

TRIPTICO INFORMATIVO

AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DESTINADO A LOS ACCIONISTAS DE BANCO DE SABADELL, S.A.

El presente tríptico informativo (en adelante, el "Tríptico") constituye un resumen del contenido del folleto informativo reducido (en adelante, el "Folleto") que ha sido inscrito en los registros oficiales de la CNMV, en cuya sede puede ser consultado. Asimismo, y de forma gratuita, existen ejemplares del Folleto y del Tríptico a disposición del público y de las Entidades Participantes de IBERCLEAR en el domicilio de las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid y Valencia, en el domicilio social de la Entidad Agente, SANTANDER CENTRAL HISPANO INVESTMENT, S.A., y en el domicilio social de BANCO DE SABADELL, S.A., sito en Sabadell (Barcelona), Plaça de Catalunya, número 1.

Para una información amplia y pormenorizada de las características de la ampliación de capital se debe consultar el Folleto.

El Folleto se complementa con el Folleto Informativo Continuado inscrito en el Registro Oficial de la CNMV con fecha 3 de abril de 2003.

I.- DESCRIPCIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA

El emisor de las acciones es BANCO DE SABADELL, S.A., domiciliada en Sabadell, Plaza de Catalunya, número 1, y con N.I.F. A-08000143.

El aumento de capital por importe nominal de 25.500.342 euros supone la emisión de 51.000.684 acciones, representadas mediante anotaciones en cuenta, representativas del 25% del capital social de BANCO DE SABADELL, S.A., antes de efectuarse el aumento de capital, y del 20%, tras su completa suscripción y desembolso.

El importe efectivo global del aumento asciende a 552.337.407,72 euros: 25.500.342 euros de nominal y 526.837.065,72 euros de prima de emisión; esto es, 0,50 euros de nominal unitario y 10,33 euros de prima por acción. En total, 10,83 euros de efectivo unitario.

El accionista tiene derecho a suscribir una (1) nueva acción por cada cuatro (4) antiguas.

El derecho de suscripción preferente se puede ejercer a partir del día 14 de febrero de 2004 y hasta el día 28 de febrero de 2004, ambas fechas inclusive ("Período de Suscripción Preferente"). Si finalizado el Período de Suscripción Preferente quedasen acciones sin suscribir, BANCO DE SABADELL, S.A., alternativamente, podrá:

Las consecuencias fiscales derivadas de la suscripción, titularidad y posterior transmisión, en su caso, de las acciones de BANCO DE SABADELL, S.A. a emitir como consecuencia de la ampliación de capital se detallan en el Folleto.

II.- CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES Y FACTORES DE RIESGO DE LA OPERACIÓN Y DEL EMISOR

La finalidad de la operación es obtener la financiación necesaria para la adquisición de BANCO ATLÁNTICO, S.A. como consecuencia de la OPA formulada sobre el 100% de su capital, autorizada por la CNMV en fecha 6 de febrero 2004.

CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA y BANCO COMERCIAL PORTUGUÉS, S.A. accionistas significativos de BANCO DE SABADELL, S.A., han asumido el compromiso irrevocable de ejercitar la totalidad de sus derechos de suscripción preferente, lo que supone la suscripción y desembolso de 11.985.162 acciones que representan el 23,5% del aumento de capital. A pesar de las participaciones indicadas, dado que el accionariado de BANCO DE SABADELL, S.A. se halla muy atomizado, no hay persona física o jurídica alguna que, directa o indirectamente, pueda ejercer el control sobre BANCO DE SABADELL, S.A., ni individual ni conjuntamente.

En cuanto a factores de riesgo del emisor y del negocio, se ha de indicar que el negocio de BANCO DE SABADELL, S.A., como el de todo el sector bancario, está influido por factores exógenos de distinta naturaleza que pueden condicionar su evolución, tales como la evolución económica en general, la de la morosidad y los tipos de interés, en particular, los cambios en el entorno competitivo del negocio bancario y la aparición de situaciones no predecibles por los habituales modelos estadísticos (eventos de baja probabilidad o "fat tails").

III.- DESCRIPCIÓN GENERAL DEL EMISOR DE LOS VALORES

El capital social suscrito y desembolsado de BANCO DE SABADELL, S.A., antes del aumento de capital, asciende a 102.001.368 euros y se halla dividido en 204.002.736 acciones ordinarias de una sola clase y de 0,50 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta, siendo la entidad encargada de su registro contable la entidad IBERCLEAR.

En los siguientes cuadros se consignan los datos relativos a beneficios y dividendos consolidados de los últimos tres ejercicios de Grupo Banco Sabadell:

Grupo Banco Sabadell

(En euros)

| | Año 2001 | Año 2002 | Año 2003 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Beneficio del ejercicio atribuido al Grupo (en miles de euros) | 216.510 | 220.416 | 234.895 |
| Capital fin ejercicio | 102.001.368 | 102.001.368 | 102.001.368 |
| Número de acciones fin ejercicio | 204.002.736 | 204.002.736 | 204.002.736 |
| Beneficio por acción | 1,06 | 1,08 | 1,15 |
| Capital ajustado* | 95.645.744 | 102.001.368 | 102.001.368 |
| Beneficio por acción ajustado | 1,13 | 1,08 | 1,15 |
| P.E.R. | 14,04 | 12,77 | 14,77 |
| Pay-out (%) | 47,11% | 46,28% | 43,42% |
| Dividendo por acción | 0,50 | 0,50 | 0,50 |

* Capital ajustado: media ponderada del número de acciones durante el año 2001.

Los estados financieros consolidados de los tres últimos ejercicios son, en forma abreviada, los siguientes:

Balances de Situación

(En miles de euros)

| | 31 diciembre de 2001 | 31 diciembre de 2002 | 31 diciembre de 2003 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Entidades de crédito | 3.711.126 | 2.430.132 | 2.263.546 |
| Inversión crediticia | 18.735.305 | 20.727.341 | 23.757.401 |
| Deudas del Estado | 378.512 | 883.611 | 1.013.909 |
| Resto de Activo | 3.722.555 | 3.183.138 | 3.476.696 |
| Total Activo | 26.547.498 | 27.224.222 | 30.511.552 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Entidades de crédito | 2.595.413 | 2.796.113 | 2.316.074 |
| Débitos a clientes | 16.974.409 | 17.234.210 | 17.186.001 |
| Débitos representados por valores negociables | 2.467.654 | 3.125.262 | 6.642.463 |
| Capital suscrito | 102.001 | 102.001 | 102.001 |
| Reservas | 2.232.907 | 1.942.822 | 2.069.076 |
| Beneficio consolidado del ejercicio | 225.885 | 231.175 | 246.310 |
| Resto de Pasivo | 1.949.229 | 1.792.639 | 1.949.627 |
| Total Pasivo | 26.547.498 | 27.224.222 | 30.511.552 |

Cuentas de Resultados

(En miles de euros)

| | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Margen de intermediación | 703.124 | 714.379 | 759.908 |
| Margen ordinario | 1.040.023 | 1.008.064 | 1.102.958 |
| Margen de explotación | 433.242 | 291.999 | 468.146 |
| Resultado antes de impuestos | 361.707 | 260.279 | 370.573 |
| Resultado atribuido al Grupo | 216.510 | 220.416 | 234.895 |

Finalmente, en cuanto a los planes de futuro inmediato de BANCO SABADELL, S.A., se hallan centrados de forma principal en la integración de BANCO ATLÁNTICO, S.A. dentro de Grupo Banco Sabadell. Dicha integración operativa, que se pretende llevar a cabo tras la finalización de la OPA, aumentará considerablemente el tamaño de BANCO DE SABADELL, S.A. Por otra parte, la financiación de la adquisición de BANCO ATLANTICO, S.A. con recursos propios conllevará un aumento de su capitalización bursátil y supone una oportunidad para dar entrada a nuevos accionistas cuya operativa es normal que contribuya a mejorar la liquidez de la acción.

El Secretario del Consejo de Administración
Miquel Roca i Junyent

Sabadell (Barcelona), febrero de 2004