

## **Publications périodiques**

---

Comptes annuels

---

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA**

Société de droit espagnol au capital de 3 267 264 424 €

Siège social : 4 Plaza San Nicolas – Bilbao (Espagne)

**I. – Bilans consolidés aux 31 décembre 2017, 2016 et 2015**

(En millions d'euros.)

<b>Actif</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2016 (*)</b>	<b>2015 (*)</b>
Trésorerie, soldes de trésorerie auprès des banques centrales et autres dépôts à vue	9	42 680	40 039	29 282
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	10	64 695	74 950	78 326
Dérivés		35 265	42 955	40 902
Instruments de capitaux propres		6 801	4 675	4 534
Titres de créances		22 573	27 166	32 825
Prêts et avances aux banques centrales		-	-	-
Prêts et avances aux établissements de crédit		-	-	-
Prêts et avances à la clientèle		56	154	65
Actifs financiers à juste valeur par le biais du compte de résultat	11	2 709	2 062	2 311
Instruments de capitaux propres		1 888	1 920	2 075
Titres de créances		174	142	173
Prêts et avances aux banques centrales		-	-	-
Prêts et avances aux établissements de crédit		-	-	62
Prêts et avances à la clientèle		648	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	12	69 476	79 221	113 426
Instruments de capitaux propres		3 224	4 641	5 116
Titres de créances		66 251	74 580	108 310
Prêts et créances	13	431 521	465 977	471 828
Titres de créances		10 339	11 209	10 516
Prêts et avances aux banques centrales		7 300	8 894	17 830
Prêts et avances aux établissements de crédit		26 261	31 373	29 317
Prêts et avances à la clientèle		387 621	414 500	414 165
Placements conservés jusqu'à l'échéance	14	13 754	17 696	-
Dérivés – comptabilité de couvertures	15	2 485	2 833	3 538
Variations de la juste valeur des éléments couverts d'un portefeuille à couverture de risque de taux d'intérêt	15	-25	17	45
Placements dans des coentreprises et associées	16	1 588	765	879
Coentreprises		256	229	243
Sociétés associées		1 332	536	636
Actifs protégés au moyen de contrats d'assurance ou de réassurance	23	421	447	511
Actifs corporels	17	7 191	8 941	9 944
Immobilisations corporelles		6 996	8 250	8 477
À usage propre		6 581	7 519	8 021
Cédées en location-exploitation		415	732	456
Immeubles de placement		195	691	1 467
Actifs incorporels	18	8 464	9 786	10 052
Écarts d'acquisition		6 062	6 937	6 915
Autres actifs incorporels		2 402	2 849	3 137
Actifs d'impôts	19	16 888	18 245	17 779
Actifs d'impôts courants		2 163	1 853	1 901
Actifs d'impôts différés		14 725	16 391	15 878
Autres actifs	20	4 359	7 274	8 565
Contrats d'assurance liés aux pensions		-	-	-
Stocks		229	3 298	4 303
Les autres actifs		4 130	3 976	4 263
Actifs non courants et groupes d'éléments destinés à être cédés, classés détenus en vue de la vente	21	23 853	3 603	3 369
Total actif		690 059	731 856	749 855

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante du bilan consolidé pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

<b>Passif et capitaux propres</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2016 (*)</b>	<b>2015 (*)</b>
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	10	46 182	54 675	55 202
Dérivés		36 169	43 118	42 149
Positions courtes sur titres		10 013	11 556	13 053
Avoirs des banques centrales		-	-	-
Avoirs des établissements de crédit		-	-	-
Avoirs de la clientèle		-	-	-
Titres de créances émis		-	-	-
Autres passifs financiers		-	-	-
Passifs financiers à juste valeur par le biais du compte de résultat	11	2 222	2 338	2 649
Avoirs des banques centrales		-	-	-
Avoirs des établissements de crédit		-	-	-
Avoirs de la clientèle		-	-	-
Titres de créances émis		-	-	-
Autres passifs financiers		2 222	2 338	2 649
Pour annexe : passifs subordonnés		-	-	-
Passifs financiers au coût amorti	22	543 713	589 210	606 113
Avoirs des banques centrales		37 054	34 740	40 087
Avoirs des établissements de crédit		54 516	63 501	68 543
Avoirs de la clientèle		376 379	401 465	403 362
Titres de créances émis		63 915	76 375	81 980
Autres passifs financiers		11 850	13 129	12 141
Pour annexe : passifs subordonnés		17 316	17 230	16 109
Dérivés – comptabilité de couverture	15	2 880	2 347	2 726
Variations de la juste valeur des éléments couverts d'un portefeuille à couverture de risque de taux d'intérêt	15	-7	-	358
Passifs protégés au moyen de contrats d'assurance ou de réassurance	23	9 223	9 139	9 407
Provisions	24	7 477	9 071	8 852
Pensions et autres obligations d'avantages postérieurs à l'emploi	25	5 407	6 025	6 299
Autres rémunérations aux employés à long terme		67	69	68
Questions de procédures et litiges en raison d'arriérés d'impôts		756	418	616
Engagements et garanties concédés		578	950	714
Autres provisions		669	1 609	1 155
Passifs d'impôts	19	3 298	4 668	4 656
Passifs d'impôts courants		1 114	1 276	1 238
Passifs d'impôts différés		2 184	3 392	3 418
Autres passifs	20	4 550	4 979	4 610
Passifs compris dans des groupes d'éléments destinés à être cédés, classés détenus en vue de la vente		17 197	-	-
Total passif		636 736	676 428	694 573
Fonds propres		55 136	52 821	50 639
Capital	26	3 267	3 218	3 120
Capital libéré		3 267	3 218	3 120
Capital non libéré et appelé		-	-	-
Prime d'émission	27	23 992	23 992	23 992
Instruments de capitaux propres émis autres que le capital		-	-	-
Autres éléments de capitaux propres		54	54	35
Bénéfices non distribués	28	25 474	23 688	22 588
Réserves de réévaluation	28	12	20	22
Autres réserves	28	-44	-67	-98
Réserves ou pertes cumulées de placements dans des coentreprises et associées		-44	-67	-98
Autres		-	-	-
Moins : actions propres	29	-96	-48	-309
Résultat attribuable aux détenteurs de la société mère		3 519	3 475	2 642
Moins : acompte sur dividendes	4	-1 043	-1 510	-1 352
Autre résultat global et cumulé	30	-8 792	-5 458	-3 349

Éléments non reclassés au compte de résultats		-1 183	-1 095	-859
Gains ou (-) pertes actuariels sur plans de retraite à prestations définies		-1 183	-1 095	-859
Actifs non courants et groupes d'éléments destinés à être cédés, classés détenus en vue de la vente		-	-	-
Participation dans d'autres produits et charges comptabilisés dans placements dans coentreprises et associées		-	-	-
Autres ajustements pour évaluation		-	-	-
Éléments pouvant être reclassés au compte de résultats		-7 609	-4 363	-2 490
Couverture d'investissements nets d'activités à l'étranger (partie efficace)		1	-118	-274
Conversion monétaire		-9 159	-5 185	-3 905
Dérivés de couverture. Couvertures de flux de trésorerie (partie efficace)		-34	16	-49
Actifs financiers disponibles à la vente		1 641	947	1 674
Actifs non courants et groupes d'éléments destinés à être cédés, classés détenus en vue de la vente		-26	-	-
Participation dans d'autres produits et charges comptabilisés dans placements dans coentreprises et associées		-31	-23	64
Intérêts minoritaires (participations ne donnant pas le contrôle)	31	6 979	8 064	7 992
Autre résultat global et cumulé		-3 378	-2 246	-1 333
Autres éléments		10 358	10 310	9 325
Total capitaux propres		53 323	55 428	55 282
Total capitaux propres et passif		690 059	731 856	749 855

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante du bilan consolidé pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

Pour annexe – risques hors bilan	Notes	2017	2016 (*)	2015 (*)
Garanties accordées	33	47 671	50 540	49 876
Engagements éventuels accordés	33	108 881	117 573	135 733

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

## II. – Comptes de résultats comptabilisés consolidés pour les exercices annuels clos aux 31 décembre 2017, 2016 et 2015

(En millions d'euros.)

Comptes de résultats comptabilisés consolidés	Notes	2017	2016 (*)	2015 (*)
Revenus d'intérêts	37.1	29 296	27 708	24 783
Charges d'intérêt	37.2	-11 537	-10 648	-8 761
Marge d'intérêts	6	17 758	17 059	16 022
Revenus de dividendes	38	334	467	415
Résultats de sociétés évaluées selon la méthode de la mise en équivalence	39	4	25	174
Revenus de commissions	40	7 150	6 804	6 340
Charges de commissions	40	-2 229	-2 086	-1 729
Gains ou pertes après décomptabilisation d'actifs et passifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats, nets	41	985	1 375	1 055
Gains ou pertes d'actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction, nets	41	218	248	-409
Gains ou pertes d'actifs et passifs financiers à juste valeur par le biais du compte de résultats, nets	41	-56	114	126
Gains ou pertes découlant de la comptabilité de couvertures, nets	41	-209	-76	93
Différences de change, net	41	1 030	472	1 165
Autres produits d'exploitation	42	1 439	1 272	1 315
Autres charges d'exploitation	42	-2 223	-2 128	-2 285

Gains de contrats d'assurance et de réassurance	43	3 342	3 652	3 678
Charges des contrats d'assurance et de réassurance	43	-2 272	-2 545	-2 599
Marge brute	6	25 270	24 653	23 362
Charges de gestion	44	-11 112	-11 366	-10 836
Charges de personnel	44.1	-6 571	-6 722	-6 273
Autres charges générales de gestion	44.2	-4 541	-4 644	-4 563
Amortissement	45	-1 387	-1 426	-1 272
Provisions ou reprise sur pertes de valeur	46	-745	-1 186	-731
Dépréciation de la valeur ou perte de valeur d'actifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats	47	-4 803	-3 801	-4 272
Actifs financiers évalués au coût		-	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente		-1 127	-202	-23
Prêts et créances		-3 677	-3 597	-4 248
Placements conservés jusqu'à l'échéance		1	-1	-
Résultat des activités d'exploitation		7 222	6 874	6 251
Dépréciation de la valeur ou perte de valeur de placements dans des coentreprises ou associées		-	-	-
Dépréciation de la valeur ou perte de valeur d'actifs non financiers	48	-364	-521	-273
Actifs corporels		-42	-143	-60
Actifs incorporels		-16	-3	-4
Autres		-306	-375	-209
Gains ou pertes après décomptabilisation d'actifs non financiers et participations, nets	49	47	70	-2 135
Écart d'acquisition négatif comptabilisé dans le compte de résultats	18	-	-	26
Gains ou pertes issus d'actifs non courants et groupes d'éléments à céder, classés détenus en vue de la vente non admis en tant qu'activités abandonnées	50	26	-31	734
Gains ou pertes de l'exercice avant impôt, issus des activités poursuivies	6	6 931	6 392	4 603
Charges ou produits d'impôts sur les gains des activités continuées	19	-2 169	-1 699	-1 274
Gains ou pertes de l'exercice après impôt, issus des activités poursuivies		4 762	4 693	3 328
Gains ou pertes après impôts, issus des activités abandonnées		-	-	-
Résultat de l'exercice		4 762	4 693	3 328
Attribuables aux intérêts minoritaires (participations ne donnant pas le contrôle)	31	1 243	1 218	686
Attribuable aux détenteurs de la société mère	6	3 519	3 475	2 642

(\*) Ne sont présentées qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

(En euros.)	Notes	2017	2016 (*)	2015 (*)
Bénéfice par action	5	0,48	0,49	0,37
Bénéfice de base par action sur activités poursuivies		0,48	0,49	0,37
Bénéfice dilué par action sur activités poursuivies		0,48	0,49	0,37
Bénéfice de base par action sur activités abandonnées		-	-	-
Bénéfice dilué par action sur activités abandonnées		-	-	-

(\*) Ne sont présentées qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

### III. – États consolidés des produits et charges comptabilisés consolidés pour les exercices annuels clos aux 31 décembre 2017, 2016 et 2015

(En millions d'euros.)

États consolidés des produits et charges comptabilisés consolidés	2017	2016 (*)	2015 (*)
Résultat de l'exercice	4 762	4 693	3 328
Autre résultat global	-4 467	-3 022	-4 280
Éléments non reclassés au compte de résultat	-91	-240	-74
Gains ou (-) pertes actuariels sur plans de retraite à prestations définies	-96	-303	-135
Actifs non courants et groupes d'éléments destinés à être cédés, détenus en vue de la vente	-	-	-
Autres ajustements pour évaluation	-	-	8

Impôt sur les bénéfices liés aux postes non reclassés	5	63	53
Éléments pouvant être reclassés au compte de résultats	-4 376	-2 782	-4 206
Couvertures des investissements nets dans les opérations à l'étranger [partie efficace]	80	166	88
Gains ou (-) pertes de valeur comptabilisés aux capitaux propres	112	166	88
Montants transférés au compte de résultats	-	-	-
Autres reclassements	-32	-	-
Différences de change	-5 110	-2 167	-2 911
Gains ou (-) pertes pour change comptabilisés aux capitaux propres	-5 119	-2 120	-3 154
Montants transférés au compte de résultats	-22	-47	243
Autres reclassements	31	-	-
Couvertures des flux de trésorerie (partie efficace)	-67	80	4
Gains ou (-) pertes de valeur comptabilisés aux capitaux propres	-122	134	47
Montants transférés au compte de résultats	55	-54	-43
Montants transférés à la valeur initiale des postes couverts	-	-	-
Autres reclassements	-	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	719	-694	-3 196
Gains ou (-) pertes de valeur comptabilisés aux capitaux propres	384	438	-1 341
Montants transférés au compte de résultats	347	-1 248	-1 855
Autres reclassements	-12	116	-
Actifs non courants et groupes d'éléments destinés à être cédés, détenus en vue de la vente	-20	-	-
Gains ou (-) pertes de valeur comptabilisés aux capitaux propres	-	-	-
Montants transférés au compte de résultat	-	-	-
Autres reclassements	-20	-	-
Participation dans d'autres produits et charges comptabilisés des placements dans des coentreprises et associées	-13	-89	861
Impôt sur les bénéfices liés aux éléments pouvant être reclassés au compte de résultats	35	-78	948
Résultat global et total de l'exercice	295	1 671	-952
Attribuables aux intérêts minoritaires (participations ne donnant pas le contrôle)	110	305	-594
Attribuable aux détenteurs de la société mère	185	1 366	-358
(*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)			

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante de l'état consolidé des produits et charges pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

#### IV. – États consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices annuels clos aux 31 décembre 2017, 2016 et 2015

(En millions d'euros.)

Exercice 2017	Capital (Note 26)	Prime d'émission (Note 27)	Instruments de capitaux propres émis, autres que le capital	Autres éléments des capitaux propres	Gains cumulés (Note 28)	Réserves de réévaluation (Note 28)	Autres réserves (Note 28)
Soldes au 01/01/2017	3 218	23 992	-	54	23 688	20	-67
Résultat global et total de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations des capitaux propres	50	-	-	-	1 786	-8	24
Émission d'actions ordinaires	50	-	-	-	-50	-	-
Émission d'actions de priorité	-	-	-	-	-	-	-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de dette en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)	-	-	-	-	9	-	-9
Achat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Vente ou annulation d'actions propres	-	-	-	-	1	-	-
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-

Transfert d'éléments des capitaux propres	-	-	-	-	1 932	-8	41
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-22	-	-	-
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres	-	-	-	22	-107	-	-7
Soldes au 31/12/2017	3 267	23 992	-	54	25 474	12	-44

Exercice 2017	(-) Actions propres (Note 29)	Résultat attribuable aux détenteurs de la société mère	(-) Acompte sur dividendes (Note 4)	Autre résultat global cumulé (Note 30)	Intérêts minoritaires		Total
					Autre résultat global cumulé (Note 31)	Autres éléments (Note 31)	
Soldes au 01/01/2017	-48	3 475	-1 510	-5 458	-2 246	10 310	55 428
Résultat global et total de l'exercice	-	3 519	-	-3 334	-1 133	1 243	295
Autres variations des capitaux propres	-48	-3 475	467	-	-	-1 195	-2 400
Émission d'actions ordinaires	-	-	-	-	-	-	-
Émission d'actions de priorité	-	-	-	-	-	-	-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de dette en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)	-	-	-900	-	-	-290	-1 189
Achat d'actions propres	-1 674	-	-	-	-	-	-1 674
Vente ou annulation d'actions propres	1 626	-	-	-	-	-	1 627
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Transfert d'éléments des capitaux propres	-	-3 475	1 510	-	-	-	-
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-22
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres	-	-	-144	-	-	-905	-1 141
Soldes au 31/12/2017	-96	3 519	-1 043	-8 792	-3 378	10 358	53 323

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante du bilan consolidé pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

Exercice 2016 (*)	Capital (Note 26)	Prime d'émission (Note 27)	Instruments de capitaux propres émis, autres que le capital	Autres éléments des capitaux propres	Gains cumulés (Note 28)	Réserves de réévaluation (Note 28)	Autres réserves (Note 28)
Soldes au 01/01/2016	3 120	23 992	-	35	22 588	22	-98
Résultat global et total de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations des capitaux propres	98	-	-	19	1 100	-2	31
Émission d'actions ordinaires	98	-	-	-	-98	-	-
Émission d'actions de priorité	-	-	-	-	-	-	-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de dette en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)	-	-	-	-	93	-	-93
Achat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Vente ou annulation d'actions propres	-	-	-	-	-30	-	-
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif	-	-	-	-	-	-	-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Transfert d'éléments des capitaux propres	-	-	-	-	1 166	-2	126
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-16	3	-	-
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres	-	-	-	35	-34	-	-2
Soldes au 31/12/2016	3 218	23 992	-	54	23 688	20	-67

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Exercice 2016 (*)	(-) Actions propres (Note 29)	Résultat attribuable aux détenteurs de la société mère	(-) Acompte sur dividendes (Note 4)	Autre résultat global cumulé (Note 30)	Intérêts minoritaires		Total
					Autre résultat global cumulé (Note 31)	Autres éléments (Note 31)	
Soldes au 01/01/2016	-309	2 642	-1 352	-3 349	-1 333	9 325	55 281
Résultat global et total de l'exercice		3 475		-2 109	-913	1 218	1 671
Autres variations des capitaux propres	260	-2 642	-158			-233	-1 526
Émission d'actions ordinaires							-
Émission d'actions de priorité							-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres							-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis							-
Conversion de dette en capitaux propres							-
Réduction du capital							-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)			-1 301			-234	-1 535
Achat d'actions propres	-2 004						-2 004
Vente ou annulation d'actions propres	2 264						2 234
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif							-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres							-
Transfert d'éléments des capitaux propres		-2 642	1 352				-
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises							-
Paielements fondés sur des actions							-12
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres			-210			2	-209
Soldes au 31/12/2016	-48	3 475	-1 510	-5 458	-2 246	10 310	55 428

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante du bilan consolidé pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

Exercice 2015 (*)	Capital (Note 26)	Prime d'émission (Note 27)	Instruments de capitaux propres émis, autres que le capital	Autres éléments des capitaux propres	Gains cumulés (Note 28)	Réserves de réévaluation (Note 28)	Autres réserves (Note 28)
Soldes au 01/01/2015	3 024	23 992		66	20 281	23	633
Résultat global et total de l'exercice							-
Autres variations des capitaux propres	96			-32	2 308	-1	-731
Émission d'actions ordinaires	96				-96		-
Émission d'actions de priorité							-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres							-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis							-
Conversion de dette en capitaux propres							-
Réduction du capital							-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)					86		-86
Achat d'actions propres							-
Vente ou annulation d'actions propres					6		-
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif							-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres							-
Transfert d'éléments des capitaux propres					2 423	-1	-645
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises							-
Paielements fondés sur des actions				-48	14		-
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres				16	-126		-
Soldes au 31/12/2015	3 120	23 992		35	22 588	22	-98

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)



Exercice 2015 (*)	(-) Actions propres (Note 29)	Résultat attribuable aux détenteurs de la société mère	(-) Acompte sur dividendes (Note 4)	Autre résultat global cumulé (Note 30)	Intérêts minoritaires		Total
					Autre résultat global cumulé (Note 31)	Autres éléments (Note 31)	
Soldes au 01/01/2015	-350	2 618	-841	-348	-53	2 563	51 609
Résultat global et total de l'exercice		2 642		-3 000	-1 280	686	-953
Autres variations des capitaux propres	41	-2 618	-512			6 075	4 626
Émission d'actions ordinaires							-
Émission d'actions de priorité							-
Émissions d'autres instruments de capitaux propres							-
Exercices ou échéance d'autres instruments de capitaux propres émis							-
Conversion de dette en capitaux propres							-
Réduction du capital							-
Dividendes (ou rémunérations aux associés)			-1 222			-146	-1 368
Achat d'actions propres	-3 278						-3 278
Vente ou annulation d'actions propres	3 319						3 325
Reclassement d'instruments financiers des capitaux propres au passif							-
Reclassement d'instruments financiers du passif aux capitaux propres							-
Transfert d'éléments des capitaux propres		-2 618	841				-
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres issue de regroupements d'entreprises							-
Paielements fondés sur des actions							-34
Autres augmentations ou (-) diminutions des capitaux propres			-131			6 221	5 980
Soldes au 31/12/2015	-309	2 642	-1 352	-3 349	-1 333	9 325	55 281

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante de l'état consolidé des variations des capitaux propres pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

## V. – États consolidés des flux de trésorerie pour les exercices annuels clos aux 31 décembres 2017, 2016 et 2015

(En millions d'euros.)

	Notes	2017	2016 (*)	2015 (*)
A) flux de trésorerie des activités d'exploitation (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	51	2 055	6 623	23 101
1. Résultat de l'exercice		4 762	4 693	3 328
2. Ajustements pour obtenir les flux de trésorerie des activités d'exploitation		8 526	6 784	18 327
Amortissement		1 387	1 426	1 272
Autres ajustements		7 139	5 358	17 055
3. Augmentation / diminution nette des actifs d'exploitation		-4 894	-4 428	-12 954
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		5 662	1 289	4 691
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-783	-2	337
Actifs financiers disponibles à la vente		5 032	14 445	3 360
Prêts et créances		-14 503	-21 075	-20 498
Autres actifs d'exploitation		-302	915	-844
4. Augmentation / diminution nette des passifs d'exploitation		-3 916	1 273	15 674
Passifs financiers détenus à des fins de transaction		-6 057	361	-2 475
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		19	-53	120
Passifs financiers au coût amorti		2 111	-7	21 422
Autres passifs d'exploitation		11	972	-3 393
5. Encaissements / paiements au titre de l'impôt sur les bénéfices		-2 423	-1 699	-1 274
B) flux de trésorerie des activités d'investissement (1 + 2)	51	2 902	-560	-4 411
1. Paiements		-2 339	-3 978	-6 416
Actifs corporels		-777	-1 312	-2 171

Actifs incorporels		-564	-645	-571
Placements dans des coentreprises et associées		-101	-76	-41
Sociétés dépendantes et autres centres de profit		-897	-95	-3 633
Actifs non courants et passifs classés détenus en vue de la vente		-	-	-
Placements conservés jusqu'à l'échéance		-	-1 850	-
Autres paiements liés aux activités d'investissement		-	-	-
2. Encaissements		5 241	3 418	2 005
Actifs corporels		518	795	224
Actifs incorporels		47	20	2
Placements dans des coentreprises et associées		18	322	1
Sociétés dépendantes et autres centres de profit		936	73	9
Actifs non courants et passifs classés détenus en vue de la vente		1 002	900	1 683
Placements conservés jusqu'à l'échéance		2 711	1 215	-
Autres encaissements liés aux activités d'investissement		9	93	86
C) flux de trésorerie des activités de financement (1 + 2)	51	-98	-1 113	127
1. Paiements		-5 763	-4 335	-5 717
Dividendes		-1 698	-1 599	-879
Passifs subordonnés		-2 098	-502	-1 419
Amortissement d'instruments de capitaux propres		-	-	-
Acquisition d'instruments de capitaux propres		-1 674	-2 004	-3 273
Autres paiements liés aux activités de financement		-293	-230	-146
2. Encaissements		5 665	3 222	5 844
Passifs subordonnés		4 038	1 000	2 523
Émission d'instruments de capitaux propres		-	-	-
Cession d'instruments de capitaux propres		1 627	2 222	3 321
Autres encaissements liés aux activités de financement		-	-	-
D) effet des variations des taux de change		-4 266	-3 463	-6 781
E) augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C +D)		594	1 489	12 036
F) trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		44 955	43 466	31 430
G) trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice (E+ F)	51	45 549	44 955	43 466

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice (En millions d'euros.)	Notes	2017	2016 (*)	2015 (*)
Caisse		6 416	7 413	7 192
Soldes équivalents à la trésorerie auprès des banques centrales		39 132	37 542	36 275
Autres actifs financiers		-	-	-
Moins : découverts bancaires remboursables à vue		-	-	-
Total trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	51	45 549	44 955	43 466

(\*) Ne sont présentés qu'à des fins comparatives (Note 1.3)

Les Notes 1 à 56 et les Annexes I à XIII ci-jointes font partie intégrante de l'état consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017.

## VI. – Annexe consolidée afférente à l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017

### 1. – Introduction, règles de présentation des comptes annuels consolidés, contrôle interne des informations financières et autres informations

#### 1.1. – Introduction

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA (ci-après la « Banque » ou « BBVA ») est une société de droit privé, régie par les dispositions légales et réglementaires applicables aux établissements bancaires exerçant en Espagne. Elle réalise ses activités à travers les succursales et les agences dont elle dispose sur l'ensemble du territoire national et à l'étranger.

Les statuts et autres informations sur la Banque ayant un caractère public peuvent être consultés au siège social (Plaza San Nicolás, 4, Bilbao) et sur la page web ([www.bbva.com](http://www.bbva.com)).

Outre les opérations qu'elle réalise directement, la Banque est à la tête d'un groupe de sociétés dépendantes, de coentreprises et d'entreprises associées de différents domaines d'activité et constituent avec elle, le Groupe BBVA (ci-après le « Groupe » ou « Groupe BBVA »). Par conséquent, la Banque est tenue d'établir, en plus de ses propres comptes annuels individuels, les comptes annuels consolidés du Groupe.

En date du 31 décembre 2017, le Groupe BBVA est composé de 331 sociétés consolidées moyennant la méthode dite de l'intégration globale et de 76 sociétés mises en équivalence (cf. notes 3 et 16 et, les annexes I à V).

Les comptes annuels consolidés du Groupe BBVA relatifs à l'exercice annuel clos le 31 décembre 2016 ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Banque tenue le 17 mars 2017.

Les comptes annuels consolidés du Groupe BBVA, ceux de la Banque et ceux de presque toutes les autres sociétés intégrées dans le Groupe, relatifs à l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017, sont en instance d'approbation, le cas échéant, des assemblées générales d'actionnaires concernées. Néanmoins, le conseil d'administration de la Banque estime que ces comptes annuels seront approuvés sans modification.

### **1.2. – Règles de présentation des comptes annuels consolidés**

Les comptes annuels consolidés du Groupe BBVA sont présentés conformément aux dispositions visées aux normes internationales d'information financière approuvées par l'Union Européenne (ci-après « IFRS-UE ») applicables au 31 décembre 2017, à la circulaire 4/2004 de la Banque d'Espagne du 22 décembre 2004, ses modifications successives et, aux autres dispositions du cadre réglementaire relatif à l'information financière applicables au Groupe en Espagne.

Les comptes annuels consolidés du Groupe BBVA relatifs à l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017, ont été arrêtés par le conseil d'administration de la Banque (lors de la réunion tenue le 12 février 2018), en appliquant les principes de consolidation, les politiques comptables et les conventions d'évaluation décrits à la note 2, de telle sorte qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine consolidé et de la situation financière consolidée du Groupe au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats d'activités consolidés et des flux de trésorerie consolidés pendant l'exercice annuel clos à cette date.

Lesdits comptes annuels consolidés ont été établis à partir des registres comptables tenus par la Banque et par chaque société intégrée dans le Groupe. Ils comprennent les ajustements et reclassements nécessaires à l'harmonisation des politiques comptables et des conventions d'évaluation appliquées par le Groupe. (Cf. note 2.2)

Il n'existe pas de principe comptable ou de convention d'évaluation d'application obligatoire et dont l'effet aurait un effet significatif sur les comptes annuels consolidés qui n'ait pas été appliqué pour l'établissement des présents comptes annuels.

Les montants indiqués sur les présents comptes annuels consolidés sont exprimés en millions d'euros, exception faite des cas où une unité inférieure est nécessaire. C'est pour cette raison que certains postes figurant dans les comptes annuels ne présentent aucun solde, alors qu'ils pourraient en présenter un en unités d'euro. Pour présenter les montants en millions d'euros, les soldes comptables ont fait l'objet d'un arrondi. Par conséquent, il est possible que les montants indiqués sur certains tableaux ne soient pas la somme arithmétique exacte des chiffres qui les précèdent.

Les variations en pourcentage des grandeurs y afférent sont calculées en utilisant des soldes exprimés en milliers d'euros.

### **1.3. – Comparaison des informations**

Les informations contenues dans les présents comptes annuels consolidés portant sur les exercices 2016 et 2015, sont présentées exclusivement à des fins de comparaison avec les informations relatives au 31 décembre 2017.

Au cours de l'année 2017, certains changements ont été réalisés dans les secteurs d'activités du Groupe BBVA par rapport à la structure qui était en vigueur pendant l'exercice 2016 (cf. note 6). Les informations relatives aux secteurs d'activité d'exercices précédents ont été reformulées à des fins comparatives.

### **1.4. – Saisonnalité des produits et charges**

En raison de leur nature, les activités et les opérations, essentiellement liées aux activités caractéristiques des établissements financiers, les plus importantes ayant été effectuées par le Groupe BBVA ne sont pas touchées de manière significative par des facteurs de saisonnalité.

### **1.5. – Responsabilité liée aux informations et aux estimations réalisées**

Les informations figurant dans les présents comptes annuels consolidés du Groupe BBVA sont placées sous la responsabilité du conseil d'administration de la Banque.

Pour l'établissement de ces comptes annuels consolidés, des estimations réalisées par la Banque et les sociétés consolidées ont parfois été utilisées pour déterminer certains des actifs, passifs, produits, charges et engagements inscrits au sein de ces sociétés. Ces estimations portent essentiellement sur les éléments suivants :

- pertes pour dépréciation de certains actifs financiers (cf. notes 7, 12, 13, 14 et 16) ;
- hypothèses employées dans la détermination de certaines provisions (cf. note 24), ainsi que dans le calcul actuariel des passifs et des engagements pour prestations postérieures à l'emploi et autres obligations (cf. note 25) ;
- durée de vie et pertes pour dépréciation des actifs corporels et incorporels (cf. notes 17, 18, 20 et 21) ;
- évaluation des écarts d'acquisition et attribution du prix en regroupements d'entreprises (cf. note 18) ;
- juste valeur de certains actifs et passifs financiers non cotés (cf. notes 7, 8, 10, 11 et 12) ;
- possibilité de recouvrer les actifs d'impôts différés (cf. note 19) ;
- taux de change et taux d'inflation au Venezuela (cf. notes 2.2.16 et 2.2.20).

Ces estimations ont été réalisées en fonction des meilleures informations disponibles à la clôture de l'exercice 2017 sur les faits analysés. Toutefois, il est possible que des événements qui pourraient avoir lieu à l'avenir exigent leur modification (à la hausse ou à la baisse), ce qui serait effectué conformément à la réglementation applicable, de manière prospective, en prenant en compte les effets de ladite modification dans le compte de résultat consolidé afférent.

### **1.6. – Contrôle de l'information financière du Groupe BBVA**

L'information financière par le Groupe BBVA est établie conformément à un système de contrôle interne financier (ci-après « SCIF ») qui a pour objet de garantir une sécurité raisonnable de sa fiabilité et exactitude, aussi bien de l'information financière que sur le fait que les opérations sont traitées conformément à la réglementation qui leur est applicable.

Le SCIF respecte les normes internationales fixées par le Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (ci-après « COSO ») qui met en place cinq composantes sur lesquels l'efficacité des systèmes de contrôle interne doit reposer :

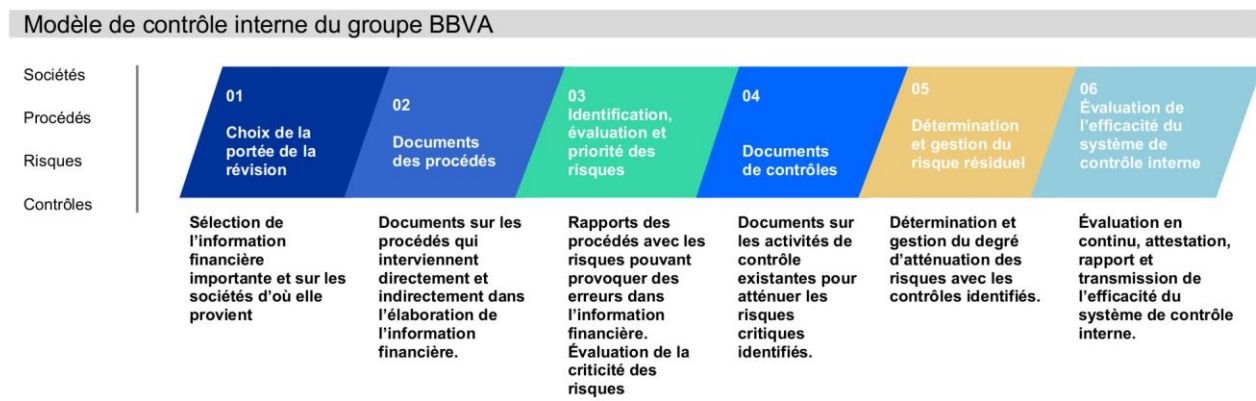
- établir un cadre de contrôle adapté au suivi de toutes les activités ;
- réaliser l'évaluation de tous les risques qui pourraient être encourus dans l'élaboration de l'information financière ;
- concevoir les activités de contrôle nécessaires pour atténuer les risques les plus critiques ;
- mettre en place les circuits d'information appropriés pour la détection et la communication des faiblesses et des insuffisances du système ;
- surveiller ces activités de contrôle pour assurer leur conformité et la validité de leur efficacité dans le temps.

Le SCIF est un modèle dynamique : il évolue au cours du temps et ce, de façon continue pour représenter, à tout moment, la réalité sur l'activité et sur les processus opérationnels du Groupe, les risques y afférent et les contrôles qui les atténuent. Il fait aussi l'objet d'une évaluation constante de la part des unités de contrôle internes se trouvant dans de différentes sociétés du Groupe.

Ces unités de contrôle interne financier font partie intégrante du modèle interne du Groupe BBVA, qui repose sur deux piliers :

- un système de contrôle organisé sur trois lignes de maîtrise :
  - la première ligne de maîtrise se trouve aux unités opérationnelles, d'activité et de support, responsables de l'identification des risques liés aux processus et d'appliquer les contrôles nécessaires à l'atténuation de ceux-ci,
  - la deuxième ligne est composée des unités spécialisées dans le contrôle (entre autres : contrôle interne des risques, contrôle interne financier, contrôle de l'opérationnel, contrôle interne de technologie et conformité) qui définissent les modèles et les politiques de contrôle pour leur domaine de responsabilité. De même, elles vérifient que l'application, la conception et l'efficacité des contrôles soient corrects,
  - la troisième ligne de maîtrise est celle de l'Audit interne qui permet un regard indépendant sur la conception et l'efficacité du modèle.
- une structure de comités, dénommée Corporate Assurance, permettant d'accélérer la transmission à la direction et à la gestion en ce qui concerne les sujets afférents au contrôle interne, aussi bien à l'échelle consolidée qu'à l'échelle de chaque géographie dans lesquelles le Groupe exerce son activité.

Ces unités de contrôle interne suivent une méthodologie commune et homogène fixée au niveau de l'entreprise, conformément au schéma suivant :



Par ailleurs, le SCIF est évalué une fois par an par le Département d'audit interne du Groupe et est supervisé par la Commission de contrôles des comptes et de conformité du conseil d'administration de la Banque.

En raison de sa condition de société cotée en Bourse, le Groupe BBVA respecte les exigences fixées par la Loi Sarbanes-Oxley Act (ci-après « SOX ») auprès de la US Securities Exchange Commission (« SEC ») lors de l'élaboration des comptes annuels consolidés de chaque exercice. De plus, les principaux cadres du Groupe prennent part dans la conception, l'accomplissement et la mise en place d'un modèle de contrôle interne efficace afin de garantir la qualité et l'exactitude de l'information financière.

Le SCIF est décrit en détail dans le Rapport annuel sur le gouvernement d'entreprise, compris dans le rapport de gestion consolidé, annexé aux présents comptes annuels consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

## VII. – Rapport d'audit sur les comptes annuels consolidés délivré par des Commissaires aux comptes

### Avis

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels consolidés de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA (ci-après la « Banque ») et les sociétés formant, avec la Banque, le Groupe Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (ci-après le « Groupe »). Lesdits comptes comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2017, le compte de résultats consolidé, l'état consolidé des produits et charges comptabilisés, l'état consolidé des variations des capitaux propres, le tableau consolidé des flux de trésorerie et l'annexe consolidée afférents à l'exercice annuel clos à la date susmentionnée.

Nous certifions que les comptes annuels ci-joints donnent, à tous égards importants, une image fidèle du patrimoine consolidé et de la situation financière consolidée du Groupe Banco Bilbao Vizcaya Argentaria au 31 décembre 2017, ainsi que du résultat consolidé et des flux de trésorerie consolidés de l'exercice clos à ladite date, conformément aux normes internationales d'information financière, adoptées par l'Union Européenne (IFRS-UE) et aux autres dispositions visées à la réglementation d'information financière d'application en Espagne.

### Justification de l'avis

Nous avons effectué l'audit conformément à la réglementation régissant l'activité d'audit de comptes en vigueur en Espagne. Notre responsabilité, en vertu de ladite réglementation, est décrite ci-après, dans la section Responsabilité des commissaires aux comptes relative à l'audit des comptes annuels consolidés de notre rapport.

Nous avons respecté les règles d'éthique et d'indépendance vis-à-vis du Groupe, applicable à notre audit des comptes annuels consolidés en Espagne, conformément aux dispositions visées à la réglementation régissant l'activité d'audit de comptes. En ce sens, nous n'avons fournis nul service autre que celui d'audit de comptes et nulle situation ou circonstance n'a eu lieu pouvant avoir porté atteinte à l'indépendance requise, conformément à la réglementation susmentionnée. Ladite indépendance n'a donc pas été compromise.

Nous estimons que l'information probante que nous avons obtenue est suffisante et pertinente aux fins de la formulation de notre avis d'audit.

#### Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017, s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et pour la formation de notre avis sur ces derniers. Nous n'exprimons pas d'avis sur des éléments de ces comptes consolidés pris séparément.

#### **Dépréciation du portefeuille de prêts et créances**

**Cf. notes 2, 7, 13 et 47 des comptes annuels consolidés**

##### **Point clé de l'audit**

Le procédé d'estimation de la dépréciation du portefeuille de prêts et créances pour risques de crédit, conformément à la Norme comptable internationale 39, Instruments financiers : comptabilisation et évaluation (IAS 39) est une estimation importante et complexe.

En ce qui concerne l'analyse individuelle, ces provisions prennent en compte les estimations de l'évaluation des affaires et de la valeur réelle des garanties existantes portant sur des opérations de crédit et dans le cas de l'analyse combinée, elles se basent sur des procédés automatiques qui intègrent de grandes bases de données, des modèles et des paramètres d'estimation de provision dont l'esquisse et la mise en place sont complexes.

Par ailleurs, en vertu du Règlement (UE) 2016/2067 de la Commission du 22 novembre 2016, le Groupe doit appliquer la Norme internationale d'information financière 9, Instruments financiers (IFRS 9) sur le classement et l'évaluation d'instruments financiers à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. Étant donné qu'il s'agit d'un procédé complexe et important pour le Groupe, un projet de mise en place de cette réglementation a été exécuté dans l'objet de satisfaire aux exigences découlant de celle-ci dans les domaines du classement et évaluation d'instruments financiers et dépréciation d'actifs financiers dont l'impact estimé est décrit à la note 2.3 de l'annexe consolidée.

#### **Réponses apportées**

Notre approche d'audit comprend aussi bien l'évaluation des contrôles importants, liés aux procédés d'estimation de la dépréciation du portefeuille de prêts et créances, que la réalisation de différents tests de détails sur ladite estimation.

Nous avons classé nos procédés quant à l'environnement de contrôle selon les suivants domaines clés, en y impliquant nos propres spécialistes en risque de crédit :

- gouvernement : identification du cadre de gestion des risques de crédit et contrôles importants ;
- politiques comptables : évaluation de l'alignement avec les règles comptables d'application ;
- refinancements et restructurations : évaluation des critères et des politiques fixés pour refinancer ou restructurer des opérations à risque de crédit ;
- réalisation de tests sur les contrôles importants liés à l'information disponible pour réaliser un suivi des opérations en cours ;
- sûretés et garanties : évaluation de la conception des contrôles importants sur la gestion et l'évaluation des garanties ;
- procédé d'estimation des provisions, aussi bien à l'échelle collective que celles des opérations importantes d'un point de vue individuel ;
- bases de données : évaluation de l'intégrité, de l'exactitude, de la qualité et de la mise à jour des données et du procédé de contrôle et gestion fixé.

#### **Dépréciation du portefeuille de prêts et créances**

**Cf. notes 2, 7, 13 et 47 des comptes annuels consolidés**

##### **Point clé de l'audit**

-

## Réponses apportées

Dans l'essentiel, nos tests de détails sur l'estimation de la dépréciation du portefeuille de prêts et créances ont été les suivants :

- en ce qui concerne la dépréciation d'opérations importantes d'un point de vue individuel, nous avons choisi un échantillon parmi les risques importants fournissant une preuve objective de dépréciation et nous avons évalué l'adéquation de la provision inscrite ;
- quant aux provisions pour dépréciation estimées collectivement, nous avons évalué l'approche méthodologique utilisée par le Groupe, en réalisant une évaluation de tous les soldes de dépôt dans le procédé ainsi que la validation de fonctionnement correct du moteur de calcul.

Concernant la mise en place par le Groupe de l'IFRS 9, nous avons réalisé des procédures relatives à l'exécution de programme de mise en place conçu, la révision des définitions conceptuelles, critères et méthodologies définies, ainsi que la réalisation de tests de contrôle et de détails sur l'analyse réalisée par le Groupe en matière de classement des instruments financiers et sur les modèles d'estimation de provisions pour dépréciation de risque de crédit.

Enfin, nous avons vérifié si l'information décrite dans les notes de l'annexe consolidée était appropriée, conformément aux critères fixés dans le cadre d'information financière applicable au Groupe.

## **Classement et évaluation d'instruments financiers**

**Cf. notes 2.2.1, 8, 10, 11 et 12 des comptes annuels consolidés**

### Point clé de l'audit

Le classement et l'évaluation des instruments financiers, aux fins de leur évaluation, peuvent requérir un grand discernement et des estimations complexes, et elles déterminent les critères à appliquer lors de l'évaluation ultérieure.

Lorsqu'il n'existe pas de prix coté sur un marché actif (instruments financiers de niveau 2 et 3), la détermination de la juste valeur des instruments financiers requiert une estimation complexe qui est réalisée au moyen de techniques d'évaluation pouvant prendre en considération des données du marché non observables, directement ou indirectement, ou des modèles complexes d'évaluation qui requièrent un degré élevé de subjectivité.

En outre, au vu de l'importance de certains instruments de capitaux propres classés disponibles à la vente, nous avons considéré qu'il existe un risque intrinsèque lié à la détermination de l'existence et à l'évaluation de la dépréciation de ces instruments.

## Réponses apportées

Notre approche d'audit comprend tout aussi bien l'évaluation des contrôles importants, liés aux procédés de classement et d'évaluation des portefeuilles d'instruments financiers, que la réalisation de tests de détails sur ces derniers.

Nous avons classé nos procédures quant à l'environnement de contrôle selon les suivants domaines clés, en y impliquant nos propres spécialistes en risque de marché :

- compréhension de la stratégie et du fonctionnement des marchés de capitaux sur lesquels le Groupe est présent ;
- gouvernement : identification du cadre de gestion de risques et contrôles sur le marché ;
- processus de négociation d'opérations : évaluation des processus de règlement des opérations et conservation par les dépositaires ;
- processus de classement des opérations : évaluation de l'application des politiques du Groupe et des procédures d'identification et de catégorisation des instruments financiers ;
- processus d'estimation des évaluations : évaluation des contrôles importants d'évaluation ;
- bases de données : évaluation de l'intégrité, de l'exactitude, de la qualité et de la mise à jour des données et du processus de contrôle et gestion fixé.

En ce qui concerne les tests de détails sur l'évaluation et le classement des instruments financiers, nous avons choisi un échantillon d'actifs financiers et dérivés du Groupe et nous en avons évalué l'adéquation de son évaluation et classement. En outre, nous avons évalué les modèles d'évaluation les plus importants.

Quant à la détermination de preuves objectives de dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente, nous avons évalué la méthode appliquée et la conclusion à laquelle a aboutie le Groupe concernant l'existence de preuves objectives de dépréciation au 31 décembre 2017.

**Évaluation des actifs incorporels – Écarts d'acquisition****Cf. notes 2.2.8 et 18 des comptes annuels consolidés****Point clé de l'audit**

Les écarts d'acquisition ayant des montants importants comptabilisés par le Groupe découlent de l'acquisition d'établissements aux États-Unis et en Turquie.

Aux fins de leur évaluation, il est nécessaire de déterminer quelles sont les unités génératrices de trésorerie (UGT), de calculer la valeur comptable de chacune d'entre elles, d'estimer le montant recouvrable des UGT et d'identifier les faits permettant d'identifier l'existence de signes de dépréciation de valeur. Cette estimation couvre entre autres les projections financières à partir des évolutions macro-économiques, de circonstances internes à l'établissement et les concurrents, les taux d'actualisation ou de la marche future de l'affaire. Par conséquent, il existe un degré élevé de jugement et de complexité dans la comptabilisation et l'évaluation des écarts d'acquisition.

**Réponses apportées**

Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons réalisé une analyse des processus et contrôles clés fixés par la Direction, relatifs au processus suivi par le Groupe pour identifier les UGT et l'évaluation annuelle de l'éventuelle dépréciation des écarts d'acquisition.

En outre, nous avons réalisé des procédures de détails, liées à l'évaluation qu'a réalisé la Direction sur l'éventuelle dépréciation des écarts d'acquisition, notamment sur l'exactitude d'information utilisée par la Direction en ce qui concerne chaque UGT, le caractère raisonnable de la méthode d'évaluation utilisée, les prises en compte et les hypothèses d'évaluation, notamment celles dont le montant de la valeur recouvrable est plus sensible.

**Risques liés aux technologies de l'information****Point clé de l'audit**

Le Groupe dispose d'un environnement opérationnel de technologie complexe avec d'importants centres de traitement de données en Espagne et au Mexique, qui fournissent du soutien à différentes filiales dans différents pays, un environnement de traitement de données indépendant en Espagne pour l'activité d'assurance, centres de traitement de données séparés en Turquie, Argentine, au Venezuela et d'autres services de traitement de données aux États-Unis et dans les pays d'Amérique latine.

Étant donné que l'activité du Groupe dépend grandement des systèmes informatiques, il est essentiel d'évaluer les contrôles sur les risques technologiques principaux.

**Réponses apportées**

Conformément à notre méthodologie d'audit, l'évaluation des systèmes d'information s'articule autour de deux domaines : les contrôles généraux sur les technologies de l'information et les contrôles automatiques lors de processus clés.

Concernant l'évaluation des contrôles généraux sur les technologies de l'information, notre travail dans ce domaine se limite à évaluer les contrôles généraux existants sur les plate-formes technologiques, notamment ceux liés à l'environnement des applications. Au cours de l'audit, nous avons réalisé des tests de contrôle sur les applications les plus importantes, liées aux domaines critiques de notre travail.

Lors de l'évaluation des contrôles généraux, nous avons évalué, entre autres, les contrôles liés aux activités suivantes : accès aux applications et aux données, gestion des modifications dans les applications, gestion du développement d'applications et gestion des opérations de l'environnement de production.

En ce qui concerne les contrôles automatiques dans les processus clés de notre audit, nous avons défini quels sont les processus d'entreprise, moyennant l'identification des applications principales et les contrôles automatiques sur les flux d'information existants. En ce qui concerne les principaux systèmes d'information, les plate-formes informatiques et applications, clés pour notre audit du Groupe, nous avons analysé les menaces et les vulnérabilités liées à l'intégrité, l'exactitude et la disponibilité des informations et nous avons identifié, ainsi que vérifié l'esquisse et l'efficacité opérationnelle des contrôles mis en place pour faire face à ces risques.



### Autres informations : rapport de gestion consolidé

Les autres informations comprennent exclusivement le rapport de gestion consolidé de l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017, dont l'établissement incombe au conseil d'administration de la Banque et ne fait nullement partie intégrante des comptes annuels consolidés.

Notre avis d'audit sur les comptes annuels consolidés ne couvre pas le rapport de gestion consolidé. Notre responsabilité quant à l'information contenue dans le rapport de gestion consolidé est définie dans la réglementation régissant l'activité d'audit de comptes, fixant deux niveaux différenciés :

- a) Un niveau spécifique applicable à l'information non-financière, ainsi qu'à une certaine information comprise dans la Déclaration annuelle du gouvernement d'entreprise, en vertu de la définition visée à l'article 35.2. b) de la Loi 22/2015, sur l'audit de comptes, se limitant à vérifier que ladite information a bien été fournie dans le rapport de gestion consolidé et dans le cas contraire, à en informer ;
- b) Un niveau général applicable aux autres informations comprises dans le rapport de gestion consolidé. Ce niveau vise à évaluer et informer sur la concordance entre lesdites informations et les comptes annuels consolidés, à partir des connaissances du Groupe acquises lors de la réalisation de l'audit desdits comptes annuels consolidés et sans inclure nulle autre information que celle obtenue en tant que preuve pendant l'audit, ainsi qu'évaluer et informer si le contenu et l'élaboration de cette partie du rapport de gestion consolidé sont conformes à la réglementation d'application. Si, sur la base de notre travail, nous concluons qu'il existe des inexactitudes matérielles, nous sommes tenus d'en informer.

Au vu du travail réalisé, conformément à la description qui précède, nous avons vérifié que l'information spécifique mentionnée au point a) ci-avant figure dans le rapport de gestion consolidé et que les autres informations du rapport de gestion consolidé correspondent aux comptes annuels consolidés de l'exercice annuel clos le 31 décembre 2017 et, nous certifions que le contenu et la présentation sont conformes à la réglementation d'application.

### Responsabilité du Conseil d'administration de la Banque et de la Commission de contrôle des comptes et de conformité relative aux comptes annuels consolidés

La responsabilité quant à l'arrêté des comptes annuels consolidés ci-joints incombe au conseil d'administration de la Banque, de telle sorte à ce qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine consolidé, de la situation financière consolidée et du résultat consolidé du Groupe, conformément aux normes internationales d'information financière, adoptées par l'Union Européenne et aux autres dispositions du cadre réglementaire d'information financière applicable au Groupe en Espagne, et du contrôle interne qu'il considère nécessaire à la préparation des comptes annuels consolidés sans inexactitudes matérielles, que ce soit en raison de fraude ou erreur.

Lors de la préparation des comptes annuels consolidés, le conseil d'administration de la Banque est responsable de l'évaluation quant à la capacité du Groupe pour continuer d'exercer l'activité, en dévoilant, le cas échéant, les aspects liés au fonctionnement et en utilisant la politique comptable applicable à une société en activité, exception faite si le conseil d'administration de la Banque a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité, ou s'il n'existe nulle autre alternative réaliste.

La responsabilité quant au contrôle du processus de l'arrêté et de la présentation des comptes annuels consolidés incombe à la Commission de contrôle des comptes et de conformité de la Banque.

### Responsabilité des commissaires aux comptes relative à l'audit des comptes annuels consolidés

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'inexactitudes matérielles, que ce soit en raison de fraude ou erreur, et de présenter un rapport contenant notre avis.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes relatives à l'activité d'audit de comptes en Espagne permet de systématiquement détecter toute inexactitude matérielle. Les inexactitudes peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreur et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la réglementation régissant l'activité d'audit de comptes en Espagne, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels consolidés comportent des inexactitudes matérielles, que celles-ci proviennent de fraudes ou d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour fonder notre avis. Le risque de non-détection d'une inexactitude matérielle provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une inexactitude matérielle résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer un avis sur l'efficacité du contrôle interne ;
- nous vérifions si les politiques comptables appliquées sont appropriées, le caractère raisonnable des estimations comptables et les informations pertinentes fournies par le conseil d'administration de la Banque ;
- nous concluons sur l'adéquation de l'utilisation que fait le conseil d'administration de la Banque de la politique comptable de société en activité et, sur la base de l'information probante d'audit obtenue, nous concluons sur l'existence ou non d'une inexactitude matérielle liée aux faits ou aux conditions pouvant entraîner des doutes importants concernant la capacité du Groupe pour continuer son activité. Si nous concluons qu'il existe une inexactitude matérielle, dans notre rapport d'audit, nous devons attirer l'attention sur l'information figurant dans les comptes annuels consolidés ou, si lesdites révélations sont appropriées, et nous exprimons un avis modifié. Nos conclusions sont fondées sur l'information probante d'audit obtenue jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, les faits ou conditions ultérieures peuvent entraîner la cessation de l'activité du Groupe ;
- nous évaluons la présentation dans son ensemble, la structure et le contenu des comptes annuels consolidés, y compris l'information fournie, et si les comptes annuels consolidés représentent les transactions et faits en cause, de sorte à ce qu'ils donnent une image fidèle ;
- nous obtenons les informations probantes suffisantes et appropriées en ce qui concerne l'information financière des établissements ou des activités du Groupe pour rendre un avis sur les comptes annuels consolidés. La direction, le contrôle et la réalisation de l'audit du Groupe sont placés sous notre responsabilité. La responsabilité quant à l'avis d'audit n'incombe qu'à nous.

Nous transmettons à la Commission de contrôle des comptes et de conformité, entre autres, l'étendue et le programme de l'audit mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées au cours de l'audit.

Nous fournissons également à la Commission de contrôle des comptes et de conformité la déclaration confirmant que nous avons satisfait aux exigences d'éthique applicables, y compris celles d'indépendance, et nous nous sommes entretenus avec la Commission de contrôle des comptes et de conformité des risques pesant sur notre indépendance et, le cas échéant, des mesures de sauvegarde appliquées.

Parmi les affaires ayant fait l'objet d'une communication avec la Commission de contrôle des comptes et de conformité, nous avons défini quelles ont été celles les plus importantes lors de l'audit des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et qui sont donc les points clés de l'audit.

Nous décrivons lesdits points dans notre rapport d'audit, à moins que les dispositions légales ou réglementaires interdisent de révéler ledit point publiquement.

#### Information sur d'autres obligations légales et réglementaires

#### **Informations supplémentaires pour la Commission de contrôle des comptes et de conformité de la Banque**

L'avis exprimé dans le présent rapport concorde avec ce qui a été déclaré dans notre rapport supplémentaire pour la Commission de contrôle des comptes et de conformité de la Banque délivré le 8 février 2018.

#### **Période du contrat**

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes par l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 17 mars 2017, pour une durée de trois ans, à compter de l'exercice qui débute le 1<sup>er</sup> janvier 2017.

Le 13 février 2018

KPMG Auditores, SL

Immatriculée au R.O.A.C (Registre officiel espagnol des commissaires aux comptes) sous le numéro S0702

Luis Martin Riaño

**VIII. — Rapport de gestion.**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public dans les locaux de notre établissement principal en France au 29 Avenue de l'Opéra – 75001 PARIS.