

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

BANCO DE SABADELL

Société de droit espagnol au capital de 157 954 000 €.
Siège social : Plaza San Roc 20, 08201 Sabadell (Espagne).

I. — Bilans de Banco de Sabadell S.A. au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2009

(En milliers d'euros.)

Actif	2010	2009 (*)
Caisse et dépôts dans des banques centrales	775 311	1 728 035
Portefeuille de négociation	1 220 511	1 155 818
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	118 198	18
Instruments de capital	0	19 917
Dérivés de négociation	1 102 313	1 155 800
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	8 883 404	7 498 378
Titres représentatifs de dette	7 892 412	6 708 066
Instruments de capital	790 992	790 312
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	5 295 891	4 390 010
Investissements en crédits	31 355 495	87 325 088
Dépôts auprès d'établissements de crédit	4 794 165	4 227 417
Crédit à la clientèle	66 561 331	63 097 669
Titres représentatifs de dette	0	0
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	3 909 672	922 000
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	479 667	667 289
Actifs non courants détenus en vue de la vente	127 307	65 177
Participations	1 481 808	808 957
Sociétés associées	390 537	276 458
Sociétés multigroupe	7 443	7 443
Sociétés du groupe	1 183 828	525 056

Contrats d'assurance liés aux retraites	183 051	209 484
Actif corporel	617 012	754 488
Immobilisations corporelles	612 068	754 150
À usage propre	612 068	754 150
Cédées en location-exploitation	0	0
Investissements immobiliers	4 944	388
Pour mémoire : acquis en crédit-bail	0	0
Actif incorporel	456 486	464 901
Fonds de commerce	413 453	413 525
Autres actifs incorporels	43 033	51 376
Actifs fiscaux	983 493	827 047
Courants	46 077	112 411
Différés	937 416	714 636
Autres actifs	195 338	78 796
Total actif	86 558 894	82 822 886

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

Passif	2010	2009 (*)
Portefeuille de négociation	1 092 975	1 110 476
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	1 092 975	1 110 476
Positions courtes des valeurs	0	0
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		
Passifs financiers au coût amorti	78 999 880	74 413 668
Dépôts de banques centrales	185	1 045 484
Dépôts d'établissements de crédit	9 847 981	8 957 420
Dépôts de la clientèle	49 753 008	40 465 957
Débits représentés par des titres négociables	16 105 471	20 540 144
Passifs subordonnés	2 080 714	2 071 314
Autres passifs financiers	1 212 541	1 333 349
Ajustements de passifs financiers pour macro-couvertures	451 064	452 290
Dérivés de couverture	99 937	106 940
Passifs associés à des actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Provisions	281 582	310 182
Fonds de pension et obligations similaires	159 079	189 572
Provisions pour impôts et autres contingences légales	27 891	24 440
Provisions pour risques et engagements contingents	76 565	77 796

Autres provisions	18 047	18 374
Passifs fiscaux	102 697	103 228
Courants	66 283	51 851
Différés	36 414	51 377
Autres passifs	186 415	185 573
Total passif	81 214 550	76 682 357

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

Patrimoine net	2010	2009 (*)
Fonds propres	5 665 129	4 868 189
Capital	157 954	150 000
Émis	157 954	150 000
Moins : capital non appelé	0	0
Prime d'émission	1 465 980	1 373 270
Réserves	2 976 130	2 622 335
Autres instruments de capital	823 846	500 000
D'instruments financiers composés	823 846	500 000
Quotes-parts participatives et fonds associés	0	0
Autres instruments de capital	0	0
Moins : valeurs propres	-25 674	-138 203
Résultat de l'exercice attribué à la société dominante	380 620	528 787
Moins : dividendes et rétributions	-113 727	-168 000
Ajustements pour estimation	-320 785	32 910
Actifs financiers disponibles à la vente	-320 873	47 780
Couvertures des flux de trésorerie	-565	-12 251
Couvertures d'investissements nets dans des sociétés à l'étranger	0	0
Écarts de change	653	-2 619
Actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Autres ajustements pour estimation	991	0
Patrimoine net total	5 344 344	4 901 099
Total patrimoine net et passif	88 558 894	81 583 456
Pour mémoire		
Risques contingents	7 550 913	7 780 546
Engagements contingents	15 580 500	17 207 756

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

II. — Comptes de résultats de Banco de Sabadell S.A. correspondant aux exercices annuels clos

au 31 décembre 2010 et 2009

(En milliers d'euros.)

	2010	2009 (*)
Intérêts et revenus assimilés	2 550 588	3 144 246
Intérêts et charges assimilés	-1 374 526	-1 817 017
Marge d'intérêts	1 176 062	1 327 229
Revenus d'instruments de capital	41 660	90 294
Commissions perçues	523 246	507 885
Commissions payées	-51 607	-49 667

Résultats d'opérations financières (net)	318 044	457 805
Portefeuille de négociation	170 953	241 709
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	128 268	206 579
Autres	18 823	9 517
Écarts de change (net)	55 990	47 918
Autres revenus d'exploitation	34 718	31 810
Autres charges d'exploitation	-39 498	-34 559
Marge brute	2 058 615	2 378 515
Frais de gestion	-963 185	-995 285
Charges de personnel	-588 924	-652 087
Autres charges générales de gestion	-374 261	-344 198
Amortissement	-72 461	-72 507
Dotations pour provisions (net)	2 142	35 750
Pertes pour dépréciation des actifs financiers (net)	-799 583	-806 782
Investissements en crédits	-732 509	-300 744
Autres instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	-67 074	-506 038
Résultat de l'activité d'exploitation	225 528	538 691
Pertes pour dépréciation des autres actifs (net)	-1 048	20 418
Fonds de commerce et autres actifs incorporels	0	0
Autres actifs	-1 048	20 418
Gains (pertes) de la baisse d'actifs non classés non courants détenus en vue de la vente	280 794	67 671
Différence négative de combinaisons de sociétés	0	0
Gains (pertes) d'actifs non courants détenus en vue de la vente non classés au titre d'opérations interrompues	-19 855	-9 906
Résultat avant opérations interrompues et impôts	485 419	616 874
Impôt sur les bénéfices	-104 799	-88 087
Résultat de l'exercice avant opérations interrompues	380 620	528 787
Résultats d'opérations interrompues (net)	0	0
Résultat de l'exercice	380 820	528 787

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

III. — Rapport d'audit des comptes annuels

À l'attention des actionnaires de Banco de Sabadell, S.A.

Notre audit porte sur les comptes annuels de Banco de Sabadell, S.A. (la société), composés du bilan au 31 décembre 2010, 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 annuel clos à cette date. Les administrateurs sont responsables de la formulation des comptes annuels de la société, conformément au cadre réglementaire sur les données financières applicable à la société (identifié en note 1 du rapport ci-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 à la réglementation applicable à l'activité d'audit des comptes en vigueur en Espagne. Celle-ci suppose 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 s'assurer qu'ils sont conformes au cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Nous estimons que les comptes annuels de l'exercice 2010 ci-joint rendent en tous leurs aspects significatifs une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de Banco de Sabadell, S.A. au 31 décembre 2010, 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 2010 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 2010. 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, S.L.

Manuel Valls Morató
Associé - Commissaire aux comptes

31 janvier 2011

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Edificio Caja de Madrid, Avda. Diagonal, 640, 08107, Barcelone (Espagne).
Tél. : +34 932 532 700 - Fax : +34 934 059 032, www.pwc.com/es

IV. — Bilans consolidés du groupe Banco Sabadell au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2009

Actif	2010	2009 (*)
Caisse et dépôts dans des banques centrales	1 253 600	1 820 157
Portefeuille de négociation	1 297 596	1 140 441
Dépôts d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	118 203	91
Instruments de capital	33 168	19 917
Dérivés de négociation	1 146 225	1 120 433
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Autres actifs financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	177 492	182 166
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0
Crédit à la clientèle	0	0
Titres représentatifs de dette	0	0
Instruments de capital	177 492	182 166
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	10 830 629	8 031 761
Titres représentatifs de dette	9 762 889	6 934 750
Instruments de capital	1 067 740	1 097 11
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	6 327 006	4 291 570
Investissements en crédits	76 725 432	65 777 852
Dépôts auprès d'établissements de crédit	2 744 614	2 544 962
Crédit à la clientèle	73 980 818	63 232 890
Titres représentatifs de dette	0	0
Pour mémoire : donnés en prêt ou en garantie	3 953 483	969 672
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	487 564	668 081
Actifs non courants détenus en vue de la vente	351 914	71 546
Participations	813 492	706 075
Sociétés associées	811 497	706 075
Sociétés multigroupe	1 195	0
Contrats d'assurance liés aux retraites	183 051	209 484
Actifs pour réassurance	0	0
Actif corporel	1 081 549	1 140 190
Immobilisations corporelles	900 519	962 709
À usage propre	804 980	866 693

Cédées en location-exploitation	95 539	96 016
Investissements immobiliers	181 030	177 481
Pour mémoire : acquis en crédit-bail	0	0
Actif incorporel	831 301	669 980
Fonds de commerce	748 622	490 930
Autres actifs incorporels	82 679	179 050
Actifs fiscaux	1 214 784	984 448
Courants	291 643	303 859
Différés	923 141	680 589
Autres actifs	1 850 805	1 420 705
Stocks	1 596 758	1 330 844
Autres	254 047	89 861
Total actif	97 099 209	82 822 886

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

Passif	2010	2009
Portefeuille de négociation	1 161 121	1 118 743
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	1 161 121	1 118 743
Positions courtes des valeurs	0	0
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		
Passifs financiers au coût amorti	88 710 738	74 957 805
Dépôts de banques centrales	32 997	1 064 909
Dépôts d'établissements de crédit	10 300 991	8 512 365
Dépôts de la clientèle	55 092 555	39 130 722
Débits représentés par des titres négociables	19 507 497	22 812 447
Passifs subordonnés	2 386 629	2 039 698
Autres passifs financiers	1 390 069	1 397 664
Ajustements de passifs financiers pour macro-couvertures	451 064	452 290
Dérivés de couverture	104 315	108 989
Passifs associés à des actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Passifs pour contrats d'assurance	177 512	182 186
Provisions	367 662	313 267
Fonds de pension et obligations similaires	176 258	189 583
Provisions pour impôts et autres contingences légales	27 891	24 440
Provisions pour risques et engagements contingents	91 672	81 183
Autres provisions	71 841	18 061
Passifs fiscaux	184 833	178 209

Courants	87 297	75 423
Différés	97 536	102 786
Autres passifs	253 412	214 027
Total passif	91 410 666	11 525 516

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

Patrimoine net	2010	2009
Fonds propres	5 978 412	5 226 333
Capital	157 954	150 000
Émis	157 954	150 000
Moins : capital non appelé	0	0
Prime d'émission	1 465 980	1 373 270
Réserves	3 295 137	2 986 777
Réserves (pertes) cumulées	3 102 097	2 840 566
Réserves (pertes) de sociétés estimées selon la méthode de participation	193 040	146 211
Autres instruments de capital	818 714	500 000
D'instruments financiers composés	818 714	500 000
Autres instruments de capital	0	0
Moins : valeurs propres	-25 686	-138 203
Résultat de l'exercice attribué à la société dominante	380 040	522 489
Moins : dividendes et rétributions	-113 727	-168 000
Ajustements pour estimation	-323 735	43 656
Actifs financiers disponibles à la vente	-327 492	56 734
Couvertures des flux de trésorerie	-3 934	-12 055
Couvertures d'investissements nets dans des sociétés à l'étranger	0	0
Écarts de change	1 655	-2 154
Actifs non courants détenus en vue de la vente	0	0
Sociétés estimées selon la méthode de participation	5045	140
Autres ajustements pour estimation	991	991
Intérêts minoritaires	33 866	27 381
Ajustements pour estimation	-5 689	-3 781
Autres	39 555	31 162
Patrimoine net total	5 688 543	5 297 370
Total patrimoine net et passif	97 099 209	82 822 886
Pour mémoire		
Risques contingents	8 310 022	7 658 536
Engagements contingents	16 133 441	17 019 738

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

V. — Comptes de résultats consolidés du groupe Banco Sabadell correspondant aux exercices annuels clos

au 31 décembre 2010 et 2009

(En milliers d'euros.)

	2010	2009
Intérêts et revenus assimilés	2 644 787	3 166 233
Intérêts et charges assimilés	-1 185 671	-1 565 586
Marge d'intérêts	1 459 116	1 600 647

Revenus d'instruments de capital	16 282	14 598
Résultats de sociétés estimées selon la méthode de participation	70 867	71 913
Commissions perçues	570 695	562 247
Commissions payées	-54 233	-51 083
Résultats d'opérations financières (net)	204 065	248 150
Portefeuille de négociation	62 324	39 241
Autres instruments financiers à la juste valeur imputés au compte de résultats	-183	0
Instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	123 166	199 303
Autres	18 758	9 606
Écarts de change (net)	58 655	49 224
Autres revenus d'exploitation	100 151	124 180
Revenus de contrats d'assurance et de réassurance émis	27 848	59 913
Ventes et revenus au titre de prestations de services non financières	23 907	17 028
Autres produits d'exploitation	48 396	47 239
Autres charges d'exploitation	-94 259	-114 846
Charges liées à des contrats d'assurance et de réassurance	-27 808	-59 818
Variation des stocks	-21 346	-2 333
Autres charges d'exploitation	-45 105	-52 695
Marge brute	2 331 339	2 505 030
Frais de gestion	-1 036 055	-1 036 823
Charges de personnel	-679 721	-7 150 323
Autres charges générales de gestion	-356 334	-321 500
Amortissement	-158 980	-142 730
Dotations pour provisions (net)	5 318	36 226
Pertes pour dépréciation des actifs financiers (net)	-505 761	-644 556
Investissements en crédits	-395 905	-225 521
Autres instruments financiers non estimés à la juste valeur imputés au compte de résultats	-109 856	-419 035
Résultat de l'activité d'exploitation	635 861	717 147
Pertes pour dépréciation des autres actifs (net)	-446 345	-219 698
Fonds de commerce et autres actifs incorporels	-175	-43 641
Autres actifs	-446 170	-176 057
Gains (pertes) de la baisse d'actifs non classés non courants détenus en vue de la vente	296 111	83 575
Différence négative de combinaisons de sociétés	0	0
Gains (pertes) d'actifs non courants détenus en vue de la vente non classés au titre d'opérations interrompues	-21 286	-9 678
Résultat avant opérations interrompues et impôts	464 341	571 346
Impôt sur les bénéfices	-81 419	-45 037
Résultat de l'exercice avant opérations interrompues	382 922	526 309
Résultats d'opérations interrompues (net)	0	0
Résultat consolidé de l'exercice	382 922	526 309
Résultat attribué à la société dominante	380 040	522 489
Résultat attribué aux intérêts minoritaires	2 822	3 820
Bénéfice par action (en euros)	0,32	0,44
Bénéfice de base par action compte tenu de l'effet des obligations nécessairement convertibles (en euros)	0,28	0,41
Bénéfice dilué par action (en euros)	0,28	0,41

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

VI. — Rapport d'audit des comptes annuels consolidés

À l'attention des actionnaires de Banco de Sabadell, S.A.

Notre audit porte sur les comptes annuels consolidés de Banco de Sabadell, S.A. (la société) et des sociétés dépendantes (le groupe), composés du bilan consolidé au 31 décembre 2010, du compte de résultats consolidé, de l'état des recettes et des dépenses reconnues consolidé et du rapport consolidé portant sur l'exercice annuel clos à cette date. Comme indiqué en note 1 du rapport ci-joint, les administrateurs sont responsables de la formulation des comptes annuels du groupe, conformément aux règles internationales d'information financière 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 à la réglementation applicable à l'activité d'audit des comptes en vigueur en Espagne. Celle-ci suppose 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 s'assurer qu'ils sont conformes au cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Nous considérons que les comptes annuels consolidés de l'exercice 2010 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, S.A. et des sociétés dépendantes au 31 décembre 2010, 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 d'information financière adoptées par l'Union européenne, et autres dispositions du cadre réglementaire sur les données financières applicable.

Le rapport de gestion consolidé de l'exercice 2010 ci-joint contient les explications que les administrateurs de Banco de Sabadell, S.A. 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 2010. 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, S.A. et des sociétés dépendantes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Manuel Valls Morató
Associé - Commissaire aux comptes

31 janvier 2011

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Edificio Caja de Madrid, Avda. Diagonal, 640, 08017, Barcelone (Espagne).
Tél. : +34 932 532 700 - 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 R.O.A.C. (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 l'Agence de Paris,
- Sur le site Internet du groupe : <http://www.sabadellatlantico.com>

1201201