

**CUENTAS ANUALES**  
**INDIVIDUALES**  
**E**  
**INFORME DE GESTIÓN**  
**(Junto con el Informe de Auditoría)**

**31 de Diciembre de 2012**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

## ÍNDICE

	1.- Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales.
<b>Pág. 1</b>	2.- Balance de Situación Individual.
<b>Pág. 4</b>	3.- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual.
<b>Pág. 5</b>	4.- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto <ul style="list-style-type: none"><li>- Estado de Ingresos y Gastos reconocidos</li><li>- Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto reservado.</li></ul>
<b>Pág. 8</b>	5.- Estado de Flujos de Efectivo.
<b>Pag. 9</b>	6.- Memoria.
<b>Pág. 106</b>	7.- Anexos (I al III).
<b>Pág. 115</b>	8.- Informe de Gestión.
<b>Pág. 134</b>	9.- Aprobación del Consejo de Administración de la Formulación de las Cuentas Anuales Individuales e Informe de Gestión.

## **1.- Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**



KPMG Auditores S.L.  
Edificio Torre Europa  
Paseo de la Castellana, 95  
28046 Madrid

## Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A los Accionistas de  
EBN Banco de Negocios, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de EBN Banco de Negocios, S.A. (el Banco) que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Como se indica en la nota 2 de la memoria adjunta, los Administradores del Banco son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Banco, de acuerdo con la Circular 4/2004, del Banco de España, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicables al Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de EBN Banco de Negocios, S.A. al 31 diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Circular 4/2004, del Banco de España, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre la situación de EBN Banco de Negocios, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

KPMG Auditores, S.L.

Julio Álvaro Esteban

23 de abril de 2013



## **2.- Balance de Situación Individual.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Balances de Situación**  
**a 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de euros)**

<u>ACTIVO</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 5)	<b>1.455</b>	<b>3.002</b>
Cartera de negociación (nota 6)		
Valores representativos de deuda	345	1.348
Instrumentos de capital	81	-
Derivados de negociación	25.643	22.027
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>	<i>340</i>	<i>-</i>
	<b>26.069</b>	<b>23.375</b>
Activos financieros disponibles para la venta (nota 7)		
Valores representativos de deuda	4.747	5.003
Instrumentos de capital	45.618	52.897
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>	<i>3.643</i>	<i>3.398</i>
	<b>50.365</b>	<b>57.900</b>
Inversiones crediticias (nota 8)		
Depósitos en entidades de crédito	33.434	35.977
Crédito a la clientela	171.077	233.073
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>	<i>11.570</i>	<i>-</i>
	<b>204.511</b>	<b>269.050</b>
Cartera de inversión a vencimiento (nota 9)	611.709	487.512
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>	<i>590.000</i>	<i>461.965</i>
	<b>611.709</b>	<b>487.512</b>
Activos no corrientes en venta (nota 10)	<b>1.183</b>	<b>1.350</b>
Participaciones (nota 11)		
Entidades asociadas	7.546	7.588
Entidades multigrupo	9.476	10.546
Entidades del grupo	1.010	1.303
	<b>18.032</b>	<b>19.437</b>
Activo material (nota 12)		
Inmovilizado material		
De uso propio	43.100	43.522
	<b>43.100</b>	<b>43.522</b>
Activos fiscales (nota 13)		
Corrientes	389	176
Diferidos	26.479	24.958
	<b>26.868</b>	<b>25.134</b>
Resto de activos (nota 14)	<b>1.045</b>	<b>929</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>984.337</b>	<b>931.211</b>

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Balances de Situación**  
**a 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de euros)**

<u>PASIVO</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Cartera de negociación (nota 15)		
Derivados de negociación	29.767	24.358
	<b>29.767</b>	<b>24.358</b>
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 16)		
Depósitos de bancos centrales	128.776	51.018
Depósitos de entidades de crédito	385.621	423.731
Depósitos de la clientela	379.557	359.598
Otros pasivos financieros	997	721
	<b>894.951</b>	<b>835.068</b>
Derivados de Cobertura (nota 17)	-	<b>3.990</b>
Provisiones (nota 18)		
Fondos para pensiones y obligaciones similares	2.761	2.360
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	680	12
	<b>3.441</b>	<b>2.372</b>
Pasivos fiscales (nota 13)		
Corrientes	9	10
Diferidos	3.404	4.144
	<b>3.413</b>	<b>4.154</b>
Resto de pasivos (nota 14)	<b>2.078</b>	<b>1.750</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>933.650</b>	<b>871.692</b>

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Balances de Situación**  
**a 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de euros)**

<u>PATRIMONIO NETO</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Fondos propios (nota 19)		
Capital o fondo de dotación		
Escriturado	50.281	39.281
	<b>50.281</b>	<b>39.281</b>
Prima de emisión	<b>10.955</b>	<b>10.955</b>
Reservas	<b>6.226</b>	<b>24.057</b>
Resultado del ejercicio	<b>(18.000)</b>	<b>(17.831)</b>
Ajustes por valoración		
Activos financieros disponibles para la venta (nota 20)	1.225	4.171
Coberturas de flujos de efectivo (nota 20)	-	(1.114)
	<b>1.225</b>	<b>3.057</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>50.687</b>	<b>59.519</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>984.337</b>	<b>931.211</b>
Pro-memoria		
Riesgos contingentes (nota 21)	21.362	15.783
Compromisos contingentes (nota 21)	7.112	8.943

### **3.- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias**  
**a 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresadas en miles de euros)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intereses y rendimientos asimilados (nota 23)	25.422	19.089
Intereses y cargas asimiladas (nota 23)	(6.725)	(12.488)
<b>Margen de intereses</b>	<b>18.697</b>	<b>6.601</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	6.888	979
Comisiones percibidas (nota 24)	1.866	3.226
Comisiones pagadas (nota 24)	(511)	(387)
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 25)		
Cartera de negociación	(141)	853
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	523	1.917
	382	2.770
Diferencias de cambio (neto) (nota 26)	18	(21)
Otros productos de explotación	298	535
Otras cargas de explotación	(369)	(107)
<b>Margen bruto</b>	<b>27.269</b>	<b>13.596</b>
Gastos de administración		
Gastos de personal (nota 27)	(5.693)	(5.905)
Otros gastos generales de administración (nota 28)	(2.354)	(2.474)
Amortización (nota 12)	(567)	(576)
Dotaciones a provisiones (neto) (nota 18)	(641)	125
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		
Inversiones crediticias (nota 8)	(27.902)	(13.418)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (notas 7 y 9)	(8.134)	(16.238)
	(36.036)	(29.656)
<b>Resultado de las actividades de explotación</b>	<b>(18.022)</b>	<b>(24.890)</b>
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		
Otros activos (nota 11)	(1.285)	(717)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como No corrientes en venta (nota 11)	(232)	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 10)	(167)	(125)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(19.706)</b>	<b>(25.732)</b>
Impuesto sobre beneficios (nota 35)	1.706	7.901
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>(18.000)</b>	<b>(17.831)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(18.000)</b>	<b>(17.831)</b>

#### **4.- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

- **Estado de Ingresos y Gastos reconocidos**
- **Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto Reservado.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Estado de Cambios en el Patrimonio Neto****A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos para los ejercicios anuales****terminados en 31 de diciembre de 2012 y 2011****(Expresados en miles de euros)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>A) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(18.000)</b>	<b>(17.831)</b>
<b>B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS</b>	<b>(1.832)</b>	<b>(94)</b>
Activos financieros disponibles para la venta:	(4.209)	1.458
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(12.028)	(12.953)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	7.819	14.411
Coberturas de flujo de efectivo:	1.592	(1.592)
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1.592	(4.401)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	2.809
Impuesto sobre beneficios	785	40
<b>TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B)</b>	<b>(19.832)</b>	<b>(17.925)</b>

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto reservado

Ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012

(Expresado en miles de euros)

Estado correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012	Patrimonio Neto						
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011	39.281	10.955	24.057	(17.831)	56.462	3.057	59.519
Saldo inicial ajustado	39.281	10.955	24.057	(17.831)	56.462	3.057	59.519
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	(18.000)	(18.000)	(1.832)	(19.832)
Otras variaciones del patrimonio neto							
Aumentos de capital	11.000	-	-	-	11.000	-	11.000
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(17.831)	17.831	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>50.281</b>	<b>10.955</b>	<b>6.226</b>	<b>(18.000)</b>	<b>(49.462)</b>	<b>1.225</b>	<b>50.687</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2012.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto reservado**
**Ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2011**
**(Expresado en miles de euros)**

Estado correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011	Patrimonio Neto						
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010	39.281	10.955	46.329	(22.272)	74.293	3.151	77.444
Saldo inicial ajustado	39.281	10.955	46.329	(22.272)	74.293	3.151	77.444
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	(17.831)	(17.831)	(94)	(17.925)
Otras variaciones del patrimonio neto							
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(22.272)	22.272	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>39.281</b>	<b>10.955</b>	<b>24.057</b>	<b>(17.831)</b>	<b>56.462</b>	<b>3.057</b>	<b>59.519</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2012.

## **5.- Estado de Flujos de Efectivo.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo para los ejercicios anuales**  
**terminados en 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de euros)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación (1)		
Resultado del ejercicio	(18.000)	(17.831)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
Amortización	567	576
Otras ajustes	37.293	23.684
Aumento/Disminución neto de los activos de explotación		
Cartera de negociación	(2.694)	3.536
Activos financieros disponibles para la venta	(4.791)	693
Inversiones crediticias	34.758	6.742
Otros activos de explotación	(330)	458
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación		
Cartera de negociación	5.409	5.503
Pasivos financieros a coste amortizado	59.607	284.699
Otros pasivos de explotación	603	128
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión (2)		
Pagos		
Activos materiales	(145)	(16)
Participaciones	-	(1.924)
Cartera de inversión a vencimiento	(124.211)	(307.192)
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación (3)		
Cobros		
Emisión de instrumentos de capital propios	11.000	-
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3)</b>	<b><u>(934)</u></b>	<b><u>(944)</u></b>
Efectivo o equivalentes al inicio del período	3.355	4.299
Efectivo o equivalentes al final del período	2.421	3.355
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período:		
Caja	38	21
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.417	2.981
Otros activos financieros	<u>966</u>	<u>353</u>
Total efectivo y equivalentes al final del período	<u><u>2.421</u></u>	<u><u>3.355</u></u>

## **6.- Memoria.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales  
a 31 de diciembre de 2012 y 2011

## ÍNDICE

	<b>MEMORIA</b>
<b>1</b>	<a href="#">Naturaleza y Actividades Principales</a>
<b>2</b>	<a href="#">Criterios Aplicados</a>
<b>3</b>	<a href="#">Aplicación de Resultados</a>
<b>4</b>	<a href="#">Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados</a>
<b>5</b>	<a href="#">Caja y Depósitos en Bancos Centrales</a>
<b>6</b>	<a href="#">Cartera de Negociación de Activo</a>
<b>7</b>	<a href="#">Activos Financieros Disponibles para la Venta</a>
<b>8</b>	<a href="#">Inversiones Crediticias</a>
<b>9</b>	<a href="#">Cartera de Inversión a Vencimiento</a>
<b>10</b>	<a href="#">Activos no Corrientes en Venta</a>
<b>11</b>	<a href="#">Participaciones</a>
<b>12</b>	<a href="#">Activo Material. Inmovilizado material: Uso propio</a>
<b>13</b>	<a href="#">Activos y Pasivos Fiscales</a>
<b>14</b>	<a href="#">Resto de Activos y Pasivos</a>
<b>15</b>	<a href="#">Cartera de Negociación de Pasivo</a>
<b>16</b>	<a href="#">Pasivos Financieros a Coste Amortizado</a>
<b>17</b>	<a href="#">Derivados de Cobertura</a>
<b>18</b>	<a href="#">Provisiones</a>
<b>19</b>	<a href="#">Fondos Propios</a>
<b>20</b>	<a href="#">Ajustes por Valoración (Patrimonio Neto)</a>
<b>21</b>	<a href="#">Riesgos y Compromisos Contingentes</a>
<b>22</b>	<a href="#">Cuentas de Orden</a>
<b>23</b>	<a href="#">Intereses y Cargas / Rendimientos Asimilados</a>
<b>24</b>	<a href="#">Comisiones Percibidas y Pagadas</a>
<b>25</b>	<a href="#">Resultados de Operaciones Financieras (Neto)</a>
<b>26</b>	<a href="#">Diferencias de Cambio (Neto)</a>
<b>27</b>	<a href="#">Gastos de administración - Gastos de Personal</a>
<b>28</b>	<a href="#">Gastos de administración - Otros Gastos Generales de Administración</a>
<b>29</b>	<a href="#">Reclasificaciones de cartera</a>
<b>30</b>	<a href="#">Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas</a>
<b>31</b>	<a href="#">Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración</a>
<b>32</b>	<a href="#">Información sobre Medio Ambiente</a>
<b>33</b>	<a href="#">Servicio de Atención al Cliente</a>
<b>34</b>	<a href="#">Honorarios de Auditoría</a>
<b>35</b>	<a href="#">Situación Fiscal</a>
<b>36</b>	<a href="#">Activos y Pasivos (Financieros y no Financieros) Valorados con Criterio Distinto del Valor Razonable</a>
<b>37</b>	<a href="#">Políticas y Gestión de Riesgos</a>
<b>38</b>	<a href="#">Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio</a>
<b>39</b>	<a href="#">Requerimientos de Transparencia Informativa</a>
<b>40</b>	<a href="#">Acontecimientos Posteriores</a>
	<b>ANEXOS</b>
	<b>INFORME DE GESTIÓN</b>
	<b><a href="#">APROBACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES</a></b>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales  
a 31 de diciembre de 2012 y 2011

## **(1) Naturaleza y Actividades Principales**

EBN Banco de Negocios, S.A. (EBN BANCO), (en adelante el Banco o la Entidad), fue constituido el 30 de abril de 1982, al amparo de las órdenes de 12 y 30 de diciembre de 1980 del Ministerio de Economía y Hacienda, como Sociedad Mediadora del Mercado de Dinero bajo la denominación de Ibérica de Descuento, S.A. (DESCONTIBER, S.A.).

Mediante escritura de 10 de septiembre de 1991, la Sociedad pasó a denominarse BANCAJA, S.A. modificándose sus Estatutos Sociales para adaptarlos a la actividad bancaria. Con fecha 25 de octubre de 1991 causó alta en el Registro de Bancos y Banqueros del Banco de España con el nº 0211.

Mediante los acuerdos de la Junta General Universal celebrada el 4 de febrero de 1992, elevados a escritura pública el 18 del mismo mes, se modificó su denominación social, pasando a ser la de Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A. (en anagrama EBN BANCO).

Mediante los acuerdos de la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de mayo de 2001, elevados a escritura pública el 25 de octubre de 2001, se modificó su denominación social, pasando a denominarse Sociedad Española de Banca de Negocios Probanca, S.A. manteniendo el mismo anagrama (EBN BANCO).

Con fecha 25 de octubre de 2001 se elevó a público el acuerdo de Junta General de Accionistas de 16 mayo de 2001 para la fusión por absorción de Probanca Servicios Financieros, S.A. (sociedad absorbida o Probanca) por Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A. (Sociedad absorbente) con efecto desde 1 de enero de 2000.

Mediante los acuerdos de la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2004 elevados a escritura pública el 25 de mayo de 2004, se modificó su denominación social, pasando a denominarse EBN Banco de Negocios, S.A. manteniendo el mismo anagrama (EBN BANCO).

El objeto social del Banco es la realización de operaciones y servicios de toda clase y naturaleza propia de la actividad bancaria.

Con fecha 3 de agosto de 2009, el Banco ha cambiado su domicilio social encontrándose en Paseo de Recoletos, 29, Madrid.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por el Banco, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos el 20% del capital social (véase nota 19 (c))
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos (véase nota 19 (d)).
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios del Banco a los acreedores de la misma.

El Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito creado por el Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, tras la unificación de los hasta ahora tres fondos de garantía de depósitos en un único Fondo, manteniendo las funciones y rasgos característicos de los tres fondos a los que sustituye. El Fondo se nutre con aportaciones anuales de las entidades de crédito integradas en él, cuyo importe será de hasta un máximo del 2 por mil de los depósitos a los que se extiende su garantía, manteniéndose la vigencia del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, que tiene por objeto desarrollar el régimen jurídico de los fondos de garantía de depósitos.

Adicionalmente, la Circular 3/2011, de 30 de junio de Banco de España, dicta las normas necesarias para permitir la aplicación de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 771/2011 de 3 de junio, por el que se modifica el Real Decreto-ley 216/2008 de 15 de febrero, en cuanto a las exigencias de aportaciones adicionales al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, para aquellas entidades adscritas que concierten depósitos a plazo o liquiden cuentas a la vista con remuneraciones que excedan determinados tipos de interés, según el plazo del depósito o su carácter a la vista.

La Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión del día 30 de julio de 2012 y con el objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del FGDEC conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto Ley 16/2011, de 14 de octubre, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo a pagar mediante diez cuotas anuales iguales. El importe total de la derrama que corresponde al Banco es de 320 miles de euros.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## **(2) Criterios Aplicados**

### **(a) Bases de Presentación de las Cuentas Anuales**

Las cuentas anuales del Banco han sido formuladas por los Administradores del Banco de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de las operaciones y los cambios habidos en el patrimonio y en el flujo de efectivo del Banco durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, así como la propuesta de distribución de resultados del Banco correspondiente a dicho ejercicio.

Las citadas cuentas anuales del Banco se han preparado siguiendo los modelos y criterios contables establecidos en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre de Banco de España y modificaciones posteriores.

Los administradores del Banco han preparado estas cuentas anuales siguiendo el principio de empresa en funcionamiento, a pesar de las pérdidas incurridas en los ejercicios 2012, 2011 y 2010, por existir los siguientes factores mitigantes:

- Apoyo de la mayoría de los accionistas que se ha puesto de manifiesto en la financiación recibida de los mismos y en la ampliación de capital realizada (véase notas 16 y 19)
- El presupuesto del año 2013 prevé la generación de unos beneficios netos de unos 5 millones de euros y la generación de un flujo de caja neto positivo de 16 millones de euros. Este presupuesto se basa en la culminación de la reducción de la estructura del Banco y la concentración de la actividad en negocios rentables. Este presupuesto ha sido sometido a revisión por un especialista

Estas cuentas anuales, que se han preparado a partir de los registros individuales del Banco de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores del Banco presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado total de cambios en el patrimonio neto, del estado de ingresos y gastos reconocidos y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior que fueron aprobadas en Junta General de Accionistas el 28 de Junio de 2012. Los saldos del epígrafe “Otros Instrumentos financiero valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias- Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2011 han sido objeto de reclasificación al epígrafe “Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias- Resultados de operaciones financieras” con la finalidad de hacerlas comparativas con las del 2012.

Los Administradores estiman que las cuentas anuales de 2012, que han sido formuladas en el Consejo de Administración de fecha 26 de Marzo de 2013, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin variaciones significativas.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(b) Principios contables y normas de valoración**

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados descritos en la nota “Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados”. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**(c) Juicios y estimaciones utilizados**

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han producido cambios en los juicios y estimaciones contables utilizados por el Banco en ejercicios anteriores.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(3) Aplicación de Resultados**

La propuesta de aplicación de las pérdidas del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Pérdidas del ejercicio antes de impuestos	(19.706.919,43)
Impuesto sobre Sociedades	<u>1.706.469,39</u>
Pérdidas netas del ejercicio	<u>(18.000.450,04)</u>
 Resultados negativos de ejercicios anteriores	 <u>(18.000.450,04)</u>
	<u>(18.000.450,04)</u>

La aplicación de las pérdidas del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, aprobada por la Junta General de Accionistas el 28 de Junio de 2012, ha sido la siguiente:

	<u>Euros</u>
Pérdidas del ejercicio antes de impuestos	(25.732.101,31)
Impuesto sobre Sociedades	<u>7.901.282,25</u>
Pérdidas netas del ejercicio	<u>(17.830.819,06)</u>
 Resultados negativos de ejercicios anteriores	 <u>(17.830.819,06)</u>
	<u>(17.830.819,06)</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

#### **(4) Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados**

Estas cuentas anuales han sido formuladas siguiendo los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre de Banco de España, y modificaciones posteriores. Un resumen de los más significativos se presenta a continuación:

##### **(a) Principio de devengo**

Los ingresos y gastos se reconocen en función de su fecha de devengo y no en base a su fecha de cobro o pago, a excepción de los intereses relativos a inversiones crediticias y otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados como deteriorados que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

La periodificación de intereses en operaciones tanto activas como pasivas, se calculan por el método financiero.

Las transacciones en el mercado de divisas y las operaciones en el mercado secundario de valores representativos de deuda, se registran en la fecha de liquidación, mientras que las operaciones en el mercado de instrumentos de capital se reconocen en la fecha de contratación. Los ingresos y gastos financieros se calculan en base a la fecha de liquidación o fecha valor.

##### **(b) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Los saldos y transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación. Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias con la excepción de aquellas diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el patrimonio neto.

##### **(c) Reconocimiento, valoración y clasificación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando el Banco se convierte en parte de los acuerdos contractuales de conformidad con las disposiciones de dichos acuerdos.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los instrumentos financieros de deuda son reconocidos desde la fecha en la que surge el derecho legal de recibir o pagar efectivo y los instrumentos financieros derivados son reconocidos desde la fecha de su contratación. Con carácter general, el Banco registra la baja del balance de los instrumentos financieros en la fecha desde la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes o el control de los mismos se transfieren a la parte adquirente.

Se presentan y valoran, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
  - Cartera de negociación: está integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de operar en el mercado a corto plazo e instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura. Se presentan al valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cartera de inversión a vencimiento: en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Banco mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.
- Cartera de Inversiones crediticias: está integrada por aquellos activos financieros para los que sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por el Banco excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. Se registran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada. Posteriormente, se presentan valorados a su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.
- Cartera de Activos financieros disponibles para la venta: contiene aquellos valores no clasificados en ninguna de las carteras anteriores. Se presentan a valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en el patrimonio neto hasta que se produzca la baja del balance, momento en el que pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso concreto de los instrumentos de capital cotizados, cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable de un valor se deba a su deterioro, tal como una caída durante un período de un año y medio y de un 40% en su cotización, las minusvalías latentes reconocidas directamente como «ajustes por valoración» en el patrimonio neto se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce directamente en la correspondiente partida de Ajustes por valoración del patrimonio neto.

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
  - Cartera de negociación: está integrada por aquellos valores que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro cercano, posiciones cortas de valores, o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

de obtención de ganancias a corto plazo, y derivados no designados como instrumentos de cobertura. Se presentan al valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Pasivos financieros al coste amortizado: contiene aquellos valores no clasificados en la cartera anterior. Se registran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación recibida. Posteriormente, se presentan a coste amortizado, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor en libros de los instrumentos financieros se corrige con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, en su caso, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- a) Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como “A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” no pueden ser reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- b) Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica a la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”. En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo que dicha reclasificación se encuentre en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento, o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento.

- c) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera del Banco o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” podrán reclasificarse a la de “cartera de inversión a vencimiento”. En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso como los resultados registrados previamente en patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

d) Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

1. En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.
2. Cuando la entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo a la categoría de “cartera de negociación”.

- **Activos Financieros Híbridos**

Los derivados implícitos incluidos en los instrumentos financieros híbridos, definidos en la norma vigésima, se segregarán de dichos contratos tratándose de manera independiente a efectos contables si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) Las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado.
- b) Un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado de la norma vigésima.
- c) El contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

**(d) Participaciones**

Incluye los instrumentos de capital en entidades dependientes, multigrupo, y asociadas y se registran por su coste de adquisición, corregido en su caso por las pérdidas por deterioro que se hayan producido.

El valor en libros de los instrumentos financieros se corrige con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Entidades Dependientes

Son Entidades Dependientes las entidades participadas que constituyen una unidad de decisión con la Entidad dominante, que se corresponde con aquellas para las que la entidad dominante tiene, directa o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, capacidad de ejercer control. Dicha capacidad de ejercer control se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directamente o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, del 50% o más de los derechos de voto de la Entidad participada. El control se entiende como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad participada, con el fin de obtener beneficios de sus actividades y puede ejercerse aunque no se tenga el porcentaje de participación antes indicado.

- Entidades Multigrupo

Son Entidades Multigrupo las entidades participadas que no son dependientes, y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, ya sea individualmente o junto con las restantes entidades del grupo a que cada una pertenezca.

- Entidades Asociadas

Son Entidades Asociadas aquéllas sobre las que la entidad inversora, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, no siendo entidades dependientes ni multigrupo. La existencia de influencia significativa generalmente se evidencia, entre otras situaciones, en la representación en el consejo de administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, en la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, en la existencia de transacciones significativas entre la entidad inversora y la participada, en el intercambio de personal de la alta dirección, o en el suministro de información técnica de carácter esencial. En el análisis para determinar si existe influencia significativa sobre una entidad, también se toma en cuenta la importancia de la inversión en la participada, la antigüedad en los órganos de gobierno de la participada y la existencia de derechos de voto potenciales convertibles o ejercitables en la fecha a que se refieren las cuentas anuales.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(e) **Comisiones**

Como parte del cálculo de tipo de interés efectivo el Banco periodifica las comisiones financieras que surgen de la formalización de préstamos, salvo en lo que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias como ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación a lo largo de la vida esperada de las operaciones.

Las comisiones devengadas por instrumentos financieros valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones no financieras no surgidas de la prestación de un servicio ejecutado en un acto singular se periodifican y registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del período que dura la ejecución del servicio.

Las comisiones no financieras surgidas de la prestación de un servicio ejecutado en un acto singular se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de realización del acto singular.

(f) **Deudores en mora, en litigio o de cobro dudoso**

Las inversiones crediticias, los valores de renta fija y demás saldos deudores incluyendo los productos financieros liquidados y no cobrados, cuyo reembolso es problemático, se presentan en el balance de situación bajo el concepto "Activos dudosos", incluido en "Crédito a la clientela" y en "Valores representativos de deuda". Cuando las referidas deudas corresponden a titulares que no cuenten con garantías eficaces suficientes y están declarados en concurso de acreedores o en fase de liquidación, sufren un deterioro irrecuperable de su solvencia o tienen una antigüedad de más de cuatro años desde que fueron consideradas como dudosas, se dan de baja del activo del balance de situación, clasificándose en cuentas de orden.

Se entiende que la recuperación de una inversión es problemática cuando existe litigio entre las partes, los titulares se encuentran declarados en concurso de acreedores sin liquidación, sus saldos son reclamados judicialmente, o cuando han transcurrido más de noventa días desde la fecha de vencimiento de la deuda.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevar a cabo el Banco para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(g) Cobertura del riesgo de crédito**

La cobertura del riesgo de crédito se ha establecido siguiendo los métodos contenidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España, y modificaciones posteriores, recogiendo la mejor estimación del Banco sobre las pérdidas inherentes existentes por riesgo de crédito en la cartera de instrumentos de deuda y otros riesgos y compromisos contingentes con riesgo crediticio.

El cálculo de las correcciones de valor se ha efectuado de forma específica para los instrumentos de deuda en mora o considerados de cobro dudoso no valorados por su valor razonable con registro de las variaciones de valor en la cuenta de pérdidas y ganancias, en función de su antigüedad, garantías aportadas y de las expectativas de recuperación de dichos saldos. Dicha cobertura incluye las modificaciones establecidas en la Circular 6/2012, que recoge los requerimientos de correcciones valorativas vinculados a la actividad inmobiliaria, incluidos los Reales Decretos-Ley 2/2012 y 18/2012 de Saneamiento del Sector Financiero.

Sobre el resto de los saldos de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como sobre los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal se ha calculado una cobertura genérica para cubrir las pérdidas inherentes.

**(h) Transferencia de activos financieros**

Las transferencias de activos financieros se valoran según los siguientes criterios:

- Cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia.
- Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero no se da de baja del balance y se reconoce un pasivo financiero por el importe de la transacción que se valora a coste amortizado.
- Cuando ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, si la Entidad no retiene el control, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia. Si, por el contrario, la Entidad retiene el control, el activo financiero no se da de baja del balance y continua registrando el activo.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(i) **Préstamos de valores**

**Registro inicial**

El préstamo de valores se registra inicialmente en el balance de situación cuando el Banco se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los valores recibidos en préstamo se registran en cuentas de orden en el epígrafe “Valores recibidos en préstamo”, por el valor razonable de todos los valores recibidos y posteriormente se actualizan por el aumento o disminución de valor de la cartera tomada y registrada.

Asimismo, la Sociedad registra por la venta de los activos financieros recibidos en préstamo o en garantía un pasivo financiero en la partida “posiciones cortas de valores”, por el valor razonable de su obligación de devolverlos al cedente, con registro inmediato de las variaciones de valor en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, cuando el prestatario deba depositar una fianza dineraria, el importe de la fianza se registrará como un activo a coste amortizado, en el epígrafe “Adquisición temporal de activos” del activo. Además, en caso de existir comisiones del préstamo a pagar se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias el gasto devengado y no pagado.

**Registro de dividendos**

En caso de cobro de dividendos por el préstamo de valores, éstos se reconocerán cuando se declare el derecho del accionista a recibir el pago con independencia de que éste se demore. En este sentido, se entiende que el importe de los intereses o dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no formarán parte del coste de adquisición ni se reconocerán como ingresos. Si la distribución de dividendos corresponde a resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición, no se reconocerán como ingresos, a menos que no sea posible identificar de manera fiable y no arbitraria su fecha de generación.

**Baja del préstamo**

El préstamo de valores se da de baja del balance de situación cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados o cuando se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aún no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero.

En la baja del activo se anularán las cuentas de orden y cancelará la fianza entregada, liquidando asimismo los intereses de la fianza y comisiones de la operación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(j) Activos materiales**

El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance a su precio de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. Las estimaciones de valor razonable obtenidas mediante tasaciones de expertos independientes, no se consideran evidencia de deterioro a no ser que difieran significativamente del valor contable

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos:

	Porcentaje anual	Años de vida útil
Edificios	2%	50
Mobiliario, enseres e instalaciones	10%	10
Equipos para proceso de información	20%	5
Otro inmovilizado material	10%	10

El Banco revisa, al menos al final del ejercicio, el período y método de amortización de cada uno de los activos materiales.

Los gastos de conservación y mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

En los activos materiales que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incluirán en el precio de adquisición los gastos financieros que se hayan devengado antes de su puesta en condiciones de funcionamiento y que correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena directamente atribuible a la adquisición, fabricación o construcción. La capitalización de los gastos financieros se suspenderá durante los ejercicios en los que se interrumpa el desarrollo del activo y finalizará cuando se hayan completado sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que se destine.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(k) Activos no corrientes en venta**

El capítulo “Activos no corrientes en venta” del balance de situación recoge el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un conjunto (“grupo de disposición”), cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en Entidades del Grupo, Asociadas, o Negocios Conjuntos que cumplen los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Banco para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta; salvo que el Banco haya decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran, con independencia de la forma jurídica utilizada, por el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados, esto es, su coste amortizado, teniendo en cuenta el deterioro estimado según la Circular 4/2004 de Banco de España, y en todo caso un mínimo del 10 %, y el valor de tasación de mercado del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta, que en ningún caso serán inferiores al 10 % del valor de tasación en su estado actual. El importe neto de ambos conceptos será considerado como el coste inicial del activo recibido.

Salvo en muy raras circunstancias y con clara evidencia, la recepción de activos en pago de deudas no dará lugar al reconocimiento de ganancias ni, en su caso, a la liberación de coberturas de los activos financieros aplicados, cuando previamente estos hubiesen sido calificados como «activos dudosos».

Todos los gastos procesales se reconocerán inmediatamente en la cuenta de resultados del período de adjudicación. Los gastos registrales e impuestos liquidados podrán adicionarse al valor inicialmente reconocido siempre que con ello no se supere el valor de tasación menos los costes estimados de venta. Todos los costes en que se incurra entre la fecha de adjudicación y la de venta debidos a mantenimiento y protección del activo, tales como seguros, servicios de seguridad, etc., se reconocerán en la cuenta de resultados del período en que se devenguen.

Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales amortizables por su naturaleza no se amortizan.

El valor razonable viene determinado, habitualmente, por la tasación de un experto independiente, que se encuentra inscrito en el Registro Oficial del Banco de España.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los activos adjudicados que permanezcan en balance durante un periodo de tiempo superior al inicialmente previsto para su venta se analizan individualmente para reconocer cualquier pérdida por deterioro que se ponga de manifiesto con posterioridad a su adquisición. En el análisis del deterioro se toma en consideración, además de las ofertas razonables recibidas en el periodo frente al precio de venta ofrecido, las dificultades para encontrar compradores, así como, para el caso de los activos materiales, cualquier deterioro físico que haya podido menoscabar su valor.

El Banco valora, en la fecha a que se refieren los estados financieros, si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo pueda estar deteriorado, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo. Si tales indicios, existen, el Banco estima el importe recuperable del activo.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Banco ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto), Otros activos” de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Banco revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de “Perdidas por deterioro del resto de activos (neto), Otros activos” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En todo caso, y en aplicación de lo establecido en la Circular 2/2012 de Banco de España, el Banco procede a calcular el deterioro mínimo por estos activos, el cual tiene en cuenta la antigüedad en balance de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas.

**(I) Gastos de personal**

- Retribuciones post-empleo

El Banco, que adquirió un compromiso post-empleo no externalizado con un empleado (prejubilación), registra una provisión por fondo de prejubilaciones por el valor actual de la contribución a realizar en fechas futuras, salvo que se tenga que pagar antes de los doce meses siguientes, en cuyo caso no se actualizará dicho importe.

- Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco satisface indemnizaciones a aquellos empleados cesados en sus servicios sin causa justificada. Las indemnizaciones se reconocerán como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones y como un “gasto de personal” similares cuando se toma la decisión de efectuar el despido.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

### **(m) Otras provisiones y contingencias**

El Banco contabiliza provisiones por el importe estimado para hacer frente a obligaciones actuales como consecuencia de sucesos pasados que están claramente especificados en cuanto a su naturaleza pero resultan indeterminados en cuanto a su importe o momento de cancelación y para cuya cancelación es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

### **(n) Coberturas contables**

El Banco utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de flujos de efectivo. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Normas trigésima primera o trigésima segunda de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, dichas operaciones son consideradas como de “cobertura”.

Cuando el Banco designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por el Banco para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Banco sólo considera como operaciones de cobertura aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Banco analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Banco se clasifican en la categoría de coberturas de flujos de efectivo:

- La ganancia o pérdida atribuible a la parte del instrumento de cobertura calificado como cobertura eficaz se reconocerá transitoriamente en una partida de “ajuste por valoración” del patrimonio neto a través del estado de ingresos y gastos reconocidos. Su importe será el menor en términos absolutos entre: i) la ganancia o

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

pérdida acumulada por el instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura y ii) la variación acumulada en el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. El resto de la ganancia o pérdida del instrumento se reconocerá inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de “ajustes por valoración” del patrimonio neto permanecerán en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afecten a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluirán en el coste del activo o pasivo cuando sea adquirido o asumido.
- Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasificará inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias

### (ñ) **Impuesto sobre los beneficios**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos. El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporarias así como de los créditos fiscales por pérdidas del ejercicio se incluye, en su caso, en los epígrafes “Activos fiscales diferidos” y “Pasivos fiscales diferidos” de los balances de situación.

### (o) **Estado de flujos de efectivo**

El Banco ha utilizado el método indirecto para la confección del Estado de flujos de efectivo, el cual tiene las siguientes expresiones que incorporan los siguientes criterios de clasificación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

### (p) **Estado de cambios en el patrimonio neto**

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocido y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

#### **Estado de ingresos y gastos reconocidos**

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Entidad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en los dos apartados anteriores.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de los apartados anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otro epígrafe.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los trasposos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose, salvo como se ha indicado anteriormente para las partidas correspondientes a ajustes por valoración de entidades valoradas por el método de la participación, su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica “Impuesto sobre beneficios” del estado.

### **Estado total de cambios en el patrimonio neto**

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los cambios habidos incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, trasposos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(5) Caja y Depósitos en Bancos Centrales**

El detalle de caja y bancos centrales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Caja	38	21
Bancos centrales	1.417	2.981
	<u>1.455</u>	<u>3.002</u>

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los importes mantenidos en bancos centrales a la vista ascienden al 31 de diciembre de 2012 a 1.417 miles de euros (2.981 miles de euros en 2011). La rentabilidad media anual asciende al 0,875% en el ejercicio de 2012 y 1% en 2011.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(6) Cartera de Negociación de Activo**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentra localizados los riesgos:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por tipo de Instrumentos</u>		
Valores representativos de deuda	345	1.348
Instrumentos de capital	81	-
Derivados de negociación	25.643	22.027
	<u>26.069</u>	<u>23.375</u>
En euros	26.033	23.375
En moneda extranjera	36	-
	<u>26.069</u>	<u>23.375</u>
<u>Por contraparte</u>		
Entidades de crédito	678	1.093
Administraciones Públicas Residentes	345	1.169
Otros Sectores Privados Residentes	24.531	20.359
Otros Sectores Privados No Residentes	515	754
	<u>26.069</u>	<u>23.375</u>
<u>Por Zonas geográficas</u>		
España	25.362	22.304
Otros países UME	197	317
Resto de países	510	754
	<u>26.069</u>	<u>23.375</u>

Para todos los activos incluidos en el cuadro anterior, se ha estimado que la máxima exposición al riesgo es equivalente a su valor en libros. Dicha exposición al riesgo no se encuentra reducida por el uso de derivados de crédito o instrumentos similares.

Los criterios de valoración utilizados por el Banco para los instrumentos financieros que componen esta cartera, son los siguientes:

- tomando precios de mercados activos (valores representativos de deuda, instrumentos de capital, futuros y opciones en mercados organizados 1,63 % en 2012, 5,77% en 2011).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables (mediante descuento de flujos de caja futuros: las permutas financieras de tipo de interés, compra de divisa a plazo y opciones sobre acciones; 98,34% en 2012, 94,18% en 2011).
- mediante técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables (opciones “cap” sobre tipo de interés; 0,03% en 2012, 0,05% en 2011).

El detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 y 2011, de los cambios en valor razonable de la cartera de negociación de activo y pasivo, según los distintos supuestos de valoración empleados (véase nota 15), es como sigue:

Modelo de valoración	Miles de euros	
	2012	2011
Mediante cotizaciones publicadas en mercados activos	2.810	836
Mediante técnicas de valoración basadas en datos de mercado observables	(2.952)	16
Mediante técnicas de valoración no basadas en datos de mercado observables	1	1
	<u>(141)</u>	<u>853</u>
	(nota 25)	(nota 25)

El resultado de operaciones financieras de derivados de negociación incluye en el ejercicio 2012 una pérdida de 28 miles de euros por valoraciones de futuros en mercados organizados (pérdida de 45 miles de euros en el ejercicio 2011).

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de negociación de activo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Porcentajes	
	31.12.12	31.12.11
Valores representativos de deuda	2,71% - 3,41%	2,62% - 8,07%

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**a) Valores representativos de deuda**

La composición de este epígrafe de la cartera de negociación del activo del balance de situación es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Administraciones Públicas	345	1.169
Otros valores	-	179
	<u>345</u>	<u>1.348</u>

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los intereses de los valores representativos de deuda registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 asciende a 684 miles de euros (327 miles de euros en 2011) (véase nota 23).

Al 31 de diciembre de 2012 el valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance de situación es de 340 y 330 miles de euros respectivamente (no había activos dados y recibidos en préstamo en el ejercicio 2011).

**(b) Instrumentos de capital**

La composición de este epígrafe de la cartera de negociación del activo del balance de situación es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
De otros sectores residentes	40	-
De otros sectores no residentes	41	-
	<u>81</u>	<u>-</u>
En euros	45	-
En moneda extranjera	36	-
	<u>81</u>	<u>-</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(c) Derivados de negociación**

La composición de este epígrafe de la cartera de negociación de activo y pasivo (véase nota 15) del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Compra–Venta divisa a plazo	217	-	-	-
Permutas financieras	25.419	22.015	29.759	24.344
Opciones	7	12	8	14
	<u>25.643</u>	<u>22.027</u>	<u>29.767</u>	<u>24.358</u>
En euros	25.643	22.027	29.767	24.358
En moneda extranjera	-	-	-	-
	<u>25.643</u>	<u>22.027</u>	<u>29.767</u>	<u>24.358</u>

Un detalle de los nominales según vencimiento y del valor razonable de los mismos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por tipo de instrumento se muestra a continuación:

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

• Al 31 de diciembre de 2012

		Miles de euros					
		Menos de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total	Valor Razonable	
						Positivo	Negativo
<i>Derivados de cambio</i>							
Mercados No Organizados (OTC)							
Operaciones a plazo							
Ventas		6.608	-	-	6.608	217	-
		6.608	-	-	6.608	217	-
					(nota 22)		(nota 15)
<i>Derivados de tipo de interés</i>							
Mercados Organizados							
Futuros							
Vendidos		5.000	-	-	5.000	-	-
Mercados No Organizados (OTC)							
Permutas		317.335	432.287	158.450	908.072	25.419	29.759
Opciones							
Compradas		315	164	-	479	7	-
Vendidas		315	164	-	479	-	8
		322.965	432.615	158.450	914.030	25.426	29.767
					(nota 22)		(nota 15)
<i>Derivados sobre acciones/índices</i>							
Mercados No Organizados (OTC)							
Opciones							
Compradas		173	-	-	173	-	-
Vendidas		173	-	-	173	-	-
		346	-	-	346	-	-
					(nota 22)		

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

• Al 31 de diciembre de 2011

	Miles de euros					
	Menos de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total	Valor Razonable	
					Positivo	Negativo
<i>Derivados de tipo de interés</i>						
Mercados No Organizados (OTC)						
Permutas	173.168	297.292	173.605	644.065	22.015	24.344
Opciones						
Compradas	300	478	-	778	12	-
Vendidas	300	478	-	778	-	14
	<u>173.768</u>	<u>298.248</u>	<u>173.605</u>	<u>645.621</u>	<u>22.027</u>	<u>24.358</u>
				(nota 22)		(nota 15)
<i>Derivados sobre acciones/índices</i>						
Mercados No Organizados (OTC)						
Opciones						
Compradas	173	-	-	173	-	-
Vendidas	394	-	-	394	-	-
	<u>567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
				(nota 22)		

En la nota 37 de “Políticas y Gestión de Riesgos” se facilita el detalle de los plazos por vencimiento residual y de los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que integran los saldos de este capítulo del balance de situación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(7) Activos Financieros Disponibles para la Venta**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentra localizados los riesgos:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por tipo de Instrumentos</u>		
Valores representativos de deuda	4.755	5.010
Instrumentos de capital	45.618	52.897
Corrección de valor por deterioro de activos	(8)	(7)
	<u>50.365</u>	<u>57.900</u>
En euros	50.365	57.900
En moneda extranjera	-	-
	<u>50.365</u>	<u>57.900</u>
<u>Por clases de contrapartes</u>		
Entidades de Crédito	1.222	1.172
Administraciones Públicas Residentes	3.729	3.598
Otros sectores Residentes	44.364	51.622
Otros Sectores no Residentes	1.058	1.515
Corrección de valor por deterioro de activos	(8)	(7)
	<u>50.365</u>	<u>57.900</u>
<u>Por Zonas geográficas</u>		
España	49.304	56.376
Otros países UME	344	421
Resto de países	725	1.110
Corrección de valor por deterioro de activos	(8)	(7)
	<u>50.365</u>	<u>57.900</u>

Para todos los activos incluidos en el cuadro anterior, se ha estimado que la máxima exposición al riesgo es equivalente a su valor en libros, sin correcciones de valor. Dicha exposición al riesgo no se encuentra reducida por el uso de derivados de crédito o instrumentos similares.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los criterios de valoración utilizados por el Banco para la valoración de los activos que componen esta cartera, así como el porcentaje que representan sobre el total de dicha cartera, son los siguientes:

- tomando precios de mercados activos (43,87% en 2012, 46,01% en 2011).
- tomando precios de mercado activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables (1,44% en 2012, 1,92% en 2011).
- utilizando técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables (observación de transacciones recientes de mercado y valor obtenido de su información contable corregido por posibles plusvalías o minusvalías no registradas) (54,69% en 2012, 52,07% en 2011).

El importe de las ganancias y pérdidas netas de impuestos (ajustes por valoración) acumuladas en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2012 es de 7.479 y 6.254 miles de euros, respectivamente (9.028 y 4.857 miles de euros al 31 de diciembre de 2011) (véase nota 20). Asimismo, el importe retirado del patrimonio neto y reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2012 como Resultado de operaciones financieras (neto) y Pérdidas por deterioro ha sido de 299 (véase nota 25) y 8.118 miles de euros (1.887 miles de euros como Resultado de operaciones financieras (neto) y Pérdidas por deterioro 16.298 miles de euros en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen activos clasificados como dudosos ni existe provisión específica dotada.

Los ajustes por valoración de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, presentan los siguientes importes:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Correcciones de valor por deterioro de activos	(8)	(7)

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, determinada colectivamente (genérica), ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31.12.10	12
Dotaciones	-
Recuperaciones	(5)
Saldo al 31.12.11	7
Dotaciones	1
Recuperaciones	-
Saldo al 31.12.12	8

El detalle de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, clasificado por instrumentos, contraparte y por zonas geográficas ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Genérica		
Por instrumentos:	2012	2011	2010
Valores representativos de deuda	8	7	12
	8	7	12
Por contrapartes:			
Administración Pública	7	6	8
Otros sectores privados residentes	-	-	2
Otros sectores privados no residentes	1	1	2
	8	7	12
Por zonas geográficas:			
España	7	6	10
Resto de países	1	1	2
	8	7	12

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

No existen al 31 de diciembre de 2012 y 2011 instrumentos de la cartera de activos financieros disponibles para la venta en suspenso dados de baja del balance.

El valor de los activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España asciende a 3.643 miles de euros en 2012 (3.398 miles de euros en 2011).

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Porcentajes	
	31.12.12	31.12.11
Valores representativos de deuda	0% - 8,29%	0% - 7,36%

Los intereses de los valores representativos de deuda registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 asciende a 111 miles de euros (118 miles de euros en 2011) (véase nota 23).

En la nota 37 de “Políticas y Gestión de Riesgos “se facilita el detalle de los plazos por vencimiento residual y de los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que integran los saldos de este capítulo del balance de situación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(8) Inversiones Crediticias****(a) Composición del saldo y riesgo de crédito máximo**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por tipos de instrumentos</u>		
<u>Depósitos de Entidades de crédito</u>		
Cuentas a plazo	-	8.000
Otras cuentas	33.432	27.961
Otros ajustes por valoración.		
Intereses devengados	2	16
	<u>33.434</u>	<u>35.977</u>
<u>Créditos a la clientela</u>		
Deudores con garantía real	77.603	120.228
Con garantía hipotecaria	57.977	86.769
Con otras garantías reales	19.626	33.459
Activos financieros híbridos	5.650	-
Otros deudores a plazo	60.010	95.785
Deudores a la vista y varios	10.020	3.493
Otros activos financieros	49	161
Activos dudosos	41.632	28.598
Correcciones de valor por deterioro de activos	(23.270)	(14.472)
Otros ajustes por valoración		
Intereses devengados	496	841
Comisiones financieras	(1.113)	(1.561)
	<u>171.077</u>	<u>233.073</u>
	<u>204.511</u>	<u>269.050</u>
En euros	198.143	261.565
En moneda extranjera	6.368	7.485
	<u>204.511</u>	<u>269.050</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por clases de contrapartes</u>		
Entidades de crédito	33.432	35.961
Administraciones Públicas residentes	-	39
Otros sectores residentes	180.521	231.581
Otros sectores no residentes	14.443	16.645
Correcciones de valor por deterioro de activos	(23.270)	(14.472)
Otros ajustes por valoración		
Intereses devengados	498	857
Comisiones financieras	(1.113)	(1.561)
	<u>204.511</u>	<u>269.050</u>
<u>Por zonas geográficas</u>		
España	182.464	240.951
Países UME	32.124	27.658
Resto del mundo	13.808	15.617
Correcciones de valor por deterioro de activos	(23.270)	(14.472)
Otros ajustes por valoración		
Intereses devengados	498	857
Comisiones financieras	(1.113)	(1.561)
	<u>204.511</u>	<u>269.050</u>

Para todos los activos incluidos en el cuadro anterior, se ha estimado que la máxima exposición al riesgo es equivalente a su valor en libros, sin correcciones de valor. Dicha exposición al riesgo no se encuentra reducida por el uso de derivados de crédito o instrumentos similares.

No hay activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

El valor de los activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España asciende a 11.570 miles de euros en 2012 (no había activos en garantía en 2011).

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Activos vencidos no deteriorados del balance de situación

El detalle por antigüedad de los activos vencidos no deteriorados y de sus garantías es como sigue:

Miles de euros								
Activos vencidos no deteriorados								
Menos de 1 mes		De 1 a 2 meses		De 2 a 3 meses		Total		
2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	
<u>Por áreas Geográficas</u>								
España	9.321	160	54	3.050	52	-	9.427	3.210
Resto del mundo	15	23	-	-	252	223	267	246
	<u>9.336</u>	<u>183</u>	<u>54</u>	<u>3.050</u>	<u>304</u>	<u>223</u>	<u>9.694</u>	<u>3.456</u>
<u>Por clases de contrapartes</u>								
Otros sectores Residentes	9.321	160	54	3.050	52	-	9.427	3.210
Otros sectores no residentes	15	23	-	-	252	223	267	246
	<u>9.336</u>	<u>183</u>	<u>54</u>	<u>3.050</u>	<u>304</u>	<u>223</u>	<u>9.694</u>	<u>3.456</u>
<u>Según existencia de garantías</u>								
Sin garantía real	-	1	32	22	178	182	210	205
Con garantía inmobiliaria	9.336	93	22	12	126	41	9.484	146
Otras garantías reales	-	89	-	3.016	-	-	-	3.105
	<u>9.336</u>	<u>183</u>	<u>54</u>	<u>3.050</u>	<u>304</u>	<u>223</u>	<u>9.694</u>	<u>3.456</u>

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Activos deteriorados vencidos y no vencidos del balance de situación

El detalle por antigüedad de los activos deteriorados vencidos así como de los deteriorados no vencidos y de sus garantías es como sigue:

Miles de euros												
Activos deteriorados vencidos								Activos deteriorados				
Hasta 6 meses		Entre 6 y 12 meses		Entre 12 y 24 meses		Más de 24 meses		no vencidos		Total		
2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	
<u>Por áreas Geográficas</u>												
España	2.572	4.097	26.975	11.835	2.143	6.736	425	485	9.517	5.445	41.632	28.598
<u>Por clases de contrapartes</u>												
Otros sectores Residentes	2.572	4.097	26.975	11.835	2.143	6.736	425	485	9.517	5.445	41.632	28.598
<u>Según existencia de garantías</u>												
Sin garantía real	4	-	7.055	-	19	6.551	-	-	6.974	3.804	14.052	10.355
Con garantía inmobiliaria	2.568	1.396	19.920	3.022	2.124	185	425	425	2.543	1.641	27.580	6.669
Otras garantías	-	-	-	4.832	-	-	-	-	-	-	-	4.832
Con garantía pignoratícia parcial	-	2.701	-	3.981	-	-	-	60	-	-	-	6.742
	2.572	4.097	26.975	11.835	2.143	6.736	425	485	9.517	5.445	41.632	28.598

Al 31 de diciembre de 2012, los activos clasificados como dudosos presentan garantías con un valor razonable por importe de 36.253 miles de euros (4.729 miles de euros al 31 de diciembre de 2011), las cuales han sido tenidas en cuenta por el Banco en la estimación individual de su deterioro.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento durante los ejercicios 2012 y 2011 correspondiente de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, según haya sido determinado individual (específica) o colectivamente (genérica), ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.10	21.066	1.675	22.741
Altas	14.880	80	14.960
Recuperaciones	(8)	(1.369)	(1.377)
Utilización de saldos	(21.929)	-	(21.929)
Otros movimientos	80	(3)	77
Saldo al 31.12.11	14.089	383	14.472
Altas	28.397	7	28.404
Recuperaciones	(66)	(115)	(181)
Utilización de saldos	(19.600)	-	(19.600)
Otros movimientos	175	-	175
Saldo al 31.12.12	22.995	275	23.270

El movimiento de correcciones de valor para la cobertura específica del riesgo, recoge dentro de las altas y en aplicación de lo establecido en los Reales Decretos-Ley 2/2012 y 18/2012 de Sanearamiento del Sector Financiero, una dotación para la cobertura de riesgos inmobiliarios por importe de 10.610 miles de euros.

El movimiento de correcciones de valor para la cobertura del riesgo de crédito no presenta saldo en concepto de diferencias de cambio dentro de otros movimientos (al 31 de diciembre de 2011 incluía un importe de 3 miles de euros de reducción debido a diferencias de cambio).

Otros movimientos recoge al 31 de diciembre de 2012 la reclasificación de las comisiones financieras pendientes de devengo de las operaciones crediticias clasificadas en el ejercicio 2012 como activos dudosos por importe de 175 miles de euros (80 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

La utilización de saldos se corresponde con la reclasificación de activos dudosos a activos en suspenso regularizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Durante el ejercicio 2012 se han recuperado activos fallidos por un importe de 321 miles de euros que se han registrado en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros-inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias (165 miles de euros en el ejercicio 2011).

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

En el siguiente cuadro, se muestra un detalle de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, clasificado por instrumentos, contraparte y por zonas geográficas:

	Miles de euros					
	Específica			Genérica		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Por instrumentos:						
Crédito a la clientela	22.995	14.089	21.066	275	383	1.675
	<u>22.995</u>	<u>14.089</u>	<u>21.066</u>	<u>275</u>	<u>383</u>	<u>1.675</u>
Por contrapartes:						
Otros sectores privados residentes	22.995	14.089	21.066	250	354	1.554
Otros sectores privados no residentes	-	-	-	25	29	121
	<u>22.995</u>	<u>14.089</u>	<u>21.066</u>	<u>275</u>	<u>383</u>	<u>1.675</u>
Por zonas geográficas:						
España	22.995	14.089	21.066	250	354	1.554
Resto de países	-	-	-	25	29	121
	<u>22.995</u>	<u>14.089</u>	<u>21.066</u>	<u>275</u>	<u>383</u>	<u>1.675</u>

El movimiento de los instrumentos de la cartera de inversiones crediticias en suspenso, dados de baja del balance durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2012	2011
Saldo al inicio del ejercicio	33.271	10.938
Adiciones:		
Por recuperación remota con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	19.600	21.929
Productos vencidos y no cobrados	313	569
Recuperaciones:		
Por cobro en efectivo	(321)	(165)
Saldo al final del ejercicio	<u>52.863</u>	<u>33.271</u>
	(nota 22)	(nota 22)

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de inversiones crediticias, es el siguiente:

	Porcentajes	
	31.12.12	31.12.11
Depósitos en entidades de crédito	0,01%-1,00%	0,01%-1,00%
Crédito a la clientela	0,91%-8,94%	2,29%-5,46%

El tipo de interés efectivo de Crédito a la clientela no incluye el correspondiente a las comisiones por garantías financieras.

Los intereses, por tipo de instrumento de la cartera de inversiones crediticias registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 y 2011, son los siguientes (véase nota 23):

	Miles de euros	
	2012	2011
Depósitos en entidades de Crédito	81	208
Crédito a la clientela	7.046	9.051
Activos dudosos	238	459
Otros activos financieros	43	28
	<u>7.408</u>	<u>9.746</u>

En la nota 36 de “Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable” se facilita el valor razonable por tipo de instrumento de las inversiones crediticias.

En la nota 37 de “Políticas y Gestión de Riesgos”, se facilita el detalle de los plazos de vencimiento residual y de los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que integran los saldos más significativos de estos capítulos del balance de situación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(9) Cartera de Inversión a Vencimiento**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentra localizados los riesgos:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por tipo de Instrumentos</u>		
Valores representativos de deuda	611.765	487.553
Corrección de valor por deterioro de activos	(56)	(41)
	<u>611.709</u>	<u>487.512</u>
<u>Por clases de contrapartes</u>		
Entidades de Crédito	11.253	9.363
Administraciones Públicas Residentes	582.511	458.041
Otros sectores Residentes	18.001	20.149
Corrección de valor por deterioro de activos	(56)	(41)
	<u>611.709</u>	<u>487.512</u>
<u>Por Zonas geográficas</u>		
España	611.765	487.553
Corrección de valor por deterioro de activos	(56)	(41)
	<u>611.709</u>	<u>487.512</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, todos los saldos de este epígrafe se encuentran denominados en euros.

Para todos los activos incluidos en el cuadro anterior, se ha estimado que la máxima exposición al riesgo es equivalente a su valor en libros, sin correcciones de valor. Dicha exposición al riesgo no se encuentra reducida por el uso de derivados de crédito o instrumentos similares.

El valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012, es de 469.557 y 470.477 miles de euros (411.647 y 410.293 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

El valor de los activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España asciende a 120.443 miles de euros al 31 de diciembre de 2012 (50.318 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

En el ejercicio 2011, el Banco procedió a dar de baja de balance, por considerar remota su recuperación, una exposición en un bono de titulización clasificada como activo financiero dudoso por importe de 3.931 miles de euros.

El movimiento de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, según haya sido determinado individual (específica) o colectivamente (genérica), ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.10	3.931	96	4.027
Dotaciones	-	-	-
Recuperaciones	-	(55)	(55)
Aplicaciones	(3.931)	-	(3.931)
Saldo al 31.12.11	-	41	41
Dotaciones	-	19	19
Recuperaciones	-	(4)	(4)
Saldo al 31.12.12	-	56	56

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, clasificado por instrumentos, contraparte y por zonas geográficas ha sido el siguiente:

	Miles de euros					
	Específica			Genérica		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Por instrumentos:						
Valores representativos de deuda	-	-	3.931	56	41	96
	-	-	3.931	56	41	96
Por contrapartes:						
Entidades de crédito	-	-	-	19	13	40
Administraciones Públicas Residentes	-	-	-	4	-	-
Otros sectores privados residentes	-	-	3.931	33	28	45
Otros sectores privados no residentes	-	-	-	-	-	11
	-	-	3.931	56	41	96
Por zonas geográficas:						
España	-	-	3.931	56	41	85
Otros países UME	-	-	-	-	-	11
	-	-	3.931	56	41	96

El movimiento de los instrumentos de la cartera a vencimiento en suspenso, dados de baja del balance de situación del Banco durante el ejercicio 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio 2011	6.956
Adiciones:	
Por recuperación remota, con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	3.931
Saldo al inicio del ejercicio 2012	10.887
Adiciones:	
Por recuperación remota, con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	-
Saldo al final del ejercicio 2012 (nota 22)	10.887

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de inversión a vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Porcentajes	
	31.12.12	31.12.11
Valores representativos de deuda	0,43% - 4,49%	1,76% - 4,94%

Los intereses y resultados por operaciones financieras (neto) por tipo de instrumento de la cartera de inversión a vencimiento registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 y 2011, son los siguientes:

	Miles de euros			
	Intereses		Resultado de operaciones financieras (neto)	
	2012	2011	2012	2011
Valores representativos de deuda				
Cotizados	17.208	8.870	224	30
	<u>17.208</u>	<u>8.870</u>	<u>224</u>	<u>30</u>
	(nota 23)	(nota 23)	(nota 25)	(nota 25)

En la nota 36 de “Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable” se facilita el valor razonable por tipo de instrumento de la cartera de inversión a vencimiento.

En la nota 37 de “Políticas y Gestión de Riesgos” se facilita el detalle de los plazos por vencimiento residual y de los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que integran los saldos de este capítulo del balance de situación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(10) Activos no Corrientes en Venta**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle y movimiento de este capítulo del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros				
	31.12.10	Altas	31.12.11	Altas	31.12.12
<u>Coste</u>					
Activos Adjudicados	1.475	-	1.475	-	1.475
	1.475	-	1.475	-	1.475
<u>Deterioro</u>					
Deterioro de activos	-	(125)	(125)	(167)	(292)
Saldo neto	1.475	(125)	1.350	(167)	1.183

Activos no corrientes en venta se corresponde al 31 de diciembre de 2012 y 2011 con un inmueble adjudicado por incumplimiento de su prestatario, para el que el Banco efectúa las gestiones necesarias para la venta del mismo en el menor plazo posible, ofreciendo dicho activo a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y desarrollando un programa dinámico para la localización de posibles compradores, así como gestiones para su posible arrendamiento a terceros.

Durante el ejercicio 2012 el Banco ha registrado 167 miles de euros en concepto de pérdidas por deterioro (125 en el ejercicio 2011) por los activos no corrientes en venta, actualizando de esta manera el deterioro mínimo exigido para estos activos en función de la antigüedad en balance de los mismos. Al 31 de diciembre de 2012, este inmueble, nave industrial, permanece en balance por un tiempo superior a 24 meses (entre 12 y 24 meses al 31 de diciembre de 2011).

El Banco no tiene importes de ganancias pendientes de reconocerse en la cuenta de pérdidas y ganancias por ventas con financiación al comprador al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no tiene registrados pasivos asociados con activos no corrientes en venta por importe alguno.

En la nota 36 de “Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable” se facilita el valor razonable de los activos no corrientes en venta de naturaleza inmobiliaria.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (11) Participaciones

El detalle de este epígrafe del balance de situación del Banco, es como sigue:

	Miles de euros		
	31.12.12	31.12.11	31.12.10
<u>Coste</u>			
Entidades asociadas	8.280	8.400	7.942
Entidades multigrupo	15.666	15.666	14.200
Entidades del grupo	13.030	13.030	13.030
	<u>36.976</u>	<u>37.096</u>	<u>35.172</u>
<u>Corrección por deterioro de valor</u>			
Entidades asociadas	(735)	(812)	(815)
Entidades multigrupo	(6.190)	(5.120)	(5.105)
Entidades del grupo	(12.019)	(11.727)	(11.022)
	<u>(18.944)</u>	<u>(17.659)</u>	<u>(16.942)</u>
Valor neto contable	<u>18.032</u>	<u>19.437</u>	<u>18.230</u>

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

El detalle de las sociedades del grupo por tipo de participación por los ejercicios 2012 y 2011 se muestra en el Anexo II.

Durante el ejercicio 2012, se ha llevado a cabo un proceso de fusión por absorción de dos sociedades asociadas mantenidas por el Banco, por el cual se ha producido una reducción en el coste de 120 miles euros, resultante de la baja de la sociedad asociada absorbida por 484 miles de euros y el incremento de la ampliación de capital de la sociedad asociada absorbente de 364 miles de euros.

Con motivo de la baja de la sociedad asociada absorbida, el Banco ha traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de “Pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta” las minusvalías reconocidas en patrimonio neto por importe de 111 miles de euros (véase nota 20), reconociéndose adicionalmente una pérdida por diferencia entre el coste de la participación y su valor razonable de 121 miles de euros.

Durante el ejercicio 2011, el Banco suscribió dos ampliaciones de Capital llevadas a cabo por una sociedad asociada y otra multigrupo, por un coste de 458 y 1.466 miles de euros, respectivamente.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ninguna de las participaciones incluidas en este epígrafe cotiza en mercados organizados.

El detalle y movimiento durante el ejercicio correspondiente de las correcciones de valor constituidas, según el tipo de participación, ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Entidades asociadas	Entidades multigrupo	Entidades del grupo	Total
Saldo al 31.12.10	815	5.105	11.022	16.942
Dotaciones	79	872	705	1.656
Recuperaciones	(82)	(857)	-	(939)
Saldo al 31.12.11	812	5.120	11.727	17.659
Dotaciones	-	1.070	292	1.362
Recuperaciones	(77)	-	-	(77)
Saldo al 31.12.12	735	6.190	12.019	18.944

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(12) Activo Material. Inmovilizado material: Uso propio**

Un resumen de este epígrafe del balance de situación y de su movimiento durante los ejercicios 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Miles de euros				
	31.12.10	Altas	31.12.11	Altas	31.12.12
<u>Coste</u>					
Equipos informáticos y sus Instalaciones	861	14	875	24	899
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	1.759	1	1.760	-	1.760
Edificios	44.025	-	44.025	-	44.025
Otros	330	1	331	121	452
	<u>46.975</u>	<u>16</u>	<u>46.991</u>	<u>145</u>	<u>47.136</u>
<u>Amortización acumulada</u>					
Equipos informáticos y sus Instalaciones	(765)	(39)	(804)	(34)	(838)
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	(1.310)	(70)	(1.380)	(61)	(1.441)
Edificios	(596)	(449)	(1.045)	(450)	(1.495)
Otros	(222)	(18)	(240)	(22)	(262)
	<u>(2.893)</u>	<u>(576)</u>	<u>(3.469)</u>	<u>(567)</u>	<u>(4.036)</u>
Saldo neto	<u>44.082</u>	<u>(560)</u>	<u>43.522</u>	<u>(422)</u>	<u>43.100</u>

El coste de los elementos de uso propio totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2012 y que se encuentran operativos asciende a 2.168 miles de euros (2.025 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

Con fecha 28 de febrero de 2008, el Banco formalizó la compraventa del edificio, actual sede social del Banco, por un importe de 34.999 miles de euros.

El Banco procedió a financiar su compra mediante la formalización de un préstamo con garantía hipotecaria sobre el edificio por un importe de 27.999 miles de euros, concedido por un sindicato bancario constituido por la totalidad de sus accionistas (véase nota 16 (b) y Anexo I sobre Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas).

En los ejercicios 2012 y 2011 no se han recibido ni se esperan recibir importes de terceros por compensaciones o indemnizaciones por deterioro o pérdida de valor de activos materiales de uso propio.

La totalidad del activo material de uso propio del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra denominado en euros.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(13) Activos y Pasivos Fiscales**

La composición de estos epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros			
	Corrientes		Diferidos	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
<b>Activos Fiscales</b>				
<u>Corrientes</u>				
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades (nota 35)	383	167	-	-
Otros	6	9	-	-
<u>Diferidos</u>				
Impuesto diferido por fondo de prejubilación	-	-	-	8
Impuesto diferido por fondos de fidelización	-	-	228	700
Impuesto diferido por provisión insolvencias	-	-	5.233	872
Impuesto diferido por garantías	-	-	4	8
Impuesto diferido por fondos específicos	-	-	90	7
Impuesto diferido por comisiones pendientes de devengo	-	-	29	38
Impuesto diferido por bases imponible negativas	-	-	15.760	16.213
Importe diferido por deducciones	-	-	841	451
Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de capital	-	-	2.783	2.151
Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de deuda	-	-	72	122
Impuesto diferido por deterioro de instrumentos de capital	-	-	571	2.729
Impuesto diferido por corrección de valor de participaciones	-	-	868	1.181
Impuesto diferido por coberturas contables	-	-	-	478
	<u>389</u>	<u>176</u>	<u>26.479</u>	<u>24.958</u>
<b>Pasivos Fiscales</b>				
<u>Corrientes</u>				
IVA Repercutido	9	10	-	-
<u>Diferidos</u>				
Impuesto diferido por garantías	-	-	5	9
Impuesto diferido por corrección de valor de participaciones	-	-	-	55
Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de capital	-	-	3.370	4.037
Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de deuda	-	-	10	24
Otros impuestos diferidos	-	-	19	19
	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>3.404</u>	<u>4.144</u>

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2012 y 2011, es como sigue:

	Impuestos diferidos	
	Activos	Pasivos
Saldo al 31.12.10	18.142	5.250
Altas	9.209	1
Bajas	(1.550)	(1.103)
Ajustes contra Pérdidas y Ganancias	(843)	(4)
Saldo al 31.12.11	24.958	4.144
Altas	6.190	-
Bajas	(3.090)	(695)
Ajuste (nota 35)	(4.586)	-
Ajustes contra Pérdidas y Ganancias	3.007	(45)
Saldo al 31.12.12	26.479	3.404

	Miles de Euros			
	31.12.12		31.12.11	
En euros	26.479	3.404	24.958	4.144
En moneda extranjera	-	-	-	-
	26.479	3.404	24.958	4.144

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos (altas y bajas) al 31 de diciembre de 2012 y 2011 recoge fundamentalmente el impuesto diferido por la provisión por insolvencias, otras provisiones no deducibles, por comisiones de apertura de los préstamos y de garantías financieras, por las valoraciones de activos financieros clasificados como disponibles para la venta y por corrección de valor de participaciones.

Altas por impuestos diferidos incluye un importe de 76 miles de euros (14 miles de euros al 31 de diciembre de 2011), correspondientes a ajustes realizados por diferencias entre la provisión y la liquidación definitiva del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2011 y 2010. A 31 de diciembre de 2012, en operaciones vinculadas se incluye un saldo de 230 miles de euros correspondientes al efecto impositivo de la base imponible de EBN Capital que le debe a EBN Banco por la consolidación fiscal.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(14) Resto de Activos y Pasivos**

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<b>Activo</b>		
Comisiones por avales	533	714
Gastos pagados no devengados	61	91
Resto	451	124
	<u>1.045</u>	<u>929</u>
<b>Pasivo</b>		
Comisiones por avales	552	731
Otras periodificaciones	1.267	883
Resto	259	136
	<u>2.078</u>	<u>1.750</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, todos los activos y pasivos de este epígrafe se encuentran denominados en euros.

Comisiones por avales incluye el importe actualizado de los flujos de caja futuros por comisiones a cobrar en las operaciones de avales, según el método establecido por la Circular 4/2004 para la contabilización de estas operaciones.

Otras periodificaciones de pasivo incluye el ingreso por comisiones de agencia de préstamos pendiente de devengo por 278 miles de euros al 31 de diciembre de 2012 (340 miles de euros al 31 de diciembre de 2011) y una provisión por gastos generales por importe de 726 miles de euros (543 miles de euros al 31 de diciembre de 2011). La partida más significativa de dicha provisión son las retribuciones variables a pagar a los empleados en los primeros meses del ejercicio siguiente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2012, otras periodificaciones recoge el saldo acreedor por aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos por importe de 263 miles de euros (véase nota 1).

Resto de activos y de pasivos incluyen, fundamentalmente, cuentas deudoras y acreedoras que se liquidan en los primeros días del año siguiente.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

### (15) Cartera de Negociación de Pasivo

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Derivados de negociación	29.767	24.358
	<u>29.767</u>	<u>24.358</u>
En euros	29.767	24.358
En moneda extranjera	-	-
	<u>29.767</u>	<u>24.358</u>

Los criterios de valoración utilizados por el Banco para la valoración de los pasivos financieros que componen la cartera de negociación, son los siguientes:

- mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables (mediante descuento de flujos de caja futuros: las permutas financieras de tipo de interés, compras de divisas a plazo) 99,97 % al 31 de diciembre de 2012 (99,94% al 31 de diciembre de 2011).
- mediante técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables (opciones “cap” sobre tipo de interés) 0,03 % al 31 de diciembre de 2012 (0,06% al 31 de diciembre de 2011).

En la nota 6 incluimos el detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2012 y 2011 de los cambios en valor razonable en la cartera de negociación de activo y pasivo, según los distintos supuestos de valoración empleados.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (16) Pasivos Financieros a Coste Amortizado

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Depósitos de bancos centrales	128.776	51.018
Depósitos de entidades de crédito	385.621	423.731
Depósitos de la clientela	379.557	359.598
Otros pasivos financieros	997	721
	<u>894.951</u>	<u>835.068</u>
En euros	894.940	827.487
En moneda extranjera	<u>11</u>	<u>7.581</u>
	<u>894.951</u>	<u>835.068</u>

Los pasivos financieros que componen la cartera de pasivos financieros a coste amortizado son registrados inicialmente a valor razonable y valorados al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los ajustes por valoración de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, presentan los siguientes importes:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Intereses devengados	901	1.295
Costes de transacción	<u>(291)</u>	<u>(320)</u>
	<u>610</u>	<u>975</u>

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado, es el siguiente:

	Porcentajes	
	31.12.12	31.12.11
Depósitos de bancos centrales	0,75%	1,00%
Depósitos de entidades de crédito	0,75% - 1%	1,00%-1,60%
Depósitos de la clientela	0% - 1,99%	0%-1,99%

Los intereses y cargas asimiladas por tipo de instrumento de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado registradas en la cuentas de pérdidas y ganancias en el ejercicio de 2012 han ascendido a 6.715 miles de euros (9.659 miles de euros en el ejercicio de 2011) (véase nota 23).

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(a) Depósitos de bancos centrales**

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Cuentas a plazo	128.000	51.000
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	776	18
	<u>128.776</u>	<u>51.018</u>

Todos los pasivos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Cuentas a plazo al 31 de diciembre de 2012, recoge los importes dispuestos de la póliza de crédito con garantía de valores de deuda cotizados, con vencimiento hasta un mes por importe de 30.000 miles de euros y de uno a cinco años por importe de 98.000 miles de euros (con vencimiento hasta un mes por importe de 19.000 miles de euros y de uno a cinco años por importe de 32.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

**(b) Depósitos de entidades de crédito**

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Cuentas a plazo	194.977	233.878
Cesión temporal de activos	186.835	189.983
Otras cuentas	4.023	-
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	77	190
Costes de transacción	(291)	(320)
	<u>385.621</u>	<u>423.731</u>
En euros	385.621	416.161
En moneda extranjera	-	7.570
	<u>385.621</u>	<u>423.731</u>

Dentro de Cuentas a plazo se encuentra el préstamo hipotecario para la compra del edificio (véase nota 12) por un principal pendiente de amortización de 18.977 miles de euros al 31 de diciembre de 2012 (20.844 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(c) Depósitos de la clientela**

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
<u>Por tipo de Instrumentos</u>		
Cuentas Corrientes	95.366	136.942
Otros fondos a la vista	46	36
Depósitos a plazo	125	1.223
Cesión temporal de activos	283.972	220.310
Ajustes por valoración: Intereses devengados	48	1.087
	<u>379.557</u>	<u>359.598</u>
En euros	379.546	359.587
En moneda extranjera	11	11
	<u>379.557</u>	<u>359.598</u>
<u>Por clases de contrapartes</u>		
Administraciones Públicas Residentes	5	4
Otros sectores Residentes	379.382	354.380
Otros Sectores no Residentes	122	4.127
Ajustes por valoración. Intereses devengados	48	1.087
	<u>379.557</u>	<u>359.598</u>
<u>Por zonas geográficas</u>		
España	379.387	354.384
Otros países UME	74	4.080
Resto de países	48	47
Ajustes por valoración. Intereses devengados	48	1.087
	<u>379.557</u>	<u>359.598</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(d) Otros pasivos financieros**

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Obligaciones a pagar		
Acreedores comerciales	53	69
Otras	302	293
Operaciones en bolsa o mercados organizados pendientes de liquidar	458	-
Cuentas de Recaudación		
H.P. Acreedora por IRPF	122	136
H.P. Acreedora por retenciones sobre ingresos de capital	5	19
Organismos de la Seguridad Social acreedora	42	53
Comisiones por garantías financieras	15	151
	<u>997</u>	<u>721</u>

Los saldos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentran denominados en euros.

Comisiones por garantías financieras incluye el valor actual de la comisión futura de las garantías financieras concedidas que se encuentra pendiente de imputar a ingresos según el criterio de devengo establecido en la Circular 4/2004.

En la nota 36 de “Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable” se facilita el valor razonable por tipo de instrumento de los pasivos financieros a coste amortizado y su método de cálculo.

En la nota 37 de “Políticas y Gestión de Riesgos” se facilita el detalle de los plazos por vencimiento residual y de los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que integran los saldos de este capítulo del balance de situación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (17) Derivados de Cobertura

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Derivados de cobertura (de flujos de efectivo)	-	3.990

Al 31 de diciembre de 2012 no hay saldo en concepto de nominales ni de valor razonable por derivados de Cobertura.

Un detalle de los nominales según vencimiento y del valor razonable de los mismos al 31 de diciembre de 2011 por tipo de instrumento se muestra a continuación:

	Miles de euros				Valor Razonable	
	Menos de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total	Positivo	Negativo
Derivados de tipo de interés						
Mercados No Organizados (OTC)						
Permutas	357.010	71.400	-	428.410	-	3.990
	357.010	71.400	-	428.410	-	3.990
	(nota 22)					

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(18) Provisiones**

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Fondo para pensiones y obligaciones similares	2.761	2.360
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	680	12
	<u>3.441</u>	<u>2.372</u>

El movimiento por tipo de provisión, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Total
Saldo al 31.12.10	1.378	72	1.450
Altas	1.047	8	1.055
Bajas	(65)	(68)	(133)
Saldo al 31.12.11	<u>2.360</u>	<u>12</u>	<u>2.372</u>
Altas	428	668	1.096
Bajas	(27)	-	(27)
Saldo al 31.12.12	<u>2.761</u>	<u>680</u>	<u>3.441</u>
	(nota 22)		

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las altas del Fondo para pensiones y obligaciones similares, se encuentran registradas en los epígrafes: “Intereses y cargas asimiladas” (nota 23) y “Gastos de administración - Gastos de personal” (nota 27) de la cuenta de pérdidas y ganancias.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(a) Fondo para pensiones y obligaciones similares**

El epígrafe de Fondo de pensiones y obligaciones similares incluye al 31 de diciembre de 2012 dos fondos en concepto de premio de fidelización por 2.761 miles de euros (2.333 miles de euros al 31 de diciembre de 2011). Adicionalmente al 31 de diciembre de 2011, incluía un fondo en concepto de prejubilación por importe de 27 miles de euros.

En relación al fondo de prejubilación, en mayo 2012, se han terminado los pagos con cargo a dicho fondo, existente para un sólo trabajador acogido a este plan, que ha venido recibiendo pagos mensuales fijos desde junio de 2004. Durante el ejercicio 2012, este fondo se ha disminuido en 27 miles de euros por los pagos realizados durante el ejercicio (65 miles de euros en 2011, habiéndose asimismo incrementado durante dicho ejercicio en 2 miles de euros debido a la actualización de los pagos futuros (nota 23)).

Los fondos por el premio de fidelización se devengan para dos trabajadores.

- Uno de los fondos dotados por el Banco da el derecho a un trabajador a percibir una cantidad en metálico en caso de que el trabajador permanezca un periodo de tiempo desde noviembre de 2009. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco ha incrementado este fondo en un importe de 235 miles de euros (245 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).
- En el ejercicio 2008 se constituyó un fondo adicional por premio de fidelización para otro trabajador, que daba derecho a percibir una cantidad fija en metálico en caso de que dicho trabajador permaneciera en el Banco hasta el 30 de abril de 2.011. En septiembre de 2009, se procedió a sustituir el mencionado plan por otro compromiso de permanencia de 30 meses a partir de la fecha indicada. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco ha incrementado este fondo en un importe de 193 miles de euros (800 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

**(b) Provisiones para riesgos y compromisos contingentes**

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes recoge al 31 de diciembre de 2012 un importe de 7 miles de euros correspondiente a la provisión genérica calculada según el Anejo IX de la Circular 4/2004 (12 miles al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 hay constituida una posición específica por importe de 673 miles de euros (no había constituida provisión específica al 31 de diciembre de 2011).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(19) Fondos Propios**

Un detalle del movimiento de los fondos propios del Banco en los ejercicios 2012 y 2011 se muestra en el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto.

**(a) Capital o fondo de dotación**

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de EBN Banco de Negocios, S.A. está representado por 8.366.234 acciones nominativas de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, y que no cotizan en mercados organizados. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha de 18 de diciembre de 2012, la Junta General de Accionistas aprobó ampliar el capital social en 11.000.012,85 euros, mediante la emisión de 1.830.285 nuevas acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una. Dicho acuerdo ha sido elevado a público con fecha de 28 de diciembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de enero de 2013 (Tomo 30.164, Folio 106, Sección 8, Hoja M-29636 e Inscripción 149).

Un detalle de los accionistas con un porcentaje de participación igual o superior al 10% del capital social, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros		Porcentaje de Participación	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Unicaja Banco, S.A.	10.606,2	7.856,2	21,094	20,00
Ibercaja Banco, S.A.U.	10.606,2	7.856,2	21,094	20,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	10.606,2	7.856,2	21,094	20,00
Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, S.A.U.	10.606,2	7.856,2	21,094	20,00
Banco Sabadell, S.A.	7.856,2	7.856,2	15,624	20,00
	<u>50.281</u>	<u>39.281</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

**(b) Prima de emisión de acciones**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la prima de emisión de acciones tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias del Banco, incluyendo su conversión en capital social.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(c) Reservas**

Un detalle de este epígrafe de balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Reservas acumuladas		
Reserva legal	5.603	5.603
Reservas voluntarias	(4.528)	13.303
Reserva de primera aplicación	5.151	5.151
	<u>6.226</u>	<u>24.057</u>

- Reserva legal

Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También bajo ciertas circunstancias se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada.

- Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

- Reservas de primera aplicación

Recoge los ajustes realizados en el balance de apertura al 1 de enero de 2004 derivados de la aplicación de la nueva normativa contable durante el ejercicio 2005.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(d) Recursos propios**

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado las mencionadas entidades.

Esta Circular supone el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, dictada a partir de la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la que se modifica la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y otras normas del sistema financiero, y que comprende también el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras. Esta norma culmina también el proceso de adaptación de la normativa española a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006 y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006. Ambas directivas han revisado profundamente, siguiendo el Acuerdo adoptado por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria ("Basilea II"), los requerimientos mínimos de capital exigidos a las entidades de crédito y a sus grupos consolidables.

Con fecha 22 de diciembre de 2010, se ha publicado la Circular 9/2010 del Banco de España que modifica determinados aspectos de la Circular 3/2008 para adaptarlos a la Directiva 2009/27/CE, de la Comisión, de 7 de abril, y a la Directiva 2009/83/CE, de la Comisión, de 27 de julio, que modifican determinados anejos de las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE, ya citadas, en lo que respecta a las disposiciones técnicas relativas a la gestión de riesgos.

La Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, y modificaciones posteriores establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dicha norma se clasifican en recursos propios básicos y de segunda categoría.

La gestión que el Banco realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España. En este sentido, el Banco considera como recursos propios computables los indicados en la norma 8ª de la Circular 3/2008 de Banco de España y modificaciones posteriores.

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regula no sólo los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - sino también los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado las mencionadas entidades.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección del Banco en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión de la Entidad.
- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios de la Entidad. Para cumplir con estos objetivos, el Banco dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:
- El Banco verifica regularmente los niveles de cumplimiento de la normativa de Banco de España en materia de recursos propios, poniendo especial atención en que las decisiones tomadas por las distintas áreas y unidades del Banco sean coherentes con los objetivos marcados a efectos de cumplimiento de recursos propios mínimos.
- En la planificación estratégica y comercial del Banco, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables y la relación consumo-rentabilidad-riesgo.

Por tanto, el Banco considera los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada como un elemento fundamental de su gestión del Banco, que afectan tanto a las decisiones de inversión, análisis de la viabilidad de operaciones, etc.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición del Banco al riesgo de crédito y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc., ), al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación, al riesgo de cambio y de la posición en oro (en función de la posición global neta en divisas y de la posición neta en oro) y al riesgo operacional. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la mencionada Circular y al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo interno, autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de interés y a las obligaciones de información pública a rendir al mercado, también establecidas en la mencionada Circular. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Banco realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas antes indicadas. A continuación se incluye un detalle, clasificado en recursos propios básicos y de segunda categoría, de los recursos propios del Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010, calculados de acuerdo con lo establecido en la Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, que como se ha indicado anteriormente, coincide con lo que se considera, a efectos consolidados, “capital a efectos de gestión”:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Capital computable		
Capital desembolsado	50.281	39.281
Primas de emisión	10.955	10.955
Reservas computables		
Reservas	6.226	24.057
Pérdidas del ejercicio	(18.000)	(17.831)
Otras deducciones	(2.225)	(650)
Recursos propios básicos	<u>47.237</u>	<u>55.812</u>
Recursos propios computables	<u>47.237</u>	<u>55.812</u>
Total requerimientos de recursos propios	<u>44.062</u>	<u>51.315</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

De acuerdo con lo anterior, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, los ratios de solvencia son:

	<u>31.12.12</u>	<u>31.12.11</u>
Sobre recursos propios básicos	<u>8,58%</u>	<u>8,70%</u>
Sobre recursos propios totales	<u>8,58%</u>	<u>8,70%</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los recursos propios computables del Banco excedían de los requeridos por la citada normativa.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (20) Ajustes por Valoración (Patrimonio Neto)

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de Ajustes por valoración es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Ajustes por Valoración Activos Disponibles para la Venta	1.225	4.171
Coberturas de Flujo de efectivo (nota 17)	-	(1.114)
	<u>1.225</u>	<u>3.057</u>

Un detalle del movimiento de los ajustes por valoración en los ejercicios 2012 y 2011 se muestra en el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto.

Un detalle de los ajustes por valoración de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Valores representativos de deuda	(146)	(230)
Instrumentos de capital	<u>1.371</u>	<u>4.401</u>
	<u>1.225</u>	<u>4.171</u>

La mayor parte de este saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a la revaluación positiva desde la fecha de adquisición de valores de renta variable en cartera.

Al 31 de diciembre de 2012, Ajustes por valoración recoge minusvalías por importe de 151 miles de euros de valores representativos de deuda reclasificados durante el ejercicio 2008 a la cartera de inversión a vencimiento (179 miles de euros al 31 de diciembre de 2011). Dicho importe se irá amortizando hasta el vencimiento de los títulos.

Al 31 de diciembre de 2012, asimismo, recoge minusvalías por importe de 264 miles de euros (375 miles de euros al 31 de diciembre de 2011) de instrumentos de capital traspasados a Participaciones durante el ejercicio 2008. Dicho importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su venta o cuando se produzca deterioro en la participación. Con motivo de la baja de una de las Participaciones en el ejercicio 2012 se ha traspasado 111 miles de euros a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de “Pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta” (véase nota 11).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(21) Riesgos y Compromisos Contingentes**

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Riesgos contingentes		
Garantías financieras	1.270	1.825
Activos afecto a obligaciones de terceros	1.650	1.650
Otros avales y cauciones prestadas	9.108	12.308
Otros riesgos Contingentes	9.334	-
	<u>21.362</u>	<u>15.783</u>
Compromisos contingentes		
Disponibles por terceros		
Por otros sectores residentes	7.112	6.410
Otros compromisos	-	2.533
	<u>7.112</u>	<u>8.943</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Garantías financieras recoge riesgos contingentes dudosos por importe de 1.281 y 50 miles de euros respectivamente.

Compromisos contingentes disponibles por terceros, recoge en su totalidad compromisos de crédito de disponibilidad inmediata.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (22) Cuentas de Orden

Además, el Banco tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las siguientes operaciones:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Derivados financieros (véase nota 6 (c) y 17)		
Riesgo de cambio	6.608	-
Riesgo de tipo de interés	914.030	1.074.031
Riesgo sobre acciones	346	567
Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones		
Similares (nota 18)		
Planes de prestación definida	-	27
Otros compromisos	2.761	2.333
Operaciones por cuenta de terceros	151.354	210.341
Otras cuentas de orden	820.821	720.818
	<u>1.895.920</u>	<u>2.008.117</u>

El epígrafe de derivados financieros por riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2012 y 2011, recoge futuros negociados en mercados organizados y permutas y opciones financieras no cotizados en mercados organizados según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Futuros y opciones cotizados en mercados organizados	5.000	-
Permutas de tipo de interés		
con entidades de crédito	699.886	812.192
con otros sectores residentes	196.477	248.277
con otros sectores no residentes	11.709	12.006
Opciones sobre tipos de interés		
con entidades de crédito	479	778
con otros sectores residentes	479	778
	<u>914.030</u>	<u>1.074.031</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los derivados financieros de riesgo de tipo de interés presentan el siguiente detalle:

- Operaciones de permuta financiera IRS sobre tipos de interés consideradas especulativas a efectos contables precisan que las operaciones contratadas con los clientes sean cubiertas en iguales condiciones pero con signo contrario con contrapartes (entidades de crédito), minimizando la exposición al riesgo del tipo de interés por parte del Banco.
- Operaciones de permuta financiera CMS sobre tipos de interés consideradas especulativas a efectos contables con el mero objetivo de trading.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco tenía asimismo contratadas operaciones de permuta financiera CMS sobre tipos de interés consideradas coberturas contables de flujos de efectivos cuyo objetivo era minimizar la exposición al riesgo de tipo de interés del Banco.

El epígrafe de derivados financieros por riesgo de acciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, recoge opciones, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Opciones sobre valores en mercados no organizados con otros sectores residentes	346	567
	<u>346</u>	<u>567</u>

Un detalle del epígrafe “operaciones por cuenta de terceros” es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Instrumentos financieros confiados por terceros	104.153	164.241
Efectos condicionales y valores recibidos en comisión de cobro	5.578	354
Recursos de clientes fuera de balance Gestionados por el grupo	41.623	45.746
	<u>151.354</u>	<u>210.341</u>

El saldo de instrumentos financieros confiados por terceros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, comprende fundamentalmente cesiones de activos a clientes anotados en el Registro Central de Iberclear.

El epígrafe recursos de clientes fuera de balance al 31 de diciembre de 2012 y 2011, recoge el importe del patrimonio a la fecha de los siguientes fondos de capital riesgo gestionados por el Grupo EBN:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
EBM Alisma, F.C.R.	33.549	36.705
EBN Vaccaria, F.C.R.	8.074	9.041
	<u>41.623</u>	<u>45.746</u>

En la cifra de patrimonio del cuadro anterior, no se incluye el patrimonio en propiedad del Banco.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Un detalle del epígrafe “Otras cuentas de orden” es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.12	31.12.11
Disponibles a favor del Banco	105.767	142.821
En Banco de España	2.767	4.321
En entidades de crédito	103.000	138.500
Activos afectos a obligaciones propias	217	217
Garantías financieras recibidas	15.652	16.724
Activos fallidos (véase notas 8 y 9)	63.750	44.158
Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos	420	244
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital propiedad de la entidad en poder de otras entidades	635.015	516.654
	<u>820.821</u>	<u>720.818</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

### (23) Intereses y Cargas / Rendimientos Asimilados

Un detalle de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

Intereses y rendimientos asimilados	Miles de euros	
	2012	2011
Depósitos en Banco de España	11	28
Depósitos en entidades de crédito (nota 8)	81	208
Créditos a la clientela (nota 8)	7.046	9.051
Valores representativos de deuda	18.003	9.315
Cartera Negociación (nota 6 (a))	684	327
Cartera Disponible para la venta (nota 7)	111	118
Cartera de Inversión a vencimiento (nota 9)	17.208	8.870
Activos dudosos (nota 8)	238	459
Otros intereses (nota 8)	43	28
	<u>25.422</u>	<u>19.089</u>
Intereses y cargas asimiladas		
Depósitos de Bancos Centrales (nota 16)	959	578
Depósitos de entidades de crédito (nota 16)	3.664	4.811
Depósitos de la clientela (nota 16)	2.073	4.258
Débitos representados por valores negociables	10	18
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura (nota 17)	-	2.809
Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 18)	-	2
Otros intereses (nota 16)	19	12
	<u>6.725</u>	<u>12.488</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

## (24) Comisiones Percibidas y Pagadas

Un detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, es como sigue:

Comisiones percibidas	Miles de euros	
	2012	2011
Por riesgos contingentes	138	250
Por compromisos contingentes	24	14
Por servicio de cobros y pagos	32	44
Otras comisiones	1.672	2.918
	<u>1.866</u>	<u>3.226</u>
Comisiones pagadas		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	97	14
Comisiones pagadas por operaciones de valores	316	226
Otras comisiones	98	147
	<u>511</u>	<u>387</u>

El epígrafe otras comisiones percibidas recoge en los ejercicios 2012 y 2011 los siguientes conceptos:

Otras comisiones	Miles de euros	
	2012	2011
Comisión de dirección préstamos	488	581
Comisión de dirección créditos	49	1.451
Comisión de agencia préstamos	680	660
Comisión de agencia créditos	24	23
Comisión de asesoramiento de operaciones singulares	425	196
Otras comisiones	6	7
	<u>1.672</u>	<u>2.918</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(25) Resultados de Operaciones Financieras (Neto)**

Un detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros					
	2012			2011		
	Beneficios	Pérdidas	Total neto	Beneficios	Pérdidas	Total neto
De la cartera de negociación (notas 6 y 15)						
Instrumentos de Deuda Cotizados	3.504	(769)	2.735	1.211	(285)	926
Instrumentos de Capital Cotizados	608	(496)	112	488	(578)	(90)
Derivados	15.459	(18.438)	(2.979)	25.051	(25.080)	(29)
Posiciones cortas de valores	33	(78)	(45)	43	(31)	12
Préstamo de valores	160	(124)	36	53	(19)	34
	<u>19.764</u>	<u>(19.905)</u>	<u>(141)</u>	<u>26.846</u>	<u>(25.993)</u>	<u>853</u>
De activos financieros disponibles para la venta (véase nota 7)						
Instrumentos de Deuda Cotizados	47	-	47	1.308	-	1.308
Instrumentos de Capital Cotizados	292	(40)	252	579	-	579
Instrumentos de Capital No Cotizados	-	-	-	-	-	-
	<u>339</u>	<u>(40)</u>	<u>299</u>	<u>1.887</u>	<u>-</u>	<u>1.887</u>
De la cartera de inversión a vencimiento (véase nota 9)						
Instrumentos de Deuda Cotizados	228	(4)	224	44	(14)	30
	<u>228</u>	<u>(4)</u>	<u>224</u>	<u>44</u>	<u>(14)</u>	<u>30</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(26) Diferencias de Cambio (Neto)**

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge, fundamentalmente, los resultados obtenidos en la compraventa de divisas y las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias del balance en moneda extranjera a euros, excluidas las correspondientes a la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se encuentran en el epígrafe “resultado de operaciones financieras”.

**(27) Gastos de administración - Gastos de Personal**

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2012	2011
Sueldos y gratificaciones al personal activo	3.643	4.010
Cuotas de la Seguridad Social	534	621
Dotaciones a planes de prestación definida (nota 18)	235	245
Dotaciones a planes de aportación definida (nota 18)	193	800
Indemnizaciones por despido	905	20
Gastos de formación	19	23
Otros gastos de personal	164	186
	<u>5.693</u>	<u>5.905</u>

El Banco concede anticipos de nómina, al 0% de tipo de interés anual, a los empleados que cumpliendo determinados requisitos así lo soliciten siendo el importe de dichos anticipos limitado a un número determinado de nóminas. El principal pendiente al 31 de diciembre de 2012 asciende a 26 miles de euros (27 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

El número medio de empleados durante el ejercicio 2012 y 2011 se distribuye como sigue:

	31.12.12			31.12.11		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Técnicos	6	27	33	6	30	36
Administrativos	12	11	23	13	11	24
Servicios generales	-	1	1	-	1	1
	<u>18</u>	<u>39</u>	<u>57</u>	<u>19</u>	<u>42</u>	<u>61</u>

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(28) Gastos de administración - Otros Gastos Generales de Administración**

La composición de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, es como sigue:

	Miles de euros	
	2012	2011
Inmuebles, instalaciones y material	425	423
Informática	192	119
Comunicaciones	330	309
Publicidad y propaganda	1	4
Gastos judiciales y de letrados	263	217
Informes técnicos	290	546
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	200	194
Primas de seguros y autoseguro	22	26
Por órganos de gobierno y control	254	227
Representación y desplazamiento del personal	81	138
Servicios administrativos subcontratados	73	42
Cuotas de asociaciones	42	71
Contribuciones e impuestos	165	137
Otros	16	21
	<u>2.354</u>	<u>2.474</u>

**(29) Reclasificaciones de cartera**

El Banco no ha realizado reclasificación alguna entre carteras durante los ejercicios 2012 y 2011.

Para los títulos procedentes de la cartera de negociación, el valor en libros y su valor razonable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Cartera	Valor contable		Valor razonable	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Cartera de inversión a vencimiento	<u>16.139</u>	<u>20.311</u>	<u>9.103</u>	<u>12.757</u>

**(30) Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas**

El detalle de las operaciones y saldos con entidades del Grupo y otras entidades y personas físicas vinculadas, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan en el Anexo I.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(31) Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración**

Los miembros del Consejo de Administración del Banco recibieron en los ejercicios 2012 y 2011 en concepto de retribución a corto plazo los siguientes importes brutos:

	Miles de euros	
	2012	2011
<u>Consejeros vigentes al 31 de diciembre de 2012</u>		
G.I. Cartera, S.A	2	7
Banco Sabadell, S.A. (anteriormente Banco CAM, S.A.U., Caja de Ahorros del Mediterráneo)	24	16
D. José Luis Aguirre Loaso	25	25
D. Jesús Bueno Arrese	17	11
D. Francisco Serrano Gill de Albornoz	27	25
D. Ángel Rodríguez de Gracia	27	23
D. Oscar Fernández Huerga	19	2
D. Ignacio Ezquiaga Domínguez	15	-
D. Francisco García Beato	18	-
D. Antonio Avilés Mayorga	9	-
D. Arturo Jiménez Fernández	8	-
<u>Consejeros que han causado baja en el ejercicio 2012</u>		
CAM Capital, S.A.U	-	2
D. Fernando Galdámez Pérez	14	7
D. Pau Dols Bover	8	25
D. Francisco Javier Berlanga Fernández	8	11
D. Pere Batle Mayol	-	7
D. Lorenzo Juliá Ribot	-	7
D. José María de la Vega Carnicero	18	18
D. José María de Torres Zabala	8	3
D. Francisco Linde Cirujano	7	7
<u>Consejeros que han causado baja en el ejercicio 2011</u>		
D. Lucas Hernández Pérez	-	3
D. Francisco Javier León de la Riva	-	8
D. Jesús Llorente Sanz	-	5
D. Fernando Martín Yáñez	-	15
	<u>254</u>	<u>227</u>

Los consejeros D. Antonio Arrufat Guerra y D. Joaquín Rodríguez de Almeida Pérez-Surio, han sido nombrados en enero de 2013, no habiendo percibido dietas por tanto ni en el ejercicio 2012 ni 2011.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

La remuneración del personal del Comité de Dirección durante los ejercicios 2012 y 2011 se resume en el siguiente cuadro:

Año	Número de personas	Retribuciones salariales			Otras retribuciones	Total
		Fijas	Variables	Total		
2011	4	776	-	776	-	776
2012	4	776	-	776	-	776

En el ejercicio 2012 se han cargado a resultados 428 miles de euros (1.045 miles de euros en el ejercicio 2011), en concepto de dotaciones para la cobertura de unos acuerdos de fidelización con dos directivos (véase nota 18).

Como prestaciones post-empleo, se han satisfecho, en el ejercicio 2012, prestaciones por valor de 27 miles de euros a un exdirectivo prejubilado (65 miles de euros en el ejercicio 2011) (véase nota 18).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no hay créditos concedidos a miembros del Consejo.

• Participaciones y operaciones con Miembros del Consejo de Administración / Consejo Rector

En relación con los requisitos establecidos en artículos 227 a 229 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio,, se hace constar que las participaciones de los Administradores de la Sociedad, en las empresas cuyo objeto social es idéntico, análogo o complementario al desarrollado por la Sociedad, así como los cargos, funciones y actividades desempeñadas y/o realizados en las mismas se detallan en el Anexo III adjunto que forma parte integrante de esta nota de la memoria. Excepto por lo mencionado de forma expresa en el mencionado Anexo III, los miembros del Consejo de Administración no realizan actividades por cuenta propia ni ajena, ni tienen participaciones o ejercen cargos en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad que el desarrollado por el Banco.

**(32) Información sobre Medio Ambiente**

Los Administradores del Banco consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Banco no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2012 y 2011.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(33) Servicio de Atención al Cliente**

La Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo del Ministerio de Economía, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras incluye en su artículo 17, entre otros aspectos, la necesidad de elaborar un informe de las actividades realizadas por estos servicios a lo largo del ejercicio anterior e, igualmente, que un resumen del mismo se integre en la memoria anual de las entidades.

Durante el ejercicio 2012, el Servicio de Atención al Cliente (SAC) de EBN BANCO ha recibido una queja o reclamación de un cliente en la forma en la que establece el Reglamento. El Banco ha presentado las oportunas alegaciones ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España, estando pendiente su resolución (durante el ejercicio 2011, el servicio de Atención al Cliente recibió una queja o reclamación en la forma en la que establece en el Reglamento, que no fue admitida ).

**(34) Honorarios de Auditoría**

KPMG Auditores, S.L. auditor de las cuentas anuales individuales y consolidadas de la Entidad y del Grupo, respectivamente, ha devengado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2012	2011
Por servicios de auditoría	80	79
	<u>80</u>	<u>79</u>

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría de los ejercicios 2012 y 2011, con independencia del momento de su facturación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(35) Situación Fiscal**

Durante el ejercicio 2012 el Banco solicitó a las autoridades fiscales la aplicación del régimen fiscal especial de consolidación fiscal en el Impuesto sobre Sociedades. La aplicación de éste régimen especial supone que la base imponible del grupo fiscal sea el resultado de la agregación de las bases imponibles individuales de cada una de las entidades que integran el grupo.

El grupo fiscal está integrado por el Banco, como entidad dominante, y por la sociedad EBN Capital, S.G.E.C.R, S.A. como entidad dependiente.

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 30% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones.

A continuación se incluye una conciliación entre el resultado contable de los ejercicios 2012 y 2011 y el resultado fiscal que el Banco espera declarar tras la oportuna aprobación de cuentas anuales:

	Miles de euros	
	2012	2011
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	(19.706)	(25.732)
Diferencias temporarias	10.173	(2.797)
Diferencias permanentes	8	-
Base imponible fiscal	(9.525)	(28.529)
Cuota al 30%	(2.857)	(8.559)
Retenciones y pagos a cuenta (nota 13)	(383)	(167)
Deducciones	(307)	(175)
Impuesto sobre sociedades a pagar / devolver	(3.547)	(8.901)

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2012 y 2011 se calcula como sigue:

	Miles de euros	
	2012	2011
Cuota al 30%	(2.857)	(8.559)
Deducciones	(307)	(175)
Diferencias temporarias	(3.052)	839
Ajustes (nota 13)	4.586	-
Ajustes impositivos de ejercicios anteriores	(76)	(6)
	<u>(1.706)</u>	<u>(7.901)</u>

Aunque las proyecciones efectuadas por el Banco soportan el mantenimiento de los Activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas, los Administradores han decidido no activar, y por tanto ajustar contra resultados del ejercicio 2012, un importe de 4.586 miles de euros, de los cuales 2.857 miles de euros se corresponden con la cuota de este mismo ejercicio.

Ajustes impositivos de ejercicios anteriores corresponden a la diferencia entre el impuesto provisionado y el liquidado correspondiente a los ejercicios 2011 y 2010.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales presentados que le son aplicables desde 2009. Los Administradores del Banco no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no ha habido rentas acogidas a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios, según lo previsto en el artículo 42 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto 4/2004 de 5 de marzo.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco ha procedido, conforme al artículo 12 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades, a calcular los límites a la deducibilidad fiscal del deterioro contable respecto de los valores representativos de la participación en fondos propios de entidades del grupo, multigrupo y asociadas, con independencia de que dichos valores coticen o no.

En aplicación del mencionado artículo 12.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, el Banco ha deducido en el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2011 y 2012 (estimado) por el concepto de deterioro de sus participaciones entidades del grupo, multigrupo y asociadas, las cantidades de 1.583 y 1.831 miles de euros (estimada) respectivamente.

Las cantidades integradas en la base imponible en los ejercicios 2011 y 2012 por este concepto ascienden a 717 y 1.285 miles de euros estimados según la previsión realizada,

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

por lo que las cantidades pendientes de integrar por este tema sumarían 2.889 miles de euros tras la previsión para 2012.

La diferencia acumulada en los ejercicios 2011 y 2012 de los fondos propios de las entidades del grupo, multigrupo y asociadas, así como dicha variación de fondos propios corregidos por aplicación del artículo 12.3 del TRLIS presentan el siguiente detalle:

Nombre Sociedad Participada	Miles de euros			
	31.12.12		31.12.11	
	Variación fondos propios (*)	Variación fondos propios corregidos por art 12.3 (**)	Variación fondos propios (*)	Variación fondos propios corregidos por art 12.3 (**)
EBN Capital, S.G.E.C.R., S.A.	538	538	748	748
Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A.	(2.682)	(2.682)	(1.461)	(1.461)
Liquidambar, Inversiones Financieras, S.L.	(9.761)	(9.761)	(1.123)	(1.123)
Cartera Perseidas, S.L.	3.389	3.389	2.397	2.397
Campus Patrimonial, S.A.	6	6	5	5
Planiger, S.A.	1.392	1.392	962	962
Planiger Milenium, S.A.	-	-	(83)	(83)
	<u>(7.118)</u>	<u>(7.118)</u>	<u>1.445</u>	<u>1.445</u>

(\*) Variación Fondos Propios Ajustados por las operaciones societarias habidas en el ejercicio

(\*\*) Variación Fondos Propios ajustados además de por las operaciones societarias habidas en el ejercicio por los gastos no deducibles practicados (o que se estima practicar al 31 de diciembre de 2012) por las entidades participadas.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado dentro de los dieciocho ejercicios inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco presenta las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros:

Año de origen	Compensables hasta	Miles de euros
2009	2027	8.501
2010	2028	17.015
2011	2029	33.548
2012 (estimada)	2030	9.525

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(36) Activos y Pasivos (Financieros y no Financieros) Valorados con Criterio Distinto del Valor Razonable**

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos (financieros y no financieros) del Banco que se valoran con criterio distinto del valor razonable y su correspondiente valor razonable al cierre del ejercicio:

ACTIVO	Miles de euros			
	31.12.12		31.12.11	
	Importe registrado	Valor razonable	Importe registrado	Valor razonable
Caja y depósitos en bancos centrales	1.455	1.455	3.002	3.002
Inversiones crediticias:				
Depósitos en entidades de crédito	33.434	33.434	35.977	35.977
Crédito a la clientela	171.077	171.077	233.073	233.073
Cartera de inversión a vencimiento	611.709	601.334	487.512	478.987
Activos no corrientes en venta	1.183	2.081	1.350	2.081
	<u>818.858</u>	<u>809.381</u>	<u>760.914</u>	<u>753.120</u>

Pasivos financieros a coste amortizado

Los administradores estiman que el valor razonable de los pasivos financieros a coste amortizado no difiere de su valor contable, debido a que los tipos de interés aplicados se encuentran en todos los casos acordes con los tipos de mercado para pasivos con riesgo y vencimiento similar.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

### **(37) Políticas y Gestión de Riesgos**

El Consejo de Administración, a través de su Comisión Delegada, así como bajo su supervisión, los diferentes Comités internos constituidos bajo la autoridad del primer ejecutivo del Banco, el Director General, establece y supervisa las políticas de gestión de todos los riesgos que conlleva la actividad del Banco. El objetivo es gestionar adecuadamente los riesgos, aplicando esfuerzos en proporción a la magnitud e importancia estimada de los mismos.

A tales efectos, la Comisión Delegada aprueba y revisa periódicamente los riesgos crediticios de mayor importancia, y establece y actualiza los límites operativos de Tesorería y Mercado de Capitales.

A nivel ejecutivo, existe una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y las unidades de seguimiento y control del mismo.

La mejora continua del sistema de gestión del riesgo, requiere el establecimiento de controles que garanticen que los modelos de gestión funcionan adecuadamente. En este sentido, el Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, constituido en el seno del Consejo de Administración, tiene entre los siguientes cometidos:

- Supervisar los servicios de auditoría interna
- Conocer el proceso de información financiera y de los sistemas de control interno
- Relacionarse con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas.
- Velar por el cumplimiento de las obligaciones regulatorias internas y externas del Banco (Cumplimiento normativo).
- Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de su competencia.

El Banco tiene constituido un Órgano de Control Interno y comunicación para la prevención de blanqueo de capitales.

EBN Banco de Negocios, S.A. pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los siguientes riesgos:

1. Riesgo de crédito
2. Riesgo estructural
  - Riesgo estructural de tipo de interés
  - Riesgo estructural de liquidez
3. Riesgo de mercado

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(a) Riesgo de crédito**

Organización de la función de riesgo de crédito

- La estrategia que en materia de riesgos sigue EBN Banco de Negocios, S.A. viene marcada por el Consejo de Administración / Comisión Delegada, que además fija los límites de atribuciones del Director General (primer ejecutivo del Banco) y sanciona las operaciones cuyo riesgo excede de las atribuciones delegadas a este último.
- El Comité de Riesgos se constituye por delegación, y bajo la autoridad, del Director General, de quien emana sus facultades y funciones. Son funciones del Comité de Riesgos: el examen y aprobación, o modificación, de las operaciones bancarias de activo (tanto las que suponen riesgo de crédito como las que suponen riesgo de firma), y la aprobación de operaciones que supongan adquisición o enajenación de participaciones en empresas o negocios que no coticen o que, cotizando, se pretendan adquirir con carácter estable. También, aprueba la presentación de todas las operaciones que han de ser sometidas preceptivamente a los Órganos Superiores de gobierno del Banco.
- EBN Banco de Negocios, S.A. plantea sus inversiones crediticias desde departamentos especializados en distintos sectores, sin tener que adaptarse a una gama de productos previamente definida, enfocándolas siempre desde la perspectiva de ‘operación singular’ ajustada a la realidad del cliente. El Comité de Riesgos decide sobre todas las operaciones, lo que garantiza el nivel y la uniformidad de criterio, redundando en la calidad del crédito

Exposición y calidad del riesgo de crédito

El riesgo de crédito presenta la principal fuente de riesgo de EBN Banco de Negocios, S.A. por lo que una adecuada gestión del mismo resulta esencial para generar valor en la entidad.

La actividad del Banco se encuentra dirigida principalmente a la financiación de la actividad empresarial, obligando esta actividad corporativa a la realización de análisis de riesgos más complejos y con un gran peso en la valoración el juicio del analista, lo que se mitiga a través de una política de decisión colegiada a través de los órganos Comité de Riesgos y Comisión Delegada.

El cliente particular (persona física) carece de relevancia en la entidad, no habiendo, por este motivo, implantado el Banco modelos de gestión estandarizados para este segmento.

El ratio de morosidad se sitúa en el Banco en el 21,35% al 31 de diciembre de 2012 (11,53% al 31 de diciembre de 2011).

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

### Control y seguimiento del riesgo

El Banco efectúa un estudio del riesgo de crédito de sus operaciones a lo largo de su vigencia, incorporando la nueva información financiera disponible y la experiencia en el desarrollo de la relación bancaria. Estas revisiones presentan una mayor periodicidad en el caso de que los clientes hayan sido clasificados como de seguimiento especial.

La Comisión de Riesgos en Situación Irregular revisa periódicamente y gestiona al máximo nivel los riesgos en situación irregular o en seguimiento especial.

### Riesgo de concentración

El Banco efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio bajo diferentes dimensiones:

- Grupos de clientes: el Banco está sujeto a los límites de Grandes Riesgos regulados en la Circular 3/2008 de Banco de España, calificándose de gran riesgo cuando su valor supere el 10% de recursos propios. Asimismo, los riesgos mantenidos frente a una misma persona o grupo económico ajeno no podrá exceder del 25% de sus recursos propios. El conjunto de los grandes riesgos no podrá superar ocho veces los recursos propios del Banco.
- Sectores económicos: dimensión en la que se presta atención a la diversificación

Otros servicios sociales	16,69%
Producción y distribución eléctrica, gas y agua	15,72%
Actividad Inmobiliaria	13,80%
Otros intermediarios financieros	8,83%
Hostelería	8,41%
Comercio y reparaciones	7,30%
Construcciones y obras públicas	6,25%
Metalurgia de transformación	5,19%
Otras industrias manufactureras	4,60%
Otros servicios empresariales	4,11%
Alimentación, bebidas y tabaco	3,58%
Administración pública (Sin Administración Central)	2,35%
Industria química	1,17%
Resto	2,00%

- Áreas geográficas: careciendo esta dimensión de especial relevancia en el Banco, al centrarse la práctica totalidad de la actividad en España

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

### Exposición total al riesgo de crédito

A continuación se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2012, desglosadas por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

	Miles de euros				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	46.710	15.017	29.095	-	2.598
Administraciones Públicas	586.586	586.586	-	-	-
<i>Administración Central</i>	580.266	580.266	-	-	-
<i>Resto</i>	6.320	6.320	-	-	-
Otras instituciones financieras	5.918	5.918	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	296.195	280.484	6.780	2.801	6.130
<i>Construcción y promoción inmobiliaria</i>	15.637	14.840	797	-	-
<i>Construcción de obra civil</i>	4.424	4.424	-	-	-
<i>Resto de finalidades</i>	276.134	261.220	5.983	2.801	6.130
<i>Grandes empresas</i>	276.134	261.220	5.983	2.801	6.130
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	-	-	-	-	-
Resto de hogares e ISFLSH	2.401	2.401	-	-	-
<i>Viviendas</i>	1.307	1.307	-	-	-
<i>Consumo</i>	1.012	1.012	-	-	-
<i>Otros fines</i>	82	82	-	-	-
Total	937.810	890.406	35.875	2.801	8.728

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

A continuación se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela en España al 31 de diciembre de 2012, desglosadas por área geográfica de actuación y segmento de actividad. Aquellas áreas geográficas que en su conjunto no representan más de un 10% del total (excluido el saldo en Administración Central), se presentan de manera agrupada:

	Miles de euros		
	Total	Madrid	Resto CCAA
Entidades de crédito	15.017	9.433	5.584
Administraciones Públicas	586.586	-	6.320
<i>Administración Central (*)</i>	580.266	-	-
Resto	6.320	-	6.320
Otras instituciones financieras	5.918	5.918	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	280.484	162.945	117.539
<i>Construcción y promoción inmobiliaria</i>	14.840	14.024	816
<i>Construcción de obra civil</i>	4.424	1.182	3.242
<i>Resto de finalidades</i>	261.220	147.739	113.481
<i>Grandes empresas</i>	261.220	147.739	113.481
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	-	-	-
Resto de hogares e ISFLSH	2.401	2.401	-
<i>Viviendas</i>	1.307	1.307	-
<i>Consumo</i>	1.012	1.012	-
<i>Otros fines</i>	82	82	-
Total (excepto por Administración Central)	890.406	180.697	129.443

(\*) Los saldos con la Administración Central no se asignan a ninguna Comunidad Autónoma

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

A continuación se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2012, desglosadas por contraparte, finalidad y por tramos en función del porcentaje del valor en libros de las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de la garantía disponible (loan to value):

Miles de euros								
	Total	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto garantías reales	Crédito con garantía real				
				Inferior o igual 40%	Superior 40% y menor o igual 60%	Superior 60% y menor o igual 80%	Superior 80% y menor o igual 100%	Loan to value superior al 100%
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	301	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	174.073	82.227	25.276	21.983	19.173	16.961	15.371	34.015
Construcción y promoción inmobiliaria	15.637	15.037	600	14.240	600	797	-	-
Construcción de obra civil	4.424	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	154.012	67.190	24.676	7.743	18.573	16.164	15.371	34.015
Grandes empresas	154.012	67.190	24.676	7.743	18.573	16.164	15.371	34.015
Pymes y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares e ISFLSH	2.401	2.139	-	261	826	210	842	-
Viviendas	1.307	1.297	-	261	826	210	-	-
Consumo	1.012	842	-	-	-	-	842	-
Otros fines	82	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>176.775</b>	<b>84.366</b>	<b>25.276</b>	<b>24.244</b>	<b>19.999</b>	<b>17.171</b>	<b>16.213</b>	<b>34.015</b>
<i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	<i>52.351</i>	<i>31.984</i>	<i>8.003</i>	<i>7.649</i>	<i>2.509</i>	<i>13.969</i>	<i>9.332</i>	<i>6.528</i>

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

A continuación se desglosa el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas al 31 de diciembre de 2012 con detalle de su clasificación, así como de sus respectivas coberturas por riesgo de crédito, y desglosado asimismo por contrapartes y finalidades:

	Operaciones reestructuradas clasificadas como riesgo normal (Miles de euros)					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	12	15.884	8	7.129	9	9.965
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	2	842	-	-	-	-
Total	14	16.726	8	7.129	9	9.965

Operaciones reestructuradas clasificadas como riesgo dudoso (Miles de euros)						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	23	23.464	4	3.086	1	3.197
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>23.464</b>	<b>4</b>	<b>3.086</b>	<b>1</b>	<b>3.197</b>

Los activos financieros de la cartera de Inversiones Crediticias que han entrado en mora o se han deteriorado en el ejercicio 2012, tras haberse renegociado sus condiciones, alcanzan un importe de 32.624 miles de euros.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

### Riesgo de contrapartida

Dentro de este riesgo se incluye todo tipo de exposiciones con Entidades de crédito, así como el riesgo de solvencia asumido en las operaciones de tesorería (bonos y derivados) con otro tipo de clientes.

El Consejo de Administración / Comisión Delegada, establece los límites de exposición, que son objeto de revisión periódica y delega en el Comité de Mercados otras decisiones operativas en función de la coyuntura de los mercados y las previsiones sobre su evolución.

El Banco dispone en cada momento de información sobre la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, producto y plazo.

La actividad de derivados del Banco está orientada principalmente a:

- Gestión del riesgo de tipo de interés estructural del Banco, para lo cual se utilizan como contrapartidas otras entidades de crédito.
- Cobertura de riesgos para clientes, a través de productos OTC, los cuales son valorados a precios de mercado como medida de su riesgo de crédito en cada momento. El Banco mitiga su exposición a los riesgos así asumidos, contratando la operación contraria con entidades de alta calidad crediticia, básicamente entidades de crédito.

### **(b) Gestión del riesgo estructural**

El Área de Tesorería y Mercado de Capitales del Banco constituye el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos globales de tipos de interés, liquidez, así como del riesgo bursátil y de cambio institucional. El Comité de Mercados adopta las estrategias de inversión o cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como las políticas de financiación.

El Consejo de Administración /Comisión Delegada establece límites globales, mientras que el Comité de Mercados define los límites operativos aplicables para la gestión de los riesgos anteriormente citados.

#### • Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo de interés estructural es el definido como la exposición del Banco a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas de activo y pasivo del Balance.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

La política del Banco en materia de control del riesgo de interés tiene por objeto gestionar el impacto de la evolución de los tipos de interés en el Balance y en la Cuenta de Resultados del Banco. De esta manera, la política de gestión de este riesgo tiene como principio básico mantener por el lado de su activo, el saldo de la inversión crediticia, prácticamente en su totalidad, formalizado a tipo variable, con renovación de tipos en periodos inferiores a 12 meses. Esta política también se extiende a una parte sustancial de las Carteras de Renta Fija.

Por el lado del pasivo, el Banco, tiene como principal fuente de financiación depósitos tomados a otras entidades bancarias, básicamente sus accionistas, así como las operaciones de cesión de activos a clientes, prevaleciendo en ambos casos la financiación a corto plazo.

El Banco procede a la contratación de instrumentos derivados (permutas financieras) sobre tipo de interés, para modular los desfases existentes y minimizar su gap y exposición al riesgo de tipo de interés.

Para el seguimiento y control integral de los riesgos de interés se analiza el “desfase en los vencimientos de tipos”. A tal efecto, los saldos del Balance del Banco se dividen en varios tramos, estructurados según los plazos de renovación de los tipos de interés, y se muestran en forma de cuadro, lo que facilita la información sobre el grado de exposición del Banco ante este tipo de riesgo.

Los saldos de los epígrafes de inversiones crediticias (activo) se reflejan sin activos dudosos, los ajustes por valoración y sin tener en cuenta los activos financieros por avales ya que no suponen un desembolso de dinero.

En el caso de activos financieros disponibles para la venta no se ha considerado las plusvalías / minusvalías latentes, pues éstas se compensan con partidas del pasivo (impuestos y patrimonio neto).

En el caso del pasivo, los pasivos a coste amortizado no contemplan tampoco los ajustes por valoración.

Así mismo se representa el impacto que tiene la política de contratación de Permutas Financieras sobre tipos de interés (Call money swaps) en el gap por tipos de interés.

La situación del cuadro de desfases en los vencimientos de tipos de riesgos de interés al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Al 31 de diciembre de 2012

	Miles de euros						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento indeterminado	
Activo							
Caja y Bancos centrales	1.455	-	-	-	-	-	1.455
Cartera de negociación	2.389	4.276	18.761	345	-	-	25.771
Activos financieros disponibles para la venta	-	3.729	150	301	575	-	4.755
Inversiones crediticias	72.093	52.352	61.047	-	-	-	185.492
Cartera de inversión a Vencimiento	13.199	67.190	232.386	298.990	-	-	611.765
Total activos financieros	89.136	127.547	312.344	299.636	575	-	829.238
Pasivo							
Cartera de negociación	5.383	4.439	19.945	-	-	-	29.767
Pasivos financieros a coste Amortizado	812.990	30.526	38.165	11.663	-	-	893.344
Total pasivos financieros	818.373	34.965	58.110	11.663	-	-	923.111
Gap de Tipo Interés	(729.237)	92.582	254.234	287.973	575	-	(93.873)
Ajuste por Call Money	424.900	-	(235.400)	(189.500)	-	-	-
Gap de Tipo interés acumulado	(304.337)	92.582	18.834	98.473	575	-	(93.873)

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Al 31 de diciembre de 2011

	Miles de euros						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento indeterminado	
<b>Activo</b>							
Caja y Bancos centrales	3.002	-	-	-	-	-	3.002
Cartera de negociación	3.122	4.513	14.718	1.022	-	-	23.374
Activos financieros disponibles para la venta	-	3.598	142	1.271	-	-	5.011
Inversiones crediticias	102.440	68.343	79.846	-	4.654	-	255.283
Cartera de inversión a Vencimiento	88.381	47.562	277.014	74.596	-	-	487.553
Total activos financieros	196.945	124.016	371.720	76.889	4.654	-	774.223
<b>Pasivo</b>							
Cartera de negociación	2.432	4.756	15.834	-	-	-	23.022
Pasivos financieros a coste Amortizado	649.842	32.050	97.928	53.552	-	-	833.372
Total pasivos financieros	652.274	36.806	113.762	53.552	-	-	856.394
Gap de Tipo Interés	(455.329)	87.210	257.958	23.337	4.654	-	(82.171)
Ajuste por Call Money	373.400	(42.800)	(242.200)	(88.400)	-	-	-
Gap de Tipo interés acumulado	(81.929)	44.410	15.758	(65.063)	4.654	-	(82.171)

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Riesgo estructural de liquidez

En relación al riesgo de liquidez, el Banco realiza una gestión coordinada de los activos y pasivos de su balance y, de forma específica, de sus activos y pasivos interbancarios.

La clasificación de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, por plazos de vencimiento contractual o, en su caso, por plazos esperados de realización o liquidación, es como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento indeterminado	
<b>Activo</b>							
Caja y Bancos centrales	1.455	-	-	-	-	-	1.455
Cartera de negociación	225	83	1.882	4.545	19.253	81	26.069
Activos financieros disponibles para la venta	2.991	738	-	451	575	45.618	50.373
Inversiones crediticias	56.420	2.902	28.321	72.295	68.409	-	228.347
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	226.563	368.303	16.899	-	611.765
Otros activos	-	-	-	-	-	66.328	66.328
Total activos	61.091	3.723	256.766	445.594	105.136	112.027	984.337
<b>Pasivo</b>							
Cartera de negociación	8	81	3.345	6.146	20.187	-	29.767
Pasivos financieros a coste amortizado	776.523	311	1.400	105.466	9.644	-	893.344
Otros pasivos	-	-	-	-	-	61.226	61.226
Total pasivos	776.531	392	4.745	111.612	29.831	61.226	984.337
Gap de liquidez	(715.440)	3.331	252.021	333.982	75.305	50.801	-
Gap liquidez acumulado	(715.440)	(712.109)	(460.088)	(126.106)	(50.801)	-	-

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

## - Al 31 de diciembre de 2011

	Miles de euros						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento indeterminado	
<b>Activo</b>							
Caja y Bancos centrales	3.002	-	-	-	-	-	3.002
Cartera de negociación	-	216	1.254	8.617	13.288	-	23.375
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	3.901	1.110	52.897	57.908
Inversiones crediticias	37.778	3.631	37.602	98.705	78.551	27.977	284.243
Cartera de inversión a vencimiento	38.353	26.911	308.602	91.622	22.064	-	487.552
Otros activos	-	-	-	-	-	75.131	75.131
Total activos	79.133	30.758	347.458	202.845	115.013	156.005	931.211
<b>Pasivo</b>							
Cartera de negociación	-	228	1.226	8.117	14.787	-	24.358
Pasivos financieros a coste amortizado	716.910	4.284	61.194	39.440	11.544	-	833.372
Otros pasivos	-	-	-	-	-	73.481	73.481
Total pasivos	716.910	4.512	62.420	47.557	26.331	73.481	931.211
Gap de liquidez	(637.777)	26.246	285.038	155.288	88.682	82.524	-
Gap liquidez acumulado	(637.777)	(611.532)	(326.494)	(171.206)	(82.524)	-	-

- La financiación del Banco se realiza fundamentalmente a corto plazo, mientras que una parte muy significativa de su activo presenta plazos remanentes superiores a un año. El Banco cuenta fundamentalmente con el apoyo financiero de sus accionistas a través de líneas interbancarias (22,88% del total de la financiación para el 2012; 34,80% del total de la financiación para el 2011), a pesar de mantener líneas de financiación con diferentes entidades de crédito y con Banco de España mediante póliza con garantía de activos, habiéndose incrementado la disposición, representando esta financiación para el 2012 el 12,16% (6,12% para el 2011). Otra fuente de financiación muy significativa para el Banco es la cesión de activos a otras entidades de crédito y clientes (53,96% del total de la financiación para el 2012; 40,84% del total de la financiación para el 2011 de las que en torno al 5,32% son contratadas en el 2012 con accionistas), así como la financiación tradicional a clientes en cuentas corrientes.

EBN Banco de Negocios, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Durante el ejercicio 2012, las inversiones efectuadas por el Banco fundamentalmente en su cartera de renta fija, son activos líquidos y de alta calidad, lo que les hace cumplir todas las condiciones para su afección como garantía en líneas de crédito con el Banco de España, así como su cesión a clientes y otras contrapartes, permitiendo de esta manera su autofinanciación.

Las herramientas utilizadas para el control del riesgo de liquidez son el 'gap de liquidez' y el informe de situación en el mercado interbancario.

### (c) **Riesgo de Mercado**

El Área de Tesorería y Mercado de Capitales, además de prestar sus servicios para la gestión global de los riesgos de interés y de liquidez, actúa en los mercados con el objetivo de aprovechar las oportunidades de negocio que se presenten.

Para ello, el Consejo de Administración / Comisión Delegada tiene establecidos límites de inversión en las carteras tanto de Renta Fija como Variable, así como en sus minusvalías realizadas y latentes, y en derivados. Estos límites son revisados oportunamente, y se complementan, por delegación, con instrucciones adicionales establecidas sobre mercados autorizados, sectores, diversificación y reglas stop-loss.

El Comité de Mercados marca pautas y decide sobre la operativa en función de la coyuntura de los mercados y las previsiones sobre su evolución.

En el ejercicio de estas funciones se utilizan todos los instrumentos financieros disponibles, incluidos derivados sobre tipos de interés, sobre tipos de cambio y sobre acciones.

Los instrumentos financieros en los que se negocia deben ser, con carácter general, suficientemente líquidos con existencia de instrumentos para su eventual cobertura.

Especial mención tiene la exposición del Banco al riesgo de renta variable, derivado fundamentalmente de las participaciones mantenidas en empresas industriales y financieras con horizontes de inversión a medio y largo plazo.

#### **Sensibilidad Carteras Renta Fija**

La sensibilidad en la valoración de las carteras de renta fija negociación y disponible para la venta a la variación de un punto en la TIR asciende al 31 de diciembre de 2012 a 48 miles de euros (130 miles de euros al 31 de diciembre de 2011).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(38) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2010, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) indicar que:

- Dada las actividades a las que se dedica el Banco (actividades financieras), el mismo no realiza actividades comerciales directas relevantes para las cifras individuales, por lo que se ha considerado a efectos de esta nota, que los aplazamientos de deudas corresponden, básicamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, distintos de los pagos a depositantes, los cuales se han realizado en todo caso en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen pasivos a la vista o con pago aplazado.
- En relación con la información requerida por la Ley 15/2010, de 5 de julio correspondiente a los proveedores comerciales y de servicios del Banco, y teniendo en cuenta lo dispuesto en la disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del ICAC, indicar que los pagos aplazados a proveedores del Banco pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no acumulan un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

**(39) Requerimientos de Transparencia Informativa**

Siguiendo las directrices expuestas por Banco de España de transparencia informativa hacia el mercado en relación con el mercado inmobiliario, se requiere a los grupos consolidados de entidades de crédito la difusión de cierta información, cuantitativa y cualitativa, en relación a los siguientes aspectos:

- Financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y para la adquisición de vivienda.
- Activos adquiridos en pago de deudas
- Políticas y estrategias de gestión de los activos frente a este sector.
- Necesidades de financiación en los mercados, así como de las estrategias de corto, medio y largo plazo.

A este respecto, la información requerida se encuentra incluida en las cuentas anuales consolidadas de EBN Banco de Negocios, S.A. y Sociedades Dependientes, que es el grupo consolidado de entidades de crédito al que pertenece la Entidad.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

#### **(40) Acontecimientos Posteriores**

Con fecha 28 de febrero de 2013, Pescanova, S.A. remitió a la CNMV, comunicación de hecho relevante informando de que su Consejo de Administración, ante la incertidumbre de poder afirmar el principio contable de gestión continuada, había procedido de momento a no formular las Cuentas Anuales en tanto no se dieran determinados condicionantes. Al día siguiente, mediante nueva comunicación de hecho relevante, Pescanova, S.A. informó al mercado de la presentación de la comunicación prevista en el artículo 5.bis de la ley Concursal para la renegociación de su deuda, hecho que dio lugar a que su cotización fuera suspendida cautelarmente por la CNMV. Con fecha 4 de marzo de 2013, la CNMV levantó la suspensión cautelar anterior, si bien se vio obligada a suspender nuevamente la cotización con fecha 12 de marzo a la vista del nuevo hecho relevante presentado por Pescanova, S.A. en esa fecha el que informaba haber detectado discrepancias, que pudieran ser significativas, entre su contabilidad y las cifras de deuda bancaria.

En todo caso, el posible deterioro que pudiera conllevar los riesgos contraídos por el Banco en Pescanova, S.A. como consecuencia de estos hechos, que evidencian condiciones que no existían al cierre del ejercicio no se había puesto de manifiesto en modo alguno con anterioridad al primer hecho relevante del 28 de febrero de 2013, no existiendo por tanto al 31 de diciembre de 2012 ninguna evidencia de dicho deterioro y no requiriendo, por tanto, el ajuste de estas cuentas.

## **7.- Anexos (I al III).**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

### Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas durante el ejercicio 2012

ACTIVO (c)						PASIVO (c)				CUENTAS DE ORDEN	
Créditos (d)	Caja y depósitos	Valores representativos de deuda	Derivados de negociación	Participaciones	Pro-memoria	Depósitos (d)	Derivados de negociación	Provisiones	Capital (e)	Derivados	Riesgos y compromisos contingentes
					Correcciones de valor por deterioro de activos						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.281	-	-
230	-	-	-	1.011	-	1.335	-	-	-	-	-
6.448	-	-	-	12.019	12.019	-	-	654	-	-	872
8.456	-	-	581	23.946	6.925	10.864	-	3	-	7.333	3.756
-	-	-	-	-	-	334	-	761	-	-	-
-	50	2.913	-	-	-	196.811	-	-	-	-	126
GASTOS						INGRESOS					
		Intereses y cargas asimiladas		Gastos de personal	Intereses y rendimientos asimilados	Comisiones percibidas	Otros productos de explotación	Resultado Operac. Financieras			
Entidades consolidables (a)			40		-	-	140	-			
Resto de entidades											
Entidades no consolidables (b)			-		-	58	-	-	-		
Resto de entidades											
Entidades vinculadas			28		-	255	-	113	171		
Personas físicas vinculadas			7		234	-	-	-	-		
Accionistas entidades de crédito			2.463		-	2	-	-	-		

(e) *Nominal del capital de la entidad declarante.*

Este Anexo I forma parte integrante de la nota 30 de la memoria de las cuentas anuales de 2012, junto con la cual debe ser leído.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas durante el ejercicio 2011

	ACTIVO (c)					PASIVO (c)				CUENTAS DE ORDEN		
	Créditos (d)	Caja y depósitos	Valores representativos de deuda	Derivados de negociación	Participaciones	Pro-memoria	Depósitos (d)	Derivados de negociación	Provisiones	Capital (e)	Derivados	Riesgos y compromisos contingentes
						Correcciones de valor por deterioro de activos						
Entidades consolidables (a)												
• Entidades de depósito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.281	-	-
• Resto de entidades	-	-	-	-	1.011	-	6.118	-	-	-	-	-
Entidades no consolidables (b)												
• Resto de entidades	6.064	-	-	-	12.019	11.727	-	-	3	-	-	1.618
Otras entidades vinculadas	8.637	-	-	674	24.066	5.932	5.188	-	7	-	8.130	3.756
Personas físicas vinculadas	-	-	-	-	-	-	445	-	526	-	-	-
Accionistas entidades de crédito	-	44	2.899	-	-	-	380.599	-	-	-	-	126

(a) Las “entidades consolidables” son entidades que forman parte de un grupo consolidable de entidades de crédito según se define en el punto 1 del artículo octavo de la Ley 13/1985 y demás normas que la desarrollan.

(b) Las “entidades no consolidables” son entidades que pertenecen al mismo grupo económico que la entidad declarante pero que no forman parte del grupo consolidable de entidades de crédito español.

(c) Los saldos de las partidas de activo y pasivo se presentan por su valor en libros, excluidos los ajustes por valoración.

(d) Importes correspondientes a los créditos y depósitos concedidos o tomados a entidades de crédito y resto de entidades.

(e) Nominal del capital de la entidad declarante.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**
**Detalle de las participaciones del Banco en empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2012**
**(Expresado en miles de euros)**

Miles de euros																			
31.12.12																			
Tipo de participación	Domicilio	% Participación		Nº acciones	Euros		Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados	Ajustes por cambios de valor	Resto (**)	Valor neto contable (*)	Coste de adquisición	Valor teórico contable	Plusvalía / (minusvalía)	Ajustes por valoración (nota 20)	Deterioro de valor	Saldo (nota 11)
		Directa	Total		Valor nominal														
EBN Capital, SGEGR, S.A. (1)	Dependiente	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	100%	100%	1.000	601,01	601	-	120	537	-	-	1.258	1.011	1.258	247	-	-	1.011
Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A.(1)	Dependiente	C/Uranio 6, Polígono Industrial Sonsoles (Fuenlabrada)	89,90%	89,90%	39.645	60,1	2.650	-	144	(3.666)	-	328	(544)	12.019	(489)	(12.508)	-	(12.019)	-
Campus Patrimonial, S.A. (2)	Asociada	Fdez. de la Hoz, 70 (Madrid)	46,23%	46,23%	53.892	55,78	6.501	-	253	(219)	-	-	6.535	3.926	3.021	(905)	-	(735)	3.191
Liquidambar Inversiones Financieras, S.L. (1)	Multigrupo	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	6,67%	6,67%	1.000.000	8,72	130.800	-	(54.106)	(9.762)	(9.784)	-	57.148	10.000	3.810	(6.190)	-	(6.190)	3.810
Cartera Perseidas,S.L.(1)	Multigupo	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	9,46%	9,46%	566.622	10	59.900	-	17.927	3.390	64.775	-	145.992	5.666	13.811	8.145	-	-	5.666
Planiger, S.A. (1)	Asociada	C/Segre 13 (Madrid)	19,42%	19,42%	45.385	100	25.246	-	(3.591)	2.286	(353)	563	24.151	4.354	4.690	336	(297)	-	4.354
															<u>26.101</u>	<u>(10.875)</u>	<u>(297)</u>	<u>(18.944)</u>	<u>18.032</u>

(\*) Datos financieros homogenizados a la Circular4/2004 de Banco de España

(\*\*) Recoge las siguientes partidas: para Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A. : Acciones propia y subvenciones (328 miles de euros); para Planiger, S.A.: Socios Externos (563 miles de euros)

(1) Datos al 31 de diciembre de 2012

(2) Datos al 30 de noviembre de 2012

## EBN Banco de Negocios, S.A.

## Detalle de las participaciones del Banco en empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en miles de euros)

							Miles de euros												
							31.12.11												
Tipo de participación	Domicilio	% Participación		Nº acciones	Euros		Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados	Ajustes por cambios de valor	Resto (**)	Valor neto contable (*)	Coste de adquisición	Valor teórico contable	Plusvalía / (minusvalía)	Ajustes por valoración (nota 20)	Deterioro de valor	Saldo (nota 11)
		Directa	Total		Valor nominal														
EBN Capital, SGECR, S.A. (1)	Dependiente	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	100%	100%	1.000	601,01	601	-	4.762	748	-	-	6.111	1.011	6.111	5.100	-	-	1.011
Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A.(1)	Dependiente	C/Uranio 6, Polígono Industrial Sonsoles (Fuenlabrada)	89,90%	89,90%	39.645	60,1	2.650	-	1.099	(1.579)	-	331	2.501	12.019	2.248	(9.771)	-	(11.727)	292
Campus Patrimonial, S.A. (2)	Asociada	Fdez. de la Hoz, 70 (Madrid)	46,23%	46,23%	53.892	55,78	6.501	-	229	5	-	-	6.735	3.926	3.114	(812)	-	(812)	3.114
Liquidambar Inversiones Financieras, S.L. (1)	Multigrupo	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	6,67%	6,67%	1.000.000	8,72	130.800	-	(52.984)	2.084	(6.706)	-	73.194	10.000	4.880	(5.120)	-	(5.120)	4.880
Cartera Perseidas,S.L.(1)	Multigrupo	Pº Recoletos, 29 (Madrid)	9,46%	9,46%	566.622	10	59.900	-	15.530	2.397	79.349	-	157.176	5.666	14.869	9.203	-	-	5.666
Planiger, S.A. (2)	Asociada	C/Segre 13 (Madrid)	19,42%	19,42%	45.385	100	23.370	-	(5.122)	1.634	(524)	522	19.880	3.990	3.861	(129)	(297)	-	3.990
Planiger Millenium, S.A. (2)	Asociada	C/Segre 13 (Madrid)	19,42%	19,42%	5.243	100	2.700	450	(1.356)	(83)	(76)	-	1.635	484	318	(166)	(78)	-	484
															35.401	(1.695)	(375)	(17.659)	19.437

(\*) Datos financieros homogenizados a la Circular4/2004 de Banco de España

(\*\*) Recoge las siguientes partidas: para Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A. : Acciones propia y subvenciones (331 miles de euros); para Planiger, S.A.: Socios Externos (522 miles de euros)

(1) Datos al 31 de diciembre de 2011

(2) Datos al 30 de noviembre de 2011

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Participaciones y Cargos de los Miembros**  
**del Consejo de Administración**  
**31 de diciembre de 2012**

Consejeros	% participación	Sociedad	Cargo
G.I.Cartera, S.A.	0,1%	Gestora de Fondos del Mediterráneo, S.A.	-
	0,20%	Bansabadell Mediación, Operador de Banco Seguros vinculado, del Grupo Banco Sabadell, S.A.	-
D. Enric Rovira Masachs (representante físico del Consejero G.I. Cartera S.A.)	0,00131%	Banco Sabadell S.A.	Subdirector General
	-	Sabadell Corporate Finance, S.L.	Presidente
	-	BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A.	Presidente
	-	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Consejero
	-	Aurica XXI, S.C.R., de Régimen Simplificado	Consejero
	-	Catalana d'Iniciatives, S.C.R., S.A.	Representante del Consejero Banco de Sabadell, S.A.
	-	Explotaciones Energéticas Sinia XXI, S.L.U.	Administrador Solidario
	-	Sinia Renovables, S.C.R., de Régimen Simplificado	Consejero
	-	Diana Capital, S.G.E.C.R., S.A.	Representante del Consejero Urumea Gestión, S.L.
Participación de personas vinculadas de G.I. Cartera, S.A.			
<i>Banco de Sabadell, S.A.</i>	100%	Aurica XXI, S.C.R. de Régimen simplificado, S.A.	-
	100%	BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.U.	Administrador Único
	100%	BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	-
	100%	BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A., Unipersonal	-
	100%	BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., S.U.	-
	100%	Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.	-
	100%	Sinia Renovables, S.C.R. de Régimen simplificado, S.A.	-
	50%	BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	-
	50%	Bansabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	-
	50%	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	-
	50,97%	BancSabadell d'Andorra, S.A.	-
	50%	Cartera de Participaciones Empresariales, C.V., S.L.	-
	59,40%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
	-	CAM Aegón Holding Financiero, S.L	Presidente
	-	Mediterráneo Vida, S.A.U. de Seguros y Reaseguros	Presidente

Este Anexo III forma parte integrante de la nota 31 de la memoria de las cuentas anuales de 2012 junto con la cual debe ser leído.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Participaciones y Cargos de los Miembros**  
**del Consejo de Administración**  
**31 de diciembre de 2012**

Consejeros	% participación	Sociedad	Cargo
<i>Guipuzcoano Valores, S.A.</i>	0,30%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
<i>Bitarte, S.A.</i>	0,30%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
<i>BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., S.U.</i>	100%	Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	-
<i>BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros</i>	100%	BanSabadell Previsión, EPSV	-
<i>Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.</i>	50%	Cam Aegón Holding Financiero, S.L.	Consejero
	50%	Mediterráneo Seguros Diversos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	-
	99,9%	Gestora de Fondos del Mediterráneo, S.A.	-
	99,80%	BanSabadell Mediación, Operador de Banco Seguros vinculado, del Grupo Banco Sabadell, S.A.	-
			-
<i>Cam Aegón Holding Financiero, S.L.</i>	100%	Mediterráneo Vida, S.A.U. de Seguros y Reaseguros	-
<b>Banco Sabadell, S.A.</b>			
	100%	Aurica XXI, S.C.R., de Régimen simplificado, S.A.	-
	100%	BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	-
	100%	BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A., Unipersonal	-
	100%	BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., S.U.	-
	100%	Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.	-
	100%	Sinia Renovables, S.C.R. de Régimen Simplificado, S.A.	-
	100%	BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.U.	Administrador Único
	59,40%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
	50%	Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	-
	50%	Bansabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	-
	50%	Bansabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.	-
	50,97%	BancSabadell d'Andorra, S.A.	-
	50%	Cartera de Participaciones Empresariales, C.V., S.L.	-

Este Anexo III forma parte integrante de la nota 31 de la memoria de las cuentas anuales de 2012 junto con la cual debe ser leído.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Participaciones y Cargos de los Miembros**  
**del Consejo de Administración**  
**31 de diciembre de 2012**

Consejeros	% participación	Sociedad	Cargo
	32,50%	Murcia Emprende, S.C.R., S.A.	Consejero
	20,66%	Diana Capital, S.G.E.C.R., S.A.	-
	20,99%	Dexia Sabadell, S.A.	-
	20%	Inversiones Ahorro 2000, S.A.	Consejero
	15,15%	Banco Inversis, S.A.	-
	13,33%	Liquidambar Inversiones Financieras S.L.	Consejero
	12,86%	Titulización de Activos, S.G.F.T.H., S.A.	-
	9,26%	Luzaro Establecimiento Financiero de Crédito S.A.	-
	8,90%	Catala d'Iniciatives, S.C.R., S.A.	Consejero
	7,23%	Lico Corporación, S.A.	Consejero
	6,96%	Unión de Empresarios Murcianos, S.G.R.	Consejero
	5,17%	Barcelona Empren, S.C.R., S.A.	-
	4%	Seed Capital de Bizkaia, S.G.E.C.R., S.A.	-
	3,07%	Europea de Titulización S.G.F.T., S.A.	-
	2,56%	Avalis de Catalunya, S.G.R.	Consejero
	2,71%	S.G.R. Comunidad Valenciana	-
	-	Mediterráneo Vida S.A.U. de Seguros y Reaseguros	Presidente
	-	CAM Aegón Holding Financiero, S.L	Presidente
	-	Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Consejero
	-	ISBA, S.G.R	Consejero
	-	Lico Leasing, S.A., E.F.C.	Consejero
D. Juan Mateo Grumé Sierra (representante físico del Consejero Banco de Sabadell, S.A.)	0,00037%	Banco de Sabadell, S.A.	Subdirector General
	0,00015%	Banco Santander, S.A.	-

Este Anexo III forma parte integrante de la nota 31 de la memoria de las cuentas anuales de 2012 junto con la cual debe ser leído.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Participaciones y Cargos de los Miembros**  
**del Consejo de Administración**  
**31 de diciembre de 2012**

Consejeros	% participación	Sociedad	Cargo
Participación de Personas Vinculadas de Banco de Sabadell, S.A.			
<i>CAM Aegón Holding Financiero, S.L.</i>	100%	Mediterráneo Vida, S.A.U. de Seguros y Reaseguros	-
<i>BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., SU</i>	100%	Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	-
<i>BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros</i>	100%	BanSabadell Previsión, EPSV	-
<i>Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.</i>	50%	CAM Aegón Holding Financiero, S.L.	-
	50%	Mediterráneo Seguros Diversos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	-
	99,90%	Gestora de Fondos del Mediterráneo, S.A.	-
	99,80%	BanSabadell Mediación, Operador de Banco Seguros vinculado del Grupo Banco Sabadell, S.A.	-
<i>G.I. Cartera, S.A.</i>	0,1%	Gestora de Fondos del Mediterráneo, S.A.	-
	0,20%	BanSabadell Mediación, Operador de Banco Seguros vinculado del Grupo Banco Sabadell, S.A.	-
<i>Guipuzcoano Valores, S.A.</i>	0,30%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
<i>Bitarte, S.A.</i>	0,30%	Guipuzcoano Correduría de Seguros del Grupo Banco Guipuzcoano, S.A.	-
<b>D. Enrique Arrufat Guerra</b>	-	IberCaja Banco, S.A.U.	Director General Adjunto
<b>D. Joaquín Rodríguez de Almeida Pérez-Surio</b>	-	IberCaja Banco, S.A.U.	Subdirector
<b>D. Arturo Jiménez Fernández</b>	-	Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, S.A.U.	Director General Financiero
	-	Finandiero S.V.,S.A.	Presidente
	-	Caja España Mediación operador de banca seguros	Presidente
	-	Unión Duero Cía de Seguros Generales, S.A.	Presidente

Este Anexo III forma parte integrante de la nota 31 de la memoria de las cuentas anuales de 2012 junto con la cual debe ser leído

**EBN Banco de Negocios, S.A.**  
**Participaciones y Cargos de los Miembros**  
**del Consejo de Administración**  
**31 de diciembre de 2012**

Consejeros	% participación	Sociedad	Cargo
	-	Grupo de Negocios Duero, S.A.	Consejero
	-	Inmocaja, S.A.	Consejero
	-	Invergestión, S.A.	Consejero
	-	Unión Duero Cía de Seguros de Vida	Consejero
	-	Auriga Securities S.V.,S.A.	Consejero
	-	Bankinter Gestión de Activos SGIIC	Consejero
<b>D. Oscar Fernández Huerga</b>	-	Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, S.A.U.	Director de Riesgos
		Grupo de Negocios Duero, S.A.U.	Consejero
		Inmocaja, S.A.	Consejero
		Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	Consejero
<b>D. Antonio Avilés Mayorga</b>	-	Unicaja Banco, S.A.	Director Corporativo de Riesgos Financieros
<b>D. Angel Rodríguez de Gaspar de Gracia</b>	50%	Inversiones Escoriaza, S.L.	-
	-	Alteria Corporación Unicaja, S.U.	Consejero
	-	Unicaja Banco, S.A.	Director Adjunto de Banca de Inversión
	-	Unicorp-Vida, Cía Seguros y Reaseguros, S.A.	Consejero
	-	Caja Granada Vida, Cía Seguros y Reaseguros, S.A.	Consejero
	-	Unimediación, S.L.	Presidente
	-	Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	Consejero
	-	Unicorp Corporación Financiera, S.L.U.	Consejero
	-	Corporación Uninser, S.A.U.	Consejero
<b>D. Ignacio Ezquiaga Domínguez</b>		Banco Mare Nostrum, S.A.	Consejero
<b>D. Francisco García Beato</b>		Banco Mare Nostrum, S.A	Director General de Inversiones
		Celeris Servicios Financieros, S.A.	Representante Físico del Consejero Banco Mare Nostrum

Este Anexo III forma parte integrante de la nota 31 de la memoria de las cuentas anuales de 2012 junto con la cual debe ser leído

## **8.- Informe de Gestión.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

## **ÍNDICE - INFORME DE GESTIÓN**

### **I.- EL ENTORNO ECONÓMICO DURANTE 2012**

### **II.- EL GRUPO EBN DURANTE EL EJERCICIO 2012.**

#### **1. LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO EBN.**

#### **2. LA ACTIVIDAD BANCARIA DEL GRUPO EBN.**

1. Inversión Crediticia
2. Sindicación y Financiación bilateral
3. Cartera de Valores
4. Líneas de Actividad

#### **3. REUNIONES DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO DURANTE 2012 Y 2013**

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

## **I.- EL ENTORNO ECONÓMICO DURANTE 2012**

Transcurrido un lustro desde el desencadenamiento de la crisis financiera internacional que diera paso a la gran recesión, la situación dista de haberse estabilizado y las perspectivas económicas siguen sin despejarse. El principal foco de preocupación se centra en la Eurozona, donde la persistente inestabilidad de los mercados financieros, el ajuste de los países en proceso de consolidación fiscal y el desapalancamiento del sector privado, han derivado en una recaída en recesión.

En lo que a la crisis del euro se refiere, se han producido algunos importantes cambios.

En primer lugar, el Banco Central Europeo (BCE) ha dado paso a una nueva estrategia al asumir la adquisición ilimitada de deuda soberana en el mercado secundario de los países que previamente soliciten ayuda financiera al Eurogrupo, ya sea en su modalidad de asistencia preventiva o de un programa de ajuste macroeconómico completo.

Por su parte, en la reunión del pasado 13 de diciembre, el Consejo Europeo acordó establecer de un mecanismo único de supervisión para las entidades de crédito bajo responsabilidad del BCE a partir del 1 de marzo de 2014. Este mecanismo es de aplicación obligatoria para los países integrados en la Unión Monetaria pero queda abierto a los otros miembros de la Unión Europea. En principio, sólo estarán sujetas a dicha supervisión las entidades sistémicas o intervenidas. El Consejo requirió asimismo avanzar con diligencia en el desarrollo del Anteproyecto “para una profunda y genuina unión económica y monetaria”, elaborado en noviembre último, que contempla un amplio abanico de actuaciones de cara a la integración financiera, fiscal y política y en el que se persigue un mayor equilibrio entre la disciplina económica y la solidaridad entre Estados miembros.

Otro elemento crucial es la coordinación y el mutuo reforzamiento de las políticas económicas entre los Estados miembros. El coste del ajuste en los países en dificultad se vería considerablemente mitigado, en beneficio del conjunto de la Eurozona, si se acompañasen con unas políticas de estímulo del gasto por parte de aquellos otros que, con unas cuentas públicas saneadas, una depreciación de su tipo de cambio real y un elevado excedente por cuenta corriente, disponen de margen a tal efecto. Debe entenderse, como los hechos demuestran, que en el marco de una unión monetaria, un ajuste exclusivamente basado en políticas de austeridad requiere un dilatado periodo de tiempo y tiende a originar un círculo vicioso entre bajo crecimiento y el saneamiento presupuestario con un elevado coste social.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

Dentro de un alto grado de incertidumbre las proyecciones de los principales organismos internacionales, coinciden en prever una desaceleración del crecimiento del PIB mundial que se extendería hasta bien entrado 2013 y el inicio de una moderada recuperación en 2014. Dicho crecimiento se distribuye de manera desigual con unas tasas por debajo del 1,5 por ciento para las economías avanzadas y otras por encima del 5 por ciento para las emergentes. En la Eurozona, el impacto contractivo de las políticas de ajuste llevaría a una recaída del PIB en el presente año y a un estancamiento en 2013. En este contexto, el mercado laboral anotaría un deterioro adicional. Las proyecciones asumen una moderación de la inflación con avances poco significativos en la corrección de los desequilibrios por cuenta corriente y de los flujos de financiación.

Frente a las expectativas iniciales de una recuperación de la actividad tras los buenos resultados cosechados a finales del pasado ejercicio y comienzos del presente año, la economía mundial se inscribe en una nueva fase de desaceleración. Este empeoramiento encuentra su raíz en las renovadas tensiones financieras y la recaída en recesión en la Eurozona. Los efectos se han transmitido con celeridad a las economías más saneadas del núcleo de la Eurozona, al resto de las economías más avanzadas y también de las emergentes.

La zona del euro se ha visto negativamente afectada por las tensiones en los mercados financieros y la desconfianza de los inversores en cuanto a la viabilidad de la moneda única. Las políticas de ajuste en las economías de la periferia han llevado a una recaída en recesión y a un retraimiento de los ingresos fiscales, lo que está dificultando la consolidación presupuestaria, tanto más si se tiene en cuenta que los efectos de las reformas estructurales requieren tiempo para que surtan efecto.

Desde principios de siglo, ha aumentado de un modo considerable el diferencial de crecimiento a favor de las economías emergentes que se han convertido en el principal punto de apoyo de la expansión mundial. En efecto, durante los últimos veinte años del pasado siglo, el crecimiento de la economía mundial se repartía en partes prácticamente iguales entre economías avanzadas y emergentes. Entre el inicio del nuevo siglo y el desencadenamiento de la crisis internacional en 2007, el crecimiento de los emergentes fue 2 veces y media superior al de los más desarrollados y cubrió dos tercios del avance de la economía mundial. Durante los cinco últimos años, el incremento de los emergentes multiplica por diez el de los avanzados y ha supuesto más del 90 por ciento del crecimiento global. En cualquier caso, la crisis internacional y la reciente ralentización de la actividad de las economías avanzadas, especialmente de la Eurozona, está teniendo un impacto sobre las emergentes.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

Por lo que se refiere a la eurozona, durante la primera parte del ejercicio, ante el debilitamiento de la actividad y el incumplimiento generalizado de los ambiciosos objetivos de consolidación presupuestaria, los mercados financieros registraron unas fuertes tensiones que se acompañaron de una elevación de las primas de riesgo en la periferia de la Eurozona poniendo en cuestión la viabilidad del euro. Ante esta situación, a finales de julio, el Presidente del BCE aseguró que la autoridad monetaria estaba dispuesta a hacer todo lo necesario para preservar el euro, lo que se ha traducido en un programa de adquisición por el BCE de deuda soberana en el mercado secundario por un monto sin límite ex ante de los países que previamente hayan solicitado asistencia financiera al Eurogrupo, ya sea en su modalidad de asistencia preventiva o de un programa completo de ajuste macroeconómico. Dicha asistencia queda supeditada a una estricta condicionalidad macroeconómica y a una estrecha vigilancia, dejando de operar inmediatamente en caso de incumplimiento.

Nuestra economía se enfrenta a la difícil tarea de llevar a cabo un duro programa de ajuste tras haber recaído en recesión, en un entorno exterior adverso y con unos márgenes de actuación especialmente estrechos.

Con datos del tercer trimestre, la economía española encadena cinco trimestres con crecimiento negativo y, desde que se iniciara la recaída a mediados del pasado ejercicio, el PIB se ha contraído un 1,6 por ciento. El buen comportamiento del sector exterior, que aportó 2,4 puntos porcentuales, no pudo compensar el desplome de la demanda interna que detrajo 4 puntos. El elemento más negativo sigue siendo la destrucción de empleo, que ha elevado la tasa de paro al 26 por ciento. Los datos disponibles para el último trimestre del ejercicio señalan un deterioro adicional de la situación.

En cuanto a los desequilibrios básicos, se ha reducido considerablemente el déficit exterior al tiempo que se ha contenido la inflación, los costes laborales y su diferencial con la zona del euro. No obstante, gran parte de estas mejoras son fruto del retraimiento del gasto y de la destrucción de empleo. En el ámbito presupuestario, pese al recorte del gasto y al aumento de la presión fiscal, los efectos de la recesión hacen prácticamente inalcanzables los objetivos de déficit y de deuda pública.

En el terreno financiero, la recapitalización de las entidades del FROB -donde destaca la reciente dotación de 40 millones de euros por el Fondo de Rescate Europeo (MEDE)-, el notable ajuste del exceso de capacidad y la constitución de la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (Sareb) suponen cumplir con los exigentes requisitos establecidos por el MOU, avanzar en su estrategia para sanear el sistema financiero y configurar un nuevo mapa bancario solvente y rentable. No obstante, el sector deberá seguir afrontando un entorno particularmente difícil caracterizado por un escaso volumen de negocio (bajo crecimiento, escasa demanda de crédito y desapalancamiento), un deterioro de la calidad crediticia (alta morosidad) y un difícil acceso a los mercados con sobrecostes de financiación si el Tesoro no mejora su propia situación.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

Dentro de una gran incertidumbre, hay una serie de parámetros y de restricciones que marcan la dirección de nuestra economía. El desapalancamiento del sector privado supone dedicar una mayor parte de los ingresos a reducir la deuda en detrimento del gasto. El consumo de los hogares seguirá lastrado por el aumento de la presión fiscal y por las malas perspectivas del empleo y de la renta disponible. Poco cabe esperar de la inversión empresarial en un contexto de bajo crecimiento y con un exceso de capacidad productiva. Únicamente el sector exterior podrá seguir compensando parte del retraimiento de la demanda interna, aunque las perspectivas de crecimiento en el exterior, especialmente para la zona del euro, señalan un debilitamiento.

Las proyecciones para nuestra economía han sido objeto de sucesivas revisiones a la baja y apuntan hacia una continuidad de la fase contractiva hasta bien entrado 2013 relegando el inicio de una recuperación a 2014. Para el próximo ejercicio, los principales organismos internacionales coinciden en prever una caída del PIB cercana al 1,5 por ciento -lastrada por un descenso de la demanda interna próximo al 4 por ciento-, una tasa de paro del 26 por ciento y un desbordamiento del objetivo de déficit presupuestario, excluida la ayuda a las instituciones financieras, del 7 por ciento del PIB. Para 2014, el PIB registraría un crecimiento positivo aunque inferior al 1 por ciento, la tasa de paro podría estabilizarse y el déficit público todavía rebasaría el 6 por ciento del PIB.

La economía española sufre el peso del ajuste de los desequilibrios previamente acumulados y los efectos de la crisis en la Eurozona. El ejercicio de 2012 se saldará con una caída del PIB próxima al 1,5 por ciento, una destrucción cercana a los 800 mil puestos de trabajo y de desempleo que rebasará los 6 millones de personas. El balance del ejercicio muestra importantes avances en la reducción del déficit exterior, la contención de los costes laborales unitarios y el recorte de su diferencial con la Eurozona. El sector privado habrá progresado en su proceso de desapalancamiento aunque el nivel de endeudamiento es todavía muy elevado. Por su parte, aunque las cuentas públicas anotarán una desviación del déficit público frente a los objetivos establecidos, se habrá reducido el componente estructural. Las persistentes tensiones en los mercados monetarios han seguido dificultando y encareciendo la financiación y la fluidez del crédito a hogares y empresas. Finalmente, el sistema bancario ha realizado grandes avances en el proceso de saneamiento, recapitalización y reestructuración.

Por lo demás, la crisis tiene una dimensión europea cuya solución exige rediseñar la arquitectura de la Unión Monetaria dotándola de instrumentos e instituciones que garanticen su viabilidad y un adecuado funcionamiento. A este efecto es necesario progresar con firmeza en la integración financiera, fiscal y política en línea con lo acordado en la Cumbre de junio de 2012. Finalmente, las políticas de austeridad de los países con desequilibrios en sus cuentas públicas deben acompañarse con medidas de estímulo por aquellos otros que disponen de un amplio margen, lo que redundaría en beneficio de todos los Estados miembros.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012****II. EL GRUPO EBN DURANTE EL EJERCICIO 2012****1. LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO EBN**

EBN Banco de Negocios, S.A. (EBN BANCO) es un banco privado, cuyo capital social está participado a 31 de diciembre de 2012 por las siguientes entidades de crédito:

UNICAJA BANCO, S.A.U.	21,094%
IBERCAJA BANCO, S.A.U.	21,094%
BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A.	21,094%
BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	21,094%
BANCO DE SABADELL, S.A	15,624%

EBN BANCO presenta el perfil de un banco de inversión que, dado su limitado tamaño, ha enfocado su actividad a segmentos especializados de la actividad financiera muchas veces en colaboración con sus Accionistas y otras Entidades de Crédito de una gran capacidad financiera.

La actividad financiera del GRUPO EBN se desarrolla fundamentalmente en los segmentos de banca, capital riesgo, titulización, inversión en capital cotizado y prestación de servicios financieros a terceros.

Así, forman parte del GRUPO EBN, entendido en un sentido amplio -y por tanto no limitado al grupo de entidades consolidables-, las siguientes sociedades: el propio EBN BANCO, como cabecera del Grupo; EBN CAPITAL SGEGR; ESTRUCTURAS METÁLICAS NORMALIZADAS, S.A.; TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, SGFT; LIQUIDAMBAR INVERSIONES FINANCIERAS y algunos vehículos de inversión compartidos creados para fines concretos.

Naturalmente, la actividad de estas compañías se desarrolla con un carácter marcadamente complementario con el propio EBN BANCO y, en especial, con sus Accionistas y otras entidades financieras, circunstancia que queda reflejada tanto en la composición accionarial de estas sociedades como, sobre todo, en su actividad diaria.

**2. LA ACTIVIDAD DEL GRUPO EBN**

Mostramos seguidamente, de forma sumaria, las principales actividades que el GRUPO EBN ha venido desarrollando durante el ejercicio 2012.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012****2.1. ACTIVIDAD BANCARIA.**

Como es natural, EBN BANCO desarrolla íntegramente la actividad bancaria del grupo, pero además, como cabecera del mismo, impulsa y comparte nuevas actividades, proyectos y negocios financieros creando y desarrollando, cuando es preciso, sociedades dependientes o vehículos, en cuya constitución y expansión participan habitualmente determinadas entidades de crédito.

Durante el pasado ejercicio, EBN BANCO ha centrado su actividad bancaria en la gestión de su cartera crediticia propia y en la administración de la financiación sindicada de la que es entidad agente y directora, ocupando un espacio residual la concesión de nuevas operaciones de financiación, dadas las circunstancias por las que atraviesa el mercado financiero, y en especial, la actividad crediticia sindicada.

Así, en un contexto económico extremadamente difícil, EBN BANCO ha llevado a cabo una fuerte política de saneamientos, que ha llevado a dotar provisiones y saneamientos por un importe aproximado de 37.321 miles de euros, lo que ha llevado a arrojar unos resultados negativos, después de impuestos, de 18.000 miles de euros.

La compleja situación financiera que atraviesa el mundo desarrollado y, especialmente España, a la que naturalmente no ha sido ajeno el Banco, ha impactado de forma negativa en la cuenta de resultados.

El margen de intereses ha experimentado un notable incremento (como consecuencia fundamentalmente de los rendimientos netos de la cartera de deuda pública del Banco), pasando de 6.601 miles de euros en 2011 a 18.697 miles de euros en 2012, y el margen bruto se situó en 27.269 miles de euros frente a los 13.596 miles de euros del ejercicio anterior.

No obstante lo anterior, la importante cifra de provisiones y saneamientos efectuados ha llevado al Banco a arrojar un resultado de explotación negativo de 18.022 miles de euros.

Como hemos apuntado, durante el pasado ejercicio, en línea con la política de prudencia y fortalecimiento de la solvencia de la entidad, se han efectuado saneamientos y provisiones por importes muy elevados.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

Así, los saneamiento llevados a cabo con reflejo en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes a activos financieros (inversiones crediticias y otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias) ascendieron a 36.036 miles de euros (de los que 27.902 miles de euros se corresponden con provisiones sobre la cartera de inversión crediticia y 8.134 miles de euros a pérdidas por deterioro de otros instrumentos financieros) y los correspondientes al resto de activos, a 1.285 miles de euros.

Durante el ejercicio 2012 se han llevado a cabo en su totalidad las provisiones exigidas por el Real Decreto Ley 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero, y la Ley 8/2012, de 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, referidas a las financiaciones y activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionadas con el suelo para la promoción inmobiliaria y con las constructoras o promotoras inmobiliarias.

Con todo, el Banco arrojó en 2012 un cash flow de 19.311 miles de euros.

La inversión crediticia, en su capítulo de Crédito a la clientela, ha experimentado, un año más, un significativo descenso respecto al ejercicio anterior, situándose en 171.077 miles de euros frente a 233.073 miles de euros del año anterior.

La cartera de inversión crediticia ha registrado un incremento en el capítulo de activos dudosos como lógica consecuencia de la crisis económica.

Al cierre del ejercicio 2012, los activos dudosos suponían 41.632 miles de euros (el 21,35 del Crédito a la clientela), si bien ha de señalarse que dada la política altamente conservadora del Banco, dichos activos cuentan con un alto grado de provisiones (55,9%).

Por último, cabe destacar que el Banco llevó a cabo en el pasado mes de diciembre una ampliación de capital por importe de 11 millones de euros, reforzando de este modo sus recursos propios.

Seguidamente exponemos de forma resumida las magnitudes y actividades que han configurado la agenda de EBN BANCO en el ejercicio de 2012.

## EBN Banco de Negocios, S.A.

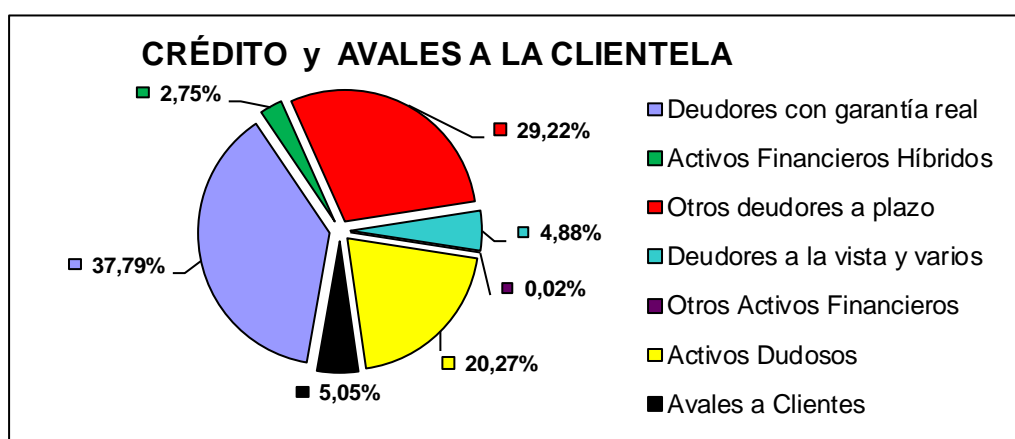
## Informe de Gestión

31 de diciembre de 2012

2.1.1. Inversión Crediticia

A 31 de diciembre de 2012 la inversión crediticia de EBN BANCO, en lo que respecta a los Créditos a la Clientela, era la siguiente:

	MILES DE EUROS	PORCEN.S/ TOTAL
Deudores con garantía real	77.603	37,79%
De los que: - Con garantía Hipotecaria:	57.977	
- Con otras garantías reales:	19.626	
Activos Financieros Híbridos	5.650	2,75%
Otros deudores a plazo	60.010	29,22%
Deudores a la vista y varios	10.020	4,88%
Otros Activos Financieros	49	0,02%
Activos Dudosos	41.632	20,27%
<i>Total Crédito a la Clientela</i>	<b>194.964</b>	
Avaless a Clientes	10.378	5,05%
<b>Total Crédito y Avaless a la Clientela</b>	<b>205.342</b>	100,00%
Total Crédito a la Clientela	<b>194.964</b>	
<b>Ajustes por valoración:</b>		
Correcciones de valor por deterioro de activos (P.Específica)	-22.995	
Correcciones de valor por deterioro de activos (P.Genérica)	-275	-23.270
Intereses devengados	496	
Comisiones Financieras	-1.113	
	<b>-23.887</b>	
	<b>171.077</b>	



# EBN Banco de Negocios, S.A.

## Informe de Gestión

31 de diciembre de 2012

### 2.1.2. Sindicación y Financiación bilateral

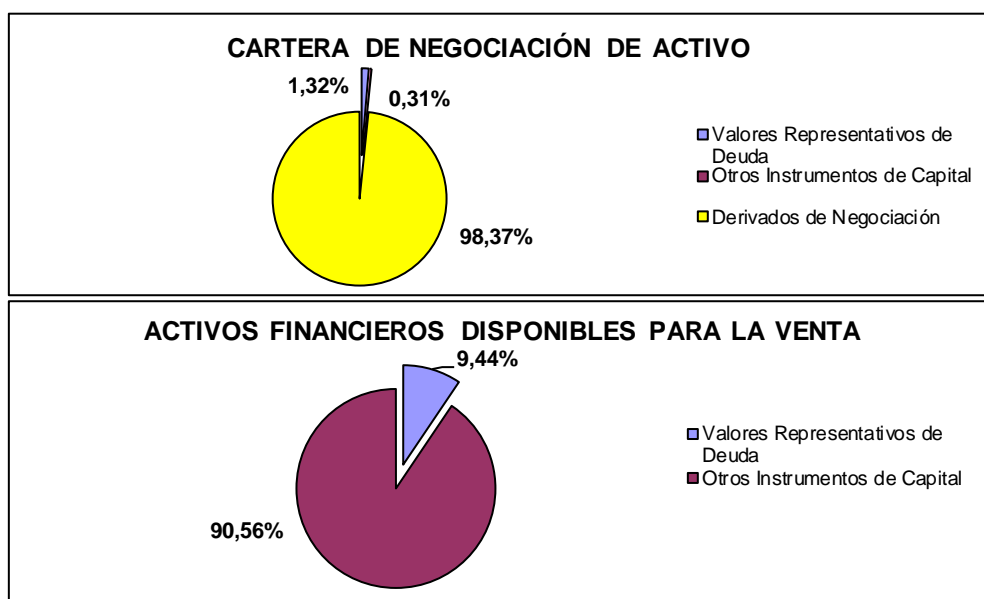
Durante el ejercicio de 2012 dada la situación financiera, la escasez de liquidez y el progresivo desapalancamiento que están llevando a cabo muchas entidades, un año más, esta actividad ha caído notablemente respecto a los volúmenes de años precedentes.

En el ejercicio 2012, el Banco prácticamente no ha formalizado nuevos préstamos y créditos, tanto bilaterales como sindicados, concentrando sus esfuerzos en la gestión activa de las posiciones crediticias que ya tenía.

### 2.1.3. Cartera de Valores

A 31 de diciembre de 2012 la cartera de valores de EBN BANCO presentaba el siguiente perfil:

	MILES DE EUROS	PORCEN.S/ TOTAL
<b>CARTERA DE NEGOCIACIÓN DE ACTIVO</b>		
Valores Representativos de Deuda	345	1,32%
Otros Instrumentos de Capital	81	0,31%
Derivados de Negociación	25.643	98,37%
PARCIAL	<b>26.069</b>	<b>100,00%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>		
Valores Representativos de Deuda	4.755	9,44%
Otros Instrumentos de Capital	45.618	90,56%
PARCIAL	<b>50.373</b>	<b>100,00%</b>
<b>CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO</b>		
Cartera de Inversión a Vencimiento	611.765	
PARCIAL	<b>611.765</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>688.207</b>	



**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

**2.1.4. Líneas de Actividad.**

Las líneas de actividad del Banco están distribuidas en torno a las siguientes áreas:

**1. Área de Financiación**

El Área de Financiación integra los siguientes Departamentos:

*a) Financiación Estructurada e Inmobiliaria*

Esta área ha centrado su actividad en los sectores de energías renovables, dado el retroceso de las operaciones de adquisición apalancada que ha experimentado el sector en España.

Durante el ejercicio 2012 EBN BANCO ha sido muy poco activo en la actividad de financiación inmobiliaria, dada la caída general experimentada en el sector inmobiliario, habiendo estado orientada esencialmente a la reestructuración de préstamos y créditos sindicados.

*b) Financiación Corporativa*

En esta área, la actividad del Banco ha estado centrada, también, en la gestión y reestructuración de operaciones de financiación sindicadas de considerables importes dirigidas a la empresa.

**2. Área de Inversión**

El Área de Inversión integra las siguientes actividades

*a) Inversión en capital a través de vehículos compartidos de propósito especial*

La actividad en este capítulo ha seguido estando muy centrada en las inversiones mantenidas a través de Liquidambar, Inversiones Financieras, S.L. (Liquidambar) y Cartera Perseidas, S.L.

Liquidambar es una sociedad instrumental participada por EBN BANCO y varias entidades de crédito, provenientes de Cajas de Ahorros, creada con la finalidad de adquirir paquetes significativos del capital de sociedades, esencialmente cotizadas en las bolsas de valores, con un volumen de inversión acordado de 150 millones de euros.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

Las inversiones de esta sociedad, a 31 de diciembre de 2012 eran las participaciones accionariales significativas en PESCANOVA, S.A., LA SEDA DE BARCELONA, S.A., AMPER, S.A. y DURO FELGUERA, S.A.

Después del cierre del ejercicio, Liquidambar ha procedido a vender el paquete de acciones que mantenía en DURO FELGUERA, S.A.

Por otro lado, el Banco gestiona y participa en la sociedad Cartera Perseidas, S.L. participada, además de por el propio EBN BANCO, por tres entidades de crédito y que es titular de una participación significativa en el capital social de GRUPO ISOLUX CORSÁN, uno de los principales grupos españoles de ingeniería aplicada, construcción y servicios.

Durante el ejercicio 2012, Cartera Perseidas, S.L. ha canjeado su participación en el capital de GRUPO T SOLAR GLOBAL por acciones de GRUPO ISOLUX CORSAN.

*b) Participaciones accionariales directas en sociedades no cotizadas*

Al margen de las participaciones que EBN BANCO mantiene en sociedades cotizadas, el Banco mantiene otras participaciones accionariales, a 31 de diciembre de 2012.

1) HANSA URBANA, S.A.

EBN BANCO participa con el 4,69% en el Capital de HANSA URBANA.

HANSA URBANA mantiene una importante reserva de suelo para su actividad de los próximos años, y no está siendo ajena a las dificultades que atraviesa el sector inmobiliario.

2) CLUB DE GOLF ALICANTE, S.A.

Sociedad vinculada a HANSA URBANA que nace con el propósito de canalizar las inversiones para la construcción y explotación de un hotel de 4 estrellas en la urbanización “Alicante Golf”, dentro del plan parcial de la Condomina en el término Municipal de Playa de San Juan (Alicante). El Banco participa en esta sociedad con el 2,6% de su capital social.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

**3) INVERSIONES FRONTERA 92, S.A.**

Al igual que la anterior, INVERSIONES FRONTERA nace de la mano de HANSA URBANA y con el objeto de actuar de comercializadora de los productos inmobiliarios promocionados y gestionados por ésta última. La participación de EBN BANCO en esta compañía asciende al 5,9% de su capital.

**4) EDAR CADIZ-SAN FERNANDO, AIE**

El Banco participa en esta agrupación de interés económico con el 3,7% de su capital. La AIE fue constituida en diciembre de 1997 y su objeto es la gestión y explotación de la concesión de la estación depuradora conjunta de aguas residuales de Cádiz y San Fernando.

Dicha estación depuradora está en pleno funcionamiento.

**5) CAMPUS PATRIMONIAL S.A.**

Constituida en 2000, su objeto es la promoción y desarrollo de residencias para estudiantes. Al final del ejercicio 2012 tenía en funcionamiento cinco residencias.

La participación de EBN BANCO ascendía a 31 de diciembre de 2012 al 46,24% del capital.

**6) TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACION S.A. (TDA).**

TDA se constituyó en 1992 con el objeto exclusivo de administrar y representar legalmente tanto Fondos de Titulización de activos como Fondos de Titulización Hipotecaria.

La sociedad está constituida por un grupo de Banco surgidos de Cajas de Ahorro españolas, el Banco de Inversiones J.P. MORGAN, y EBN BANCO que participa con un 12,86 %.

Durante el ejercicio 2012, TDA ha constituido 2 nuevos Fondos de Titulización.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2012 la sociedad gestora había constituido un total de 152 fondos, y mantenía en gestión 101 fondos.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

**7) GRUPO PLANIGER**

El objeto social de PLANIGER es la promoción y Explotación de Residencias de Tercera Edad. Esta sociedad ya cuenta con diez Residencias geriátricas en la Comunidad Autónoma de Madrid y una en la Comunidad de Castilla-La Mancha, además de otras dos en régimen de explotación.

La participación del Banco asciende al 19,42% del capital social al cierre del ejercicio 2012.

**8) J. GARCÍA CARRIÓN, S.A.**

En Febrero de 2005 EBN BANCO adquirió el 1,10% de esta Sociedad, junto a otros accionistas que en su conjunto adquirieron un 26% de la Compañía. J. GARCÍA CARRIÓN es una empresa líder nacional en el mercado de vinos de mesa y de zumos de fruta.

**9) SYNERGY INDUSTRY AND TECHNOLOGY, S.A.**

EBN BANCO adquirió en el ejercicio 2006 el 11% de esta compañía, constituida como un vehículo para adquirir el 100% del capital de GAMESA AERONÁUTICA, S.A., actualmente AERNNOVA, S.A.

La actividad principal de la sociedad es la construcción aeronáutica, participando en importantes programas productivos, así como la fabricación de palas para aerogeneradores, a través de la sociedad AEROBLADE.

**10) ESTRUCTURAS METÁLICAS NORMALIZADAS, S.A.  
(NORMETAL)**

EBN Banco es accionista de la Compañía desde 2008 y a 31 de diciembre de 2012 participa en esta empresa con el 89,9% de su capital.

NORMETAL se dedica a la construcción, venta y montaje de estructuras metálicas en general, sobre todo construcciones modulares. Las dificultades del mercado en el que esta sociedad opera han llevado a esta compañía a solicitar su declaración de concurso voluntario.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

**11) INVERSIONES HOTELERAS LA JAQUITA**

La participación del Banco en esta sociedad representa el 5% de su capital social.

Esta Compañía se dedica a la explotación de un complejo hotelero de su propiedad, el “Gran Hotel Palacio de Isora”, de 5 estrellas situado en Isora (Tenerife) que explota Sol Meliá. La explotación del mismo comenzó en agosto de 2008.

*c) Participaciones accionarias directas en sociedades cotizadas*

El Área de Inversiones gestiona también las participaciones del Banco en sociedades cotizadas con carácter permanente.

La cartera de renta variable de carácter permanente integra básicamente las siguientes participaciones:

**1) EUROPAC**

EUROPAC se dedica a la fabricación de papel para cartón ondulado, cartón y embalajes, es el 2º productor de papel para cartón ondulado y 6º productor de cartón en la Península Ibérica. EUROPAC cuenta con fábricas en España, Portugal y Francia.

**2) VERTICE 360º**

VÉRTICE 360º es uno de los conglomerados líderes del mercado audiovisual español. Se dedica a la producción, postproducción y doblaje de películas y series de cine y TV, la explotación de derechos audiovisuales y la prestación de servicios audiovisuales (alquiler de medios técnicos, etc.).

**3) REYAL URBIS**

Una de las empresas inmobiliarias de mayor tamaño en su sector, si bien está atravesando graves dificultades financieras.

**4) OTRAS INVERSIONES**

EBN BANCO contaba a 31 de diciembre de 2012 con otras inversiones en empresas cotizadas consideradas no estratégicas.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

*d) Capital Riesgo*

El GRUPO EBN desarrolla esta actividad, funcionalmente dependiente del Área de Inversión, a través de su filial EBN CAPITAL, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE CAPITAL-RIESGO, S.A.

EBN CAPITAL, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE CAPITAL-RIESGO, S.A. tiene como objeto social exclusivo la administración de Fondos de Capital-Riesgo y cuenta con un capital social de 601 miles de euros del que es titular, al 100%, EBN Banco de Negocios, S.A.

Durante el ejercicio de 2012, EBN CAPITAL, SOCIEDAD GESTORA DE ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO, S.A. ha seguido gestionando dos Fondos de Capital Riesgo, EBM ALISMA, FCR y EBN VACCARIA, FCR, ambos de régimen simplificado.

**1) EBM ALISMA, FCR**

Este fondo fue constituido en el año 2000. A 31 de diciembre pasado, cuenta con un patrimonio de 39,6 millones de euros, participado por un grupo de entidades financieras. Nace con la vocación de efectuar inversiones en el Capital Social de empresas no financieras y no cotizadas en la Bolsa de Valores, en fases de expansión, con un alto potencial de crecimiento, rentabilidad y/o innovación y que cuenten con un cuadro directivo claramente capacitado para gestionar la empresa con éxito. El referido Fondo está en fase de desinversión

A 31 de diciembre de 2012 la participación de EBN BANCO en EBM ALISMA, FCR, es del 9,45%.

Las empresas en las que este Fondo participa son las siguientes:

- a) ARCO BODEGAS UNIDAS, S.A., compañía vitivinícola preponderante en su sector.
- b) PAÑALÓN, S.A., empresa líder en el sector del transporte especializado de mercancías.
- c) CAMPUS PATRIMONIAL, S.A., sociedad dedicada al desarrollo y gestión de residencias para estudiantes.
- d) PLANIGER, S.A. que tiene como objeto la gestión y explotación de residencias de tercera edad.

**EBN Banco de Negocios, S.A.**

**Informe de Gestión**

**31 de diciembre de 2012**

e) PAPELES Y CARTONES DE EUROPA, S.A. (EUROPAC), dedicada a la elaboración de papel, cartones ondulados y embalajes con fuerte presencia en España y Portugal y cotizada en la Bolsa de Madrid desde 1998.

f) TEXTIL TEXTURA, compañía comercializadora de ropa de textil hogar.

g) J. GARCÍA CARRIÓN (“Don Simón”), empresa elaboradora y comercializadora de vinos, zumos y otros productos de alimentación.

**2) EBN VACCARIA, FCR**

EBN VACCARIA, FCR se constituyó en el año 2005 y fue promovido también por varias entidades financieras. Cuenta con un patrimonio de 31,7 millones de euros.

Este Fondo nació con la vocación de tomar participaciones temporales en el capital social de empresas no financieras y no cotizadas en Bolsas de Valores, en fases de expansión, con un alto potencial de crecimiento y rentabilidad y con un cuadro directivo claramente capacitado para gestionar la empresa con éxito. Al igual que el anterior, este Fondo está en fase de desinversión.

A 31 de diciembre de 2012 la participación de EBN BANCO en EBN VACCARIA, FCR es del 11,11%.

Las participaciones que mantiene este fondo son las siguientes

a) INTERFANI MULTISERVICE, S.L, sociedad que controla el 68,27% de SINCROSTAR, S.L., matriz de Cadena Q, sociedad dedicada a la comercialización de ropa de hombre, mujer y niño a través de una cadena de 113 tiendas, tanto propias como franquiciadas, situadas mayoritariamente en Madrid y Canarias si bien con vocación de expansión a nivel nacional. Esta compañía ha experimentado durante los últimos años un importante deterioro, causado en gran medida por la intensa caída del consumo en general y del sector textil en particular, lo que ha hecho necesario que la empresa declarase su concurso voluntario.

La participación de EBN VACCARIA, FCR en este grupo asciende al 30,22% de su capital social.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012**

- b) VÉRTICE 360 GRADOS, S.A., compañía que presta servicios integrales en el sector audiovisual. El 19 de diciembre de 2007 las acciones de VÉRTICE 360 GRADOS, S.A. comenzaron a cotizar en Bolsa. EBN VACCARIA, FCR participa en esta compañía con el 4,91% de su capital social.
- c) CARDBOARD PRINTING HOLDINGS SPAIN 2006, S.L. Esta compañía adquirió y fusionó las sociedades ARTES GRÁFICAS NEKAR, S.A. e INDUSTRIAL CARTONERA DEL ENVASE, S.A., creando el mayor grupo nacional de la industria de impresión de cartoncillo, principalmente para industria farmacéutica, de cosmética y alimentación.

La participación de EBN VACCARIA, FCR en este grupo asciende al 41,52% de su capital social.

**3. Área de Servicios Financieros**

No obstante su reciente creación, el Área de Servicios Financieros cuenta ya con una significativa cartera de proyectos y constituye un área natural de crecimiento para el Banco.

**4. Área de Tesorería y Mercados**

El Área de Tesorería y Mercados aglutina la gestión de la liquidez y financiación del Banco y las actividades propias del mercado de capitales (originación y distribución de renta fija, con especial presencia en el ámbito de la titulización, e inversión propia en renta fija, renta variable cotizada y productos derivados).

Durante el pasado ejercicio 2012 esta área ha reportado la mayor parte de los ingresos y margen de intereses del Banco en su operativa de adquisición a vencimiento de deuda pública para su posterior cesión temporal.

**EBN Banco de Negocios, S.A.****Informe de Gestión****31 de diciembre de 2012****3. REUNIONES DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO DURANTE 2012 Y 2013**

Desde principios del ejercicio 2012, se han celebrado las siguientes reuniones de los Órganos de Gobierno del Banco:

<b>JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS</b>	<b>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>COMISIÓN DELEGADA</b>	<b>COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO NORMATIVO</b>	<b>COMISIÓN DELEGADA DE RIESGOS CREDITICIOS</b>
27-03-2012	27-03-2012	17-01-2012	27-03-2012	23-02-2012
23-05-2012	07-06-2012	28-02-2012	28-06-2012	22-03-2012
28-06-2012	28-06-2012	27-03-2012	28-11-2012	23-04-2012
06-09-2012	27-09-2012	25-04-2012	26-02-2013	31-05-2012
18-12-2012	25-10-2012	23-05-2012	25-03-2013	19-07-2012
30-01-2013	05-11-2012	07-06-2012		
	18-12-2012	28-06-2012		
	28-12-2012	26-07-2012		
	30-01-2013	06-09-2012		
	26-02-2013	27-09-2012		
	26-03-2013			

**9.- Aprobación del Consejo de Administración de la  
Formulación de las Cuentas Anuales Individuales e Informe de  
Gestión.**



**EBN Banco de Negocios, S.A.**



0L2926268

## APROBACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES E INFORME DE GESTIÓN

La formulación de las presentes **CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES** y del **INFORME DE GESTIÓN**, ha sido aprobada por el Consejo de Administración de EBN Banco de Negocios, S.A. en su reunión del **26 de Marzo de 2013** para su revisión por los Auditores de la Sociedad y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas Cuentas Anuales Individuales, el Informe de Gestión, y la presente diligencia de aprobación están compuestas por **134** páginas (de la 1 a la 134 ambas inclusive) e impresas en Folios de "Timbre del Estado" con la siguiente numeración: De la 0L2926135 a la 0L2926268, ambas inclusive.

D. ARTURO JIMÉNEZ HERNÁNDEZ	D. ÁNGEL RODRÍGUEZ DE GASPAR DE GRACIA	D. ANTONIO AVILÉS MAYORGA
D. ENRIQUE ARRUFAT GUERRA	D. JOAQUÍN RODRÍGUEZ DE ALMEIDA PÉREZ SURJO	D. IGNACIO EZQUIAGA DOMÍNGUEZ
D. FRANCISCO GARCÍA BEATO	D. ÓSCAR FERNÁNDEZ HUERGA	BANCO DE SABADELL, S.A. (Representante Físico: D. JOAN MATEU GRIMÉ SIERRA)
GI CARTERA S.A. (Representante Físico: D. ENRIC ROVIRA MASACHS)		D. FRANCISCO SERRANO GIL DE ALBORNOZ Secretario del Consejo de Administración No Consejero