441	147 657
Provisions pour impôts et autres contingences légales	51 821	53 745
Provisions pour risques et engagements contingents	131 861	304 349
Autres provisions	89 092	158 495
Passifs fiscaux	879 855	612 413
Courants	66 094	77 494
Différés	813 761	534 919
Autres passifs	630 507	653 654
Total passif	152 129 721	153 306 116

(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.

Patrimoine net	2014	2013 (*)
Fonds propres	10 223 743	10 037 368
Capital	503 058	501 435
Émis	503 058	501 435
Moins : capital non appelé	0	0
Prime d'émission	5 710 626	5 760 506
Réserves	2 991 627	2 948 478
Réserves (pertes) cumulées	2 890 915	2 794 955
Réserves (pertes) de sociétés estimées selon la méthode de participation	100 712	153 523
Autres instruments de capital	734 131	738 476
D'instruments financiers composés	727 567	738 476
Autres instruments de capital	6 564	0
Moins : valeurs propres	-87 376	-57 442
Résultat de l'exercice attribué à la société dominante	371 677	145 915
Moins : dividendes et rétributions	0	0
Ajustements pour estimation	937 416	120 814
Actifs financiers disponibles à la vente	844 641	229 080
Couvertures des flux de trésorerie	237 552	-31 620
Couvertures d'investissements nets dans des sociétés à l'étranger	0	0
Écarts de change	2 005	-14 542
Actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Sociétés estimées selon la méthode de participation	17 964	2 360
Autres ajustements pour estimation	-164 746	-64 464
Intérêts minoritaires	54 793	58 243
Ajustements pour estimation	1 517	-11

Autres	53 276	58 254
Patrimoine net total	11 215 952	10 216 425
Total patrimoine net et passif	163 345 673	163 522 541
Pour mémoire		
Risques contingents	9 132 560	8 663 950
Engagements contingents	14 769 638	12 026 000
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

V. — Comptes de résultats consolidés du groupe Banco Sabadell correspondant aux exercices annuels clos au 31 décembre 2014 et 2013

(En milliers d'euros.)

	2014	2013 (*)
Intérêts et revenus assimilés	4 513 497	4 863 170
Intérêts et charges assimilés	-2 253 791	-3 048 476
Marge d'intérêts	2 259 706	1 814 694
Revenus d'instruments de capital	8 628	7 329
Résultats de sociétés estimées selon la méthode de participation	101	11 107
Commissions perçues	970 588	873 061
Commissions payées	-109 697	-113 391
Résultats d'opérations financières (net)	1 763 604	1 479 185
Portefeuille de négociation	42 968	53 565
Autres instruments financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	476	216
Instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	1 721 229	1 426 808
Autres	-1 069	-1 404
Écarts de change (net)	99 556	67 871
Autres revenus d'exploitation	437 711	548 004
Revenus de contrats d'assurance et de réassurance émis	256 332	391 589
Ventes et revenus au titre de prestations de services non financiers	30 910	34 710
Autres produits d'exploitation	150 469	121 705
Autres charges d'exploitation	-629 671	-856 662
Charges liées à des contrats d'assurance et de réassurance	-306 699	-417 787
Variation des stocks	-4 196	-1 279
Autres charges d'exploitation	-318 786	-437 596
Marge brute	4 800 526	3 831 198
Frais de gestion	-1 773 318	-1 723 061
Charges de personnel	-1 202 604	-1 135 175
Autres charges générales de gestion	-570 714	-587 886
Amortissement	-278 104	-228 447
Dotations pour provisions (net)	170 094	-59 657
Pertes pour dépréciation des actifs financiers (net)	-1 779 558	-1 080 233
Investissements en crédits	-1 763 848	-1 038 836
Autres instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	-15 710	-41 397
Résultat de l'activité d'exploitation	1 139 640	739 800
Pertes pour dépréciation des autres actifs (net)	-451 562	-361 788
Fonds de commerce et autres actifs incorporels	0	-848
Autres actifs	-451 562	-360 940
Gains (pertes) de la baisse d'actifs non classés non courants détenus en vue de la vente	236 948	43 893
Différence négative de combinaisons de sociétés	0	30 295
Gains (pertes) d'actifs non courants détenus en vue de la vente non classés au titre d'opérations interrompues	-438 633	-267 320
Résultat avant opérations interrompues et impôts	486 393	184 880
Impôt sur les bénéfices	-109 748	-17 962

Résultat de l'exercice avant opérations interrompues	376 645	166 918
Résultats d'opérations interrompues (net)	0	0
Résultat consolidé de l'exercice	376 645	166 918
Résultat attribué à la société dominante	371 677	145 915
Résultat attribué aux intérêts minoritaires		21 003
Bénéfice par action (en euros)	0,09	0,04
Bénéfice de base par action compte tenu de l'effet des obligations nécessairement convertibles (en euros)	0,09	0,03
Bénéfice dilué par action (en euros)	0,09	0,03
<i>(*) Présenté uniquement et exclusivement à des fins de comparaison.</i>		

VI. — Rapport d'audit des comptes annuels consolidés

À l'attention des actionnaires de Banco de Sabadell, SA

Notre audit porte sur les comptes annuels consolidés de Banco de Sabadell, SA (la société) et des sociétés dépendantes (le groupe), composés du bilan consolidé au 31 décembre 2014, du compte de résultats consolidé, de l'état des recettes et des dépenses reconnues consolidé, de l'état complet des changements dans le patrimoine net consolidé, de l'état des flux de trésorerie consolidé et du rapport consolidé portant sur l'exercice annuel clos à cette date. Comme indiqué en note 1 du rapport joint, les administrateurs de la société sont responsables de la formulation des comptes annuels du groupe, conformément aux règles internationales en matière d'informations financières adoptées par l'Union européenne et autres dispositions du cadre réglementaire sur les données financières applicable au groupe. Il est de notre responsabilité d'exprimer une opinion sur lesdits comptes annuels consolidés dans leur ensemble, basée sur le travail effectué conformément aux règles d'audit acceptées en Espagne. Celles-ci supposent de procéder à un examen, par la réalisation d'échantillonnages sélectifs, de l'évidence justifiant les comptes annuels consolidés et à une évaluation de leur présentation, des principes et des critères comptables appliqués et des estimations effectuées, afin de déterminer s'ils sont conformes au cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Nous considérons que les comptes annuels consolidés de l'exercice 2014 présentés ci-joint traduisent, pour tous les aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine consolidé et de la situation financière consolidée de Banco de Sabadell, SA et des sociétés dépendantes au 31 décembre 2014, ainsi que des résultats consolidés de leurs opérations et des flux de trésorerie consolidés correspondant à l'exercice annuel clos à cette date, conformément aux règles internationales en matière d'informations financières adoptées par l'Union européenne, et autres dispositions du cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Le rapport de gestion consolidé de l'exercice 2014 ci-joint contient les explications que les administrateurs de Banco de Sabadell SA estiment opportunes quant à la situation du groupe, l'évolution du chiffre d'affaires et d'autres points. Il ne fait pas partie intégrante des comptes annuels consolidés. Nous avons vérifié la concordance des informations comptables contenues dans ledit rapport de gestion consolidé avec les données présentées dans les comptes annuels consolidés de l'exercice 2014. Notre travail de commissaires aux comptes se limite à la vérification du rapport de gestion consolidé, avec la portée mentionnée au présent paragraphe. Il ne comprend pas l'examen d'informations autres que celles obtenues des livres comptables de Banco de Sabadell, SA et des sociétés dépendantes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, SL

Francisco Javier Astiz Fernández

Associé-Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Auditores, SL, Avda. Diagonal, 640, 08017, Barcelona (Espagne)

Tél. : +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax : +34 934 059 032, www.pwc.com/es

Registre du commerce de Madrid, page 87.250-1, folio 75, tome 9.267, livre 8.054, section 3. Inscrite au ROAC (Registre officiel des Commissaires aux comptes) sous le numéro S0242 - CIF (code d'identification fiscale) : B-79 031290

VII. — Rapport de gestion

Le rapport de gestion de l'établissement ainsi que le rapport de gestion consolidé sont tenus à la disposition du public :

- Sous forme de plaquette à l'accueil de BancoSabadell à l'Agence de Paris, ainsi qu'à l'Agence d'Hendaye,
- Sur le site internet du groupe : <http://www.sabadellatlantico.com>
- Sur le site internet de la CNMV (Commission Nacional de Mercado de Valores) : <http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IFA/LisatadoIFA.aspx.id=0&nif=A-08000143>