

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

31 de Diciembre de 2013



EBN Banco de Negocios, S.A.

ÍNDICE

- 1.- Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales.**
- Pág. 1 2.- Balance de Situación Individual.**
- Pág. 4 3.- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual.**
- Pág. 5 4.- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**
- Estado de Ingresos y Gastos reconocidos
- Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto reservado.
- Pág. 8 5.- Estado de Flujos de Efectivo.**
- Pág. 9 6.- Memoria.**
- Pág. 99 7.- Anexos (I al III).**
- Pág. 105 8.- Informe de Gestión.**
- Pág. 121 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 2013, 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 2013 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 2013, 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 2013 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 2013. 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

4 de abril de 2014

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2014 N° 01/14/03144
COPIA GRATUITA

Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

2.- Balance de Situación Individual.



EBN Banco de Negocios, S.A.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Balance a 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en miles de euros)

| <u>ACTIVO</u> | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja y depósitos en bancos centrales (nota 5) | 766 | 1.455 |
| Cartera de negociación (nota 6) | | |
| Valores representativos de deuda | 149.608 | 345 |
| Instrumentos de capital | - | 81 |
| Derivados de negociación | 17.236 | 25.643 |
| <i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i> | <i>142.227</i> | <i>340</i> |
| | 166.844 | 26.069 |
| Activos financieros disponibles para la venta (nota 7) | | |
| Valores representativos de deuda | 11.325 | 4.747 |
| Instrumentos de capital | 36.553 | 45.618 |
| <i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i> | <i>11.141</i> | <i>3.643</i> |
| | 47.878 | 50.365 |
| Inversiones crediticias (nota 8) | | |
| Depósitos en entidades de crédito | 140.605 | 33.434 |
| Crédito a la clientela | 20.137 | 171.077 |
| <i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i> | <i>103.724</i> | <i>11.570</i> |
| | 160.742 | 204.511 |
| Cartera de inversión a vencimiento (nota 9) | 720.485 | 611.709 |
| <i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i> | <i>680.121</i> | <i>590.000</i> |
| | 720.485 | 611.709 |
| Activos no corrientes en venta (nota 10) | 1.374 | 1.183 |
| Participaciones (nota 11) | | |
| Entidades asociadas | 444 | 7.546 |
| Entidades multigrupo | 1.289 | 9.476 |
| Entidades del grupo | 1.011 | 1.010 |
| | 2.744 | 18.032 |
| Activo material (nota 12) | | |
| Inmovilizado material | | |
| De uso propio | 42.542 | 43.100 |
| | 42.542 | 43.100 |
| Activos fiscales (nota 13) | | |
| Corrientes | 326 | 389 |
| Diferidos | 23.572 | 26.479 |
| | 23.898 | 26.868 |
| Resto de activos (nota 14) | 825 | 1.045 |
| TOTAL ACTIVO | 1.168.098 | 984.337 |

EBN Banco de Negocios, S.A.**Balances a 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en miles de euros)

| PASIVO | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cartera de negociación (nota 15) | | |
| Derivados de negociación | 19.842 | 29.767 |
| Posiciones cortas de valores | 743 | - |
| | 20.585 | 29.767 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (nota 16) | | |
| Depósitos de bancos centrales | 73.100 | 128.776 |
| Depósitos de entidades de crédito | 659.500 | 385.621 |
| Depósitos de la clientela | 346.280 | 379.557 |
| Otros pasivos financieros | 797 | 997 |
| | 1.079.677 | 894.951 |
| Provisiones (nota 17) | | |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares | 996 | 2.761 |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | 576 | 680 |
| | 1.572 | 3.441 |
| Pasivos fiscales (nota 13) | | |
| Corrientes | 33 | 9 |
| Diferidos | 4.008 | 3.404 |
| | 4.041 | 3.413 |
| Resto de pasivos (nota 14) | 3.701 | 2.078 |
| TOTAL PASIVO | 1.109.576 | 933.650 |

EBN Banco de Negocios, S.A.**Balances a 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en miles de euros)

| PATRIMONIO NETO | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Fondos propios (nota 18) | 49.900 | 49.462 |
| Capital o fondo de dotación Escriturado | 50.281 | 50.281 |
| Prima de emisión | 10.955 | 10.955 |
| Reservas | (11.774) | 6.226 |
| Resultado del ejercicio | 438 | (18.000) |
| Ajustes por valoración Activos financieros disponibles para la venta (nota 19) | 8.622 | 1.225 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>58.522</u> | <u>50.687</u> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | <u>1.168.098</u> | <u>984.337</u> |
| Pro-memoria | | |
| Riesgos contingentes (nota 20) | 9.771 | 21.362 |
| Compromisos contingentes (nota 20) | 1.201 | 7.112 |

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 2013 y 2012
(Expresadas en miles de euros)

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|-----------------|
| Intereses y rendimientos asimilados (nota 22) | 22.690 | 25.422 |
| Intereses y cargas asimiladas (nota 22) | (4.982) | (6.725) |
| Margen de intereses | 17.708 | 18.697 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 1.579 | 6.888 |
| Comisiones percibidas (nota 23) | 909 | 1.866 |
| Comisiones pagadas (nota 23) | (592) | (511) |
| Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 24) | | |
| Cartera de negociación | 2.095 | (141) |
| Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 3.806 | 523 |
| | 5.901 | 382 |
| Diferencias de cambio (neto) (nota 25) | (72) | 18 |
| Otros productos de explotación | 954 | 298 |
| Otras cargas de explotación | (263) | (369) |
| Margen bruto | 26.124 | 27.269 |
| Gastos de administración | | |
| Gastos de personal (nota 26) | (4.175) | (5.693) |
| Otros gastos generales de administración (nota 27) | (4.929) | (2.354) |
| Amortización (nota 12) | (560) | (567) |
| Dotaciones a provisiones (neto) (nota 17) | 1.504 | (641) |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | | |
| Inversiones crediticias (nota 8) | (20.687) | (27.902) |
| Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (notas 7 y 9) | (1.760) | (8.134) |
| | (22.447) | (36.036) |
| Resultado de las actividades de explotación | (4.483) | (18.022) |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | | |
| Otros activos (nota 11) | (1.498) | (1.285) |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (nota 11) | 6.753 | (232) |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 10) | (166) | (167) |
| Resultado antes de impuestos | 606 | (19.706) |
| Impuesto sobre beneficios (nota 34) | (168) | 1.706 |
| Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas | 438 | (18.000) |
| Resultado del ejercicio | 438 | (18.000) |

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 2013 y 2012

(Expresados en miles de euros)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------------|------------------------|
| A) RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>438</u> | <u>(18.000)</u> |
| B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS | <u>7.397</u> | <u>(1.832)</u> |
| Activos financieros disponibles para la venta: | 10.567 | (4.209) |
| a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración | 13.095 | (12.028) |
| b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | (2.528) | 7.819 |
| Coberturas de flujo de efectivo: | - | 1.592 |
| a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración | - | 1.592 |
| b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| Impuesto sobre beneficios | <u>(3.170)</u> | <u>785</u> |
| TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B) | <u>7.835</u> | <u>(19.832)</u> |

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 2013

(Expresado en miles de euros)

| | Patrimonio Neto | | | | | | |
|---|-----------------|------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultado del ejercicio | Total fondos propios | Ajustes por valoración | Total patrimonio neto |
| Estado correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 | | | | | | | |
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2012 | 50.281 | 10.955 | 6.226 | (18.000) | 49.462 | 1.225 | 50.687 |
| Saldo inicial ajustado | 50.281 | 10.955 | 6.226 | (18.000) | 49.462 | 1.225 | 50.687 |
| Total ingresos/(gastos) reconocidos | - | - | - | 438 | 438 | 7.397 | 7.835 |
| Otras variaciones del patrimonio neto | | | | | | | |
| Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | - | (18.000) | 18.000 | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 | 50.281 | 10.955 | (11.774) | 438 | 49.900 | 8.622 | 58.522 |

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)

| | Patrimonio Neto | | | | | | Total patrimonio neto |
|---|-----------------|------------------|--------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultado del ejercicio | Total fondos propios | Ajustes por valoración | |
| Estado correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 | | | | | | | |
| 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 |
| Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | - | (17.831) | 17.831 | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2012 | 50.281 | 10.955 | 6.226 | (18.000) | (49.462) | 1.225 | 50.687 |

5.- Estado de Fluxos 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 2013 y 2012
(Expresados en miles de euros)

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación (1) | | |
| Resultado del ejercicio | 438 | (18.000) |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación: | | |
| Amortización | 560 | 567 |
| Otras ajustes | 16.740 | 37.293 |
| Aumento/Disminución neto de los activos de explotación | | |
| Cartera de negociación | (140.775) | (2.694) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 12.235 | (4.791) |
| Inversiones crediticias | 22.586 | 34.758 |
| Otros activos de explotación | 125 | (330) |
| Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación | | |
| Cartera de negociación | (9.182) | 5.409 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 184.926 | 59.607 |
| Otros pasivos de explotación | 1.007 | 603 |
| Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión (2) | | |
| Pagos | | |
| Activos materiales | (360) | (145) |
| Cartera de inversión a vencimiento | (109.719) | (124.211) |
| Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación (3) | | |
| Cobros | | |
| Participaciones | 20.544 | - |
| Emisión de instrumentos de capital propios | - | 11.000 |
| AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3) | (875) | (934) |
| Efectivo o equivalentes al inicio del período | 2.421 | 3.355 |
| Efectivo o equivalentes al final del período | 1.546 | 2.421 |
| Componentes del efectivo y equivalentes al final del período: | | |
| Caja | 14 | 38 |
| Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales | 752 | 1.417 |
| Otros activos financieros | 780 | 966 |
| Total efectivo y equivalentes al final del período | 1.546 | 2.421 |

6.- Memoria.



EBN Banco de Negocios, S.A.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
a 31 de diciembre de 2013 y 2012

ÍNDICE

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

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
a 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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 cambió su domicilio social encontrándose en Paseo de Recoletos, 29, Madrid.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, EBN BANCO y sus cuatro principales accionistas firmaron un Acuerdo Marco para proceder a una reordenación del balance de EBN BANCO mediante la transmisión, a estos mismos Accionistas, de ciertos activos y posiciones contractuales de aquel y la venta directa en el mercado de otros elementos patrimoniales.

Con fecha 30 de diciembre de 2013, se suscribió una novación modificativa del mencionado Acuerdo Marco estableciendo el perímetro definitivo de la reordenación del balance de EBN BANCO, y posponiendo más allá del 31 de diciembre la ejecución de la transmisión en lo tocante a la posición contractual de la cartera de permutas financieras de tipos de interés (IRS).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

En virtud del Contrato de compraventa de activos de fecha 30 de diciembre de 2013, EBN BANCO cede y transmite a sus cuatro principales Accionistas, que asumen y adquieren de forma incondicional e irrevocable, por título de compraventa:

- (i) Una participación equivalente a su participación accionarial agregada, esto es el 84,376% en la cartera de inversión crediticia que, a efectos aclaratorios, comprende la totalidad de la inversión crediticia de EBN BANCO excepto: activos en suspenso, avales, saldos de cuentas corriente de crédito y préstamos bilaterales a personas físicas. De la participación transmitida en las operaciones de Inversión Crediticia, cada comprador adquiere una parte alícuota del 25% indivisa, equivalente al 21,094% del valor total de las operaciones de Inversión Crediticia.
- (ii) Una participación equivalente a su participación accionarial agregada, esto es el 84,376% de la Cartera de Renta Variable de EBN BANCO sobre determinadas acciones y participaciones. Cada comprador resultará titular, en pleno dominio, de las acciones o participaciones que se le atribuyan y que aproximadamente resultan de la división de los títulos de Renta Variable en partes iguales.

En virtud de lo establecido en el Acuerdo Marco, se toma como fecha de efectos económicos de la operación de compraventa la del 30 de noviembre de 2013, estableciéndose el precio para el conjunto de los elementos transmitidos en 115.302 miles de euros, que se distribuye entre los compradores por partes iguales, es decir, a razón de 28.826 miles de euros cada uno. Este precio es igual al valor neto contable en libros de EBN BANCO al 30 de noviembre de 2013, a excepción de una participada que se transmite por un valor equivalente al que tendría de haber estado contabilizada en la cartera de activos disponibles para la venta.

La cantidad líquida a pagar por los compradores resulta de la aplicación de una serie de ajustes:

- (i) A favor de EBN BANCO, la cantidad de 23 miles de euros en concepto de coste de financiación de los activos crediticios desde el 30 de noviembre de 2013 hasta la fecha efectiva del contrato de compraventa de activos el 30 de diciembre de 2013.
- (ii) A favor de los compradores, accionistas, la cantidad de 2.206 miles de euros en concepto de cobros percibidos de principal, intereses, rendimientos u otros conceptos.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Por consiguiente, la cantidad líquida total a pagar por los accionistas asciende a 113.119 miles de euros. Un detalle de la cantidad líquida pagada por los accionistas es como sigue:

| Detalle de los activos objeto de compraventa | Miles de euros |
|---|----------------|
| Inversión crediticia en situación normal (véase nota 8.a) | 72.220 |
| Inversión crediticia en situación dudoso cobro (véase nota 8.c) | 21.123 |
| Participaciones (véase nota 11) | 16.228 |
| Instrumentos de Capital, Activos financieros disponibles para la venta (véase nota 7) | 3.525 |
| Coste de financiación a favor de EBN BANCO | 23 |
| Total a pagar por los accionistas | 113.119 |

Este precio de compraventa ha sido íntegramente aplicado por EBN Banco a la cancelación parcial de las líneas de financiación interbancaria concedidas por los Accionistas.

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 2013 y 2012, en el 1% de los pasivos computables a tal efecto.
- 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 18 (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 18 (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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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. Al 31 de diciembre de 2013 el importe reconocido por el Banco como Saldo acreedor-Fondo Garantía de Depósitos asciende a 255 miles de euros (263 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) (véase nota 14).

Según Real Decreto-ley 21/2012, de 13 de julio, de medidas de liquidez de las Administraciones públicas y en el ámbito financiero, introducido por el artículo 2 del Real Decreto-ley 6/2013, de 22 de marzo, de protección a los titulares de determinados productos de ahorro e inversión y otras medidas de carácter financiero, estableció una aportación excepcional del 3 por mil sobre los depósitos de las entidades adheridas al 31 de diciembre de 2012, señalando que el primer tramo de dicha aportación, equivalente a dos quintas partes de la misma, se haría efectivo dentro de los primeros veinte días hábiles del ejercicio 2014. El resto, una vez acordada por el Consejo de Administración, u órgano equivalente, se podría distribuir sobre la base del calendario de pagos que fije la Comisión Gestora del Fondo Garantía de Depósitos, ascendiendo dicho importe a 148 miles de euros.

(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 2013 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:

- Una sustancial mejora de los ratios de solvencia a cierre del ejercicio 2013, consecuencia, por un lado, del resultado del margen de explotación anual y, por otro, de la operación de ordenación de balance realizada con el apoyo de la mayoría de los accionistas (véase nota 1).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- El presupuesto del año 2014 prevé la generación de unos beneficios netos de unos 5 millones de euros y la generación de un flujo de caja neto positivo de 12 millones de euros. Este presupuesto se basa en la culminación de la reordenación del balance del Banco y la concentración de la actividad en negocios rentables.

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 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 2013, las correspondientes al ejercicio anterior que fueron aprobadas en Junta General de Accionistas el 26 de junio de 2013.

Los Administradores estiman que las cuentas anuales de 2013, que han sido formuladas en el Consejo de Administración de fecha 25 de marzo de 2014, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin variaciones significativas.

(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 2013 y 2012 no se han producido cambios en los juicios y estimaciones contables utilizados por el Banco en ejercicios anteriores.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del resultado del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas es la siguiente:

| | Euros |
|---|---------------------|
| Beneficio del ejercicio antes de impuestos | 605.863,06 |
| Impuesto sobre Sociedades | <u>(168.327,31)</u> |
| Beneficio neto del ejercicio | <u>437.535,75</u> |
| Reserva legal | 43.753,58 |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | <u>393.782,17</u> |
| | <u>437.535,75</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La aplicación de las pérdidas del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, aprobada por la Junta General de Accionistas el 26 de Junio de 2013, ha sido la siguiente:

| | Euros |
|---|----------------------------|
| 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> |

(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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- 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.

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 adquiriente.

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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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 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 2013 y 2012 no se ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- 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 2013 y 2012 no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

• 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 la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de realización del acto singular.

(f) Deudores en mora, en litigio o de cobro dudosos

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 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, 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, 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 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 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 interrumpe 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 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 desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos.

(n) 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.

(ñ) 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; entendiendo 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.

(o) 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 reconocidos 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:

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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.
- 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 traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

(5) Caja y Depósitos en Bancos Centrales

El detalle de caja y bancos centrales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------------|-----------------------|-----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Caja | 14 | 38 |
| Bancos centrales | 752 | 1.417 |
| | 766 | 1.455 |

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los importes mantenidos en bancos centrales a la vista ascienden al 31 de diciembre de 2013 a 752 miles de euros (1.417 miles de euros en 2012). La rentabilidad media anual asciende al 0,59% en el ejercicio de 2013 y 0,875% en 2012.

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 2013 y 2012, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentra localizados los riesgos:

| | Miles de euros | |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Por tipo de Instrumentos | | |
| Valores representativos de deuda | 149.608 | 345 |
| Instrumentos de capital | - | 81 |
| Derivados de negociación | <u>17.236</u> | <u>25.643</u> |
| | <u><u>166.844</u></u> | <u><u>26.069</u></u> |
| En euros | 166.844 | 26.033 |
| En moneda extranjera | - | 36 |
| | <u><u>166.844</u></u> | <u><u>26.069</u></u> |
| Por contraparte | | |
| Entidades de crédito | 942 | 678 |
| Administraciones Pùblicas Residentes | 149.592 | 345 |
| Otros Sectores Privados Residentes | 16.310 | 24.531 |
| Otros Sectores Privados No Residentes | - | 515 |
| | <u><u>166.844</u></u> | <u><u>26.069</u></u> |
| Por Zonas geográficas | | |
| España | 166.367 | 25.362 |
| Otros países UME | 430 | 197 |
| Resto de países | <u>47</u> | <u>510</u> |
| | <u><u>166.844</u></u> | <u><u>26.069</u></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 89,67 % en 2013, 1,63% en 2012).

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; 10,32% en 2013, 98,34% en 2012).
- mediante técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables (opciones “cap” sobre tipo de interés; 0,01% en 2013, 0,03% en 2012).

El detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2013 y 2012, 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 | |
|--|----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Mediante cotizaciones publicadas en mercados activos | 2.512 | 2.810 |
| Mediante técnicas de valoración basadas en datos de mercado observables | (418) | (2.952) |
| Mediante técnicas de valoración no basadas en datos de mercado observables | 1 | 1 |
| | <u>2.095</u> | <u>(141)</u> |
| | (nota 24) | (nota 24) |

El resultado de operaciones financieras de derivados de negociación incluye en el ejercicio 2013 un beneficio de 13 miles de euros por valoraciones de futuros en mercados organizados (pérdida de 28 miles de euros en el ejercicio 2012).

El detalle de los tipos de interés efectivo por tipo de instrumento de la cartera de negociación de activo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

| | Porcentajes | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Valores representativos de deuda | 0,63% - 4,30% | 2,71% - 3,41% |

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 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Administraciones Públicas | 149.592 | 345 |
| Otros valores | 16 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 149.608 | 345 |
| | <hr/> | <hr/> |

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los intereses de los valores representativos de deuda registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2013 asciende a 684 miles de euros (684 miles de euros en 2012) (véase nota 22).

Al 31 de diciembre de 2013 el valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance es de 142.227 y 142.239 miles de euros respectivamente (340 y 330 miles de euros respectivamente en el ejercicio 2012).

(b) Instrumentos de capital

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

| | Miles de euros | |
|---------------------------------|----------------|-----------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| De otros sectores residentes | - | 40 |
| De otros sectores no residentes | - | 41 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 81 |
| | <hr/> | <hr/> |
| En euros | - | 45 |
| En moneda extranjera | - | 36 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 81 |
| | <hr/> | <hr/> |

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, es el siguiente:

| | Miles de euros | | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Activo | | Pasivo | |
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Compra–Venta divisa a plazo | 106 | 217 | 6 | - |
| Permutas financieras | 17.128 | 25.419 | 19.833 | 29.759 |
| Opciones | 2 | 7 | 3 | 8 |
| | <u>17.236</u> | <u>25.643</u> | <u>19.842</u> | <u>29.767</u> |
| En euros | 17.236 | 25.643 | 19.842 | 29.767 |
| En moneda extranjera | - | - | - | - |
| | <u>17.236</u> | <u>25.643</u> | <u>19.842</u> | <u>29.767</u> |

Un detalle de los nominales según vencimiento y del valor razonable de los mismos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por tipo de instrumento se muestra a continuación:

- Al 31 de diciembre de 2013

| | Miles de euros | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Menos de un año | Entre uno y cinco años | Más de cinco años | Total | Valor Razonable Positivo | Valor Razonable Negativo |
| <i>Derivados de cambio</i> | | | | | | |
| Mercados No Organizados (OTC) | | | | | | |
| Operaciones a plazo | | | | | | |
| Compras | 3.685 | - | - | 3.685 | 13 | - |
| Ventas | 6.255 | - | - | 6.255 | 93 | 6 |
| | <u>9.940</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>9.940</u> | <u>106</u> | <u>6</u> |
| | | | | (nota 21) | | (nota 15) |
| <i>Derivados de tipo de interés</i> | | | | | | |
| Mercados No Organizados (OTC) | | | | | | |
| Permutas | 339.359 | 1.295.429 | 134.549 | 1.769.337 | 17.128 | 19.833 |
| Opciones | | | | | | |
| Compradas | 164 | - | - | 164 | 2 | - |
| Vendidas | 164 | - | - | 164 | - | 3 |
| | <u>339.687</u> | <u>1.295.429</u> | <u>134.549</u> | <u>1.769.665</u> | <u>17.130</u> | <u>19.836</u> |
| | | | | (nota 21) | | (nota 15) |

Derivados de tipo de interés

| | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
| Mercados No Organizados (OTC) | 339.359 | 1.295.429 | 134.549 | 1.769.337 | 17.128 | 19.833 |
| Permutas | | | | | | |
| Opciones | | | | | | |
| Compradas | 164 | - | - | 164 | 2 | - |
| Vendidas | 164 | - | - | 164 | - | 3 |
| | <u>339.687</u> | <u>1.295.429</u> | <u>134.549</u> | <u>1.769.665</u> | <u>17.130</u> | <u>19.836</u> |
| | | | | (nota 21) | | (nota 15) |

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 | Valor Razonable Negativo |

Derivados de cambio

Mercados No Organizados (OTC)

Operaciones a plazo

| | | | | | | |
|--------|--------------|----------|----------|--------------|------------|----------|
| Ventas | 6.608 | - | - | 6.608 | 217 | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 6.608 | - | - | 6.608 | 217 | - |

Derivados de tipo de interés

Mercados Organizados

Futuros

| | | | | | | |
|----------|-------|---|---|-------|---|---|
| Vendidos | 5.000 | - | - | 5.000 | - | - |
|----------|-------|---|---|-------|---|---|

Mercados No Organizados (OTC)

Permutas

Opciones

| | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Compradas | 315 | 164 | - | 479 | 7 | - |
| Vendidas | 315 | 164 | - | 479 | - | 8 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 322.965 | 432.615 | 158.450 | 914.030 | 25.426 | 29.767 |
| | | | | (nota 21) | | (nota 15) |

Derivados sobre acciones/índices

Mercados No Organizados (OTC)

Opciones

| | | | | | | |
|-----------|------------|----------|----------|------------|----------|----------|
| Compradas | 173 | - | - | 173 | - | - |
| Vendidas | 173 | - | - | 173 | - | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 346 | - | - | 346 | - | - |

En la nota 36 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.

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 2013 y 2012, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentra localizados los riesgos:

| | Miles de euros | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| <u>Por tipo de Instrumentos</u> | | |
| Valores representativos de deuda | 11.325 | 4.755 |
| Instrumentos de capital | 36.553 | 45.618 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | - | (8) |
| | <u>47.878</u> | <u>50.365</u> |
| En euros | 47.878 | 50.365 |
| En moneda extranjera | - | - |
| | <u>47.878</u> | <u>50.365</u> |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | |
| Entidades de Crédito | 693 | 1.222 |
| Administraciones Públicas Residentes | 11.175 | 3.729 |
| Otros sectores Residentes | 35.860 | 44.364 |
| Otros Sectores no Residentes | 150 | 1.058 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | - | (8) |
| | <u>47.878</u> | <u>50.365</u> |
| <u>Por Zonas geográficas</u> | | |
| España | 47.728 | 49.304 |
| Otros países UME | - | 344 |
| Resto de países | 150 | 725 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | - | (8) |
| | <u>47.878</u> | <u>50.365</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 (55,28% en 2013, 43,87% en 2012).
- 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 (0,31% en 2013, 1,44% en 2012).
- 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) (44,41% en 2013, 54,69% en 2012).

El importe de las ganancias y pérdidas netas de impuestos (ajustes por valoración) acumuladas en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 es de 9.303 y 681 miles de euros, respectivamente (7.479 y 6.254 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) (véase nota 19). Asimismo, el importe retirado del patrimonio neto y reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2013 como Resultado de operaciones financieras (neto) y Pérdidas por deterioro ha sido de 3.345 (véase nota 24) y 817 miles de euros (299 miles de euros como Resultado de operaciones financieras (neto) y Pérdidas por deterioro 8.118 miles de euros en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 | |
|--|----------------|----------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | - | (8) |

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 31.12.11 | 7 |
| Dotaciones | 1 |
| Recuperaciones | - |
| Saldo al 31.12.12 | <u><u>8</u></u> |
| Dotaciones | - |
| Recuperaciones | <u>(8)</u> |
| Saldo al 31.12.13 | <u><u>-</u></u> |

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: | 2013 | 2012 | 2011 |
| Valores representativos de deuda | - | 8 | 7 |
| | <u><u>-</u></u> | <u><u>8</u></u> | <u><u>7</u></u> |
| <hr/> | | | |
| Por contrapartes: | | | |
| Administración Pública | - | 7 | 6 |
| Otros sectores privados no residentes | - | 1 | 1 |
| | <u><u>-</u></u> | <u><u>8</u></u> | <u><u>7</u></u> |
| <hr/> | | | |
| Por zonas geográficas: | | | |
| España | - | 7 | 6 |
| Resto de países | - | 1 | 1 |
| | <u><u>-</u></u> | <u><u>8</u></u> | <u><u>7</u></u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

No existen al 31 de diciembre de 2013 y 2012 instrumentos de la cartera de activos financieros disponibles para la venta en suspenso dados de baja del balance.

No hay activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España al 31 de diciembre de 2013 siendo el valor de dichos activos al 31 de diciembre de 2012 de 3.643 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2013 el valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance es de 11.141 y 11.134 miles de euros respectivamente, no habiendo saldo por este concepto al 31 de diciembre de 2012.

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 2013 y 2012, es el siguiente:

| | Porcentajes | |
|----------------------------------|-------------|------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Valores representativos de deuda | 0% - 2,51% | 0% - 8,29% |

Los intereses de los valores representativos de deuda registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2013 asciende a 131 miles de euros (111 miles de euros en 2012) (véase nota 22).

Con motivo de la operación de compraventa de activos con sus accionistas, tal y como se detalla en la nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales, EBN Banco ha procedido a dar de baja del epígrafe “Instrumentos de Capital” un importe de 3.683 miles de euros, habiendo traspasado desde “Ajustes por valoración, Activos financieros disponibles para la venta” a la cuenta de resultados, en el epígrafe “Resultado de operaciones financieras, Instrumentos no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” una pérdida neta de 158 miles de euros

En la nota 36 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.

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 2013 y 2012, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| <u>Por tipos de instrumentos</u> | | |
| <u>Depósitos de Entidades de crédito</u> | | |
| Adquisición temporal de activo | 103.650 | - |
| Otras cuentas | 36.852 | 33.432 |
| Otros ajustes por valoración. | | |
| Intereses devengados | <u>103</u> | <u>2</u> |
| | <u>140.605</u> | <u>33.434</u> |
| <u>Créditos a la clientela</u> | | |
| Deudores con garantía real | 8.647 | 77.603 |
| Con garantía hipotecaria | 7.909 | 57.977 |
| Con otras garantías reales | 738 | 19.626 |
| Activos financieros híbridos | - | 5.650 |
| Otros deudores a plazo | 6.529 | 60.010 |
| Deudores a la vista y varios | 546 | 10.020 |
| Otros activos financieros | 679 | 49 |
| Activos dudosos | 7.287 | 41.632 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.465) | (23.270) |
| Otros ajustes por valoración | | |
| Intereses devengados | <u>24</u> | <u>496</u> |
| Comisiones financieras | <u>(110)</u> | <u>(1.113)</u> |
| | <u>20.137</u> | <u>171.077</u> |
| | <u>160.742</u> | <u>204.511</u> |
| En euros | 159.595 | 198.143 |
| En moneda extranjera | 1.147 | 6.368 |
| | <u>160.742</u> | <u>204.511</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

| | Miles de euros | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | |
| Entidades de crédito | 140.502 | 33.432 |
| Otros sectores residentes | 22.434 | 180.521 |
| Otros sectores no residentes | 1.255 | 14.443 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.465) | (23.270) |
| Otros ajustes por valoración | | |
| Intereses devengados | 127 | 498 |
| Comisiones financieras | (111) | (1.113) |
| | <u>160.742</u> | <u>204.511</u> |
| <u>Por zonas geográficas</u> | | |
| España | 140.188 | 182.464 |
| Países UME | 21.050 | 32.124 |
| Resto del mundo | 2.953 | 13.808 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.465) | (23.270) |
| Otros ajustes por valoración | | |
| Intereses devengados | 127 | 498 |
| Comisiones financieras | (111) | (1.113) |
| | <u>160.742</u> | <u>204.511</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.

Al 31 de diciembre de 2013 el valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance es de 103.724 y 103.583 miles de euros respectivamente, no habiendo saldo por este concepto al 31 de diciembre de 2012.

No hay activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España al 31 de diciembre de 2013, ascendiendo el valor de dichos activos en garantía al 31 de diciembre de 2012 a 11.570 miles de euros.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Con motivo de la operación de compraventa de activos con sus accionistas, tal y como se detalla en la nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales, EBN BANCO ha procedido a dar de baja del epígrafe “Inversiones Crediticias” un importe de 72.253 miles de euros con el siguiente detalle:

| | Miles de euros |
|--|-------------------|
| Deudores con garantía real | |
| Con garantía hipotecaria | 34.474 |
| Con otras garantías reales | 3.988 |
| Otros deudores a plazo | 34.462 |
| Deudores a la vista y varios | 29 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (420) |
| Otros ajustes por valoración | |
| Intereses devengados | 314 |
| Comisiones financieras | <u>(594)</u> |
| | 72.253 |
| Menores Intereses y Rendimientos asimilados por las liquidaciones percibidas | <u>(33)</u> |
| | <u>72.220</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Activos vencidos no deteriorados del balance

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 | |
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| <u>Por áreas Geográficas</u> | | | | | | | | |
| España | 13 | 9.321 | 5 | 54 | - | 52 | 18 | 9.427 |
| Resto del mundo | 3 | 15 | - | - | - | 252 | 3 | 267 |
| | <u>16</u> | <u>9.336</u> | <u>5</u> | <u>54</u> | <u>-</u> | <u>304</u> | <u>21</u> | <u>9.694</u> |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | | | | | | | |
| Otros sectores Residentes | 13 | 9.321 | 5 | 54 | - | 52 | 18 | 9.427 |
| Otros sectores no residentes | 3 | 15 | - | - | - | 252 | 3 | 267 |
| | <u>16</u> | <u>9.336</u> | <u>5</u> | <u>54</u> | <u>-</u> | <u>304</u> | <u>21</u> | <u>9.694</u> |
| <u>Según existencia de garantías</u> | | | | | | | | |
| Sin garantía real | 11 | - | 5 | 32 | - | 178 | 16 | 210 |
| Con garantía inmobiliaria | 5 | 9.336 | - | 22 | - | 126 | 5 | 9.484 |
| Otras garantías reales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>16</u> | <u>9.336</u> | <u>5</u> | <u>54</u> | <u>-</u> | <u>304</u> | <u>21</u> | <u>9.694</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Activos deteriorados vencidos y no vencidos del balance

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 no vencidos | | Total | |
| | Hasta 6 meses | | Entre 6 y 12 meses | | Entre 12 y 24 meses | | Más de 24 meses | | 2013 | | 2012 | |
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| <u>Por áreas Geográficas</u> | | | | | | | | | | | | |
| España | - | 2.572 | 1.513 | 26.975 | 3.080 | 2.143 | 332 | 425 | 2.250 | 9.517 | 7.175 | 41.632 |
| Otros países UME | - | - | 112 | - | - | - | - | - | - | - | 112 | - |
| | <u><u>2.572</u></u> | <u><u>1.625</u></u> | <u><u>26.975</u></u> | <u><u>3.080</u></u> | <u><u>2.143</u></u> | <u><u>332</u></u> | <u><u>425</u></u> | <u><u>2.250</u></u> | <u><u>9.517</u></u> | <u><u>7.287</u></u> | <u><u>41.632</u></u> | |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | | | | | | | | | | | |
| Otros sectores | - | 2.572 | 1.513 | 26.975 | 3.080 | 2.143 | 332 | 425 | 2.250 | 9.517 | 7.175 | 41.632 |
| Residentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros sectores no residentes | - | - | 112 | - | - | - | - | - | - | - | 112 | - |
| | <u><u>2.572</u></u> | <u><u>1.625</u></u> | <u><u>26.975</u></u> | <u><u>3.080</u></u> | <u><u>2.143</u></u> | <u><u>332</u></u> | <u><u>425</u></u> | <u><u>2.250</u></u> | <u><u>9.517</u></u> | <u><u>7.287</u></u> | <u><u>41.632</u></u> | |
| <u>Según existencia de garantías</u> | | | | | | | | | | | | |
| Sin garantía real | - | 4 | 915 | 7.055 | 5 | 19 | - | - | 562 | 6.974 | 1.482 | 14.052 |
| Con garantía inmobiliaria | - | 2.568 | 710 | 19.920 | 3.075 | 2.124 | 332 | 425 | 1.688 | 2.543 | 5.805 | 27.580 |
| | <u><u>2.572</u></u> | <u><u>1.625</u></u> | <u><u>26.975</u></u> | <u><u>3.080</u></u> | <u><u>2.143</u></u> | <u><u>332</u></u> | <u><u>425</u></u> | <u><u>2.250</u></u> | <u><u>9.517</u></u> | <u><u>7.287</u></u> | <u><u>41.632</u></u> | |

Al 31 de diciembre de 2013, los activos clasificados como dudosos presentan garantías con un valor razonable por importe de 8.510 miles de euros (36.253 miles de euros al 31 de diciembre de 2012), 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

Con motivo de la operación de compraventa de activos con sus accionistas, tal y como se detalla en la nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales, EBN BANCO ha procedido a dar de baja del epígrafe “Inversiones Crediticias” un importe de 21.216 miles de euros con el siguiente detalle:

| | Miles de euros |
|--|-------------------|
| Activos dudosos | 37.177 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | <u>(15.961)</u> |
| | 21.216 |
| Menores Intereses y Rendimientos asimilados por las liquidaciones percibidas | <u>(93)</u> |
| | <u>21.123</u> |

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 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 31.12.11 | 14.089 | 383 | 14.472 |
| Altas | 28.397 | 7 | 28.404 |
| Recuperaciones | (66) | (115) | (181) |
| Utilización de saldos | (19.600) | - | (19.600) |
| Otros movimientos | <u>175</u> | <u>-</u> | <u>175</u> |
| Saldo al 31.12.12 | <u>22.995</u> | <u>275</u> | <u>23.270</u> |
| Altas | 21.942 | - | 21.942 |
| Recuperaciones | (649) | (123) | (772) |
| Utilización de saldos | (40.983) | (126) | (41.109) |
| Otros movimientos | <u>135</u> | <u>(1)</u> | <u>134</u> |
| Saldo al 31.12.13 | <u>3.440</u> | <u>25</u> | <u>3.465</u> |

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

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento de correcciones de valor para la cobertura del riesgo de crédito presenta un saldo de 3 miles de euros en concepto de diferencias de cambio dentro de otros movimientos (al 31 de diciembre de 2012 no presentaba saldo en concepto de diferencias de cambio dentro de otros movimientos).

Otros movimientos recoge al 31 de diciembre de 2013 la reclasificación de las comisiones financieras pendientes de devengo de las operaciones crediticias clasificadas en el ejercicio 2013 como activos dudosos por importe de 139 miles de euros (175 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

La utilización de saldos se corresponde con la reclasificación de activos dudosos a activos en suspenso regularizados al 31 de diciembre de 2013 en un importe de 24.728 miles de euros y la utilización de provisión por importe de 16.381 miles de euros en el proceso de compraventa de activos detallado en nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales. La utilización de saldos al 31 de diciembre de 2012 se correspondía íntegramente con la reclasificación de activos dudosos a activos en suspenso regularizados.

Durante el ejercicio 2013 se han recuperado activos fallidos por un importe de 483 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 (321 miles de euros en el ejercicio 2012).

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 | | |
| | 2013 | 2012 | 2011 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Por instrumentos: | | | | | | |
| Crédito a la clientela | 3.440 | 22.995 | 14.089 | 25 | 275 | 383 |
| | <u>3.440</u> | <u>22.995</u> | <u>14.089</u> | <u>25</u> | <u>275</u> | <u>383</u> |
| Por contrapartes: | | | | | | |
| Otros sectores privados residentes | 3.405 | 22.995 | 14.089 | 23 | 250 | 354 |
| Otros sectores privados no residentes | 35 | - | - | 2 | 25 | 29 |
| | <u>3.440</u> | <u>22.995</u> | <u>14.089</u> | <u>25</u> | <u>275</u> | <u>383</u> |
| Por zonas geográficas: | | | | | | |
| España | 3.405 | 22.995 | 14.089 | 23 | 250 | 354 |
| Resto de países | 35 | - | - | 2 | 25 | 29 |
| | <u>3.440</u> | <u>22.995</u> | <u>14.089</u> | <u>25</u> | <u>275</u> | <u>383</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento de los instrumentos de la cartera de inversiones crediticias en suspenso, dados de baja del balance durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldo al inicio del ejercicio | 52.863 | 33.271 |
| Adiciones: | | |
| Por recuperación remota con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | 24.728 | 19.600 |
| Productos vencidos y no cobrados | 529 | 313 |
| Recuperaciones: | | |
| Por condonación | (1.636) | - |
| Por adjudicación de activo material | (2.107) | - |
| Por cobro en efectivo | (483) | (321) |
| Saldo al final del ejercicio | <u>73.894</u> | <u>52.863</u> |
| | (nota 21) | (nota 21) |

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

| | Porcentajes | |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Depósitos en entidades de crédito | 0,01% - 0,45% | 0,01%-1,00% |
| Crédito a la clientela | 0,92%-5,69% | 0,91%-8,94% |

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 2013 y 2012, son los siguientes (véase nota 22):

| | Miles de euros | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Depósitos en entidades de Crédito | 246 | 81 |
| Crédito a la clientela | 3.168 | 7.046 |
| Activos dudosos | 304 | 238 |
| Otros activos financieros | <u>26</u> | <u>43</u> |
| | <u><u>3.744</u></u> | <u><u>7.408</u></u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

En la nota 35 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 36 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.

(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 2013 y 2012, clasificados por tipo de instrumentos, por clases de contrapartes y por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| <u>Por tipo de Instrumentos</u> | | |
| Valores representativos de deuda | 720.543 | 611.765 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | <u>(58)</u> | <u>(56)</u> |
| | <u>720.485</u> | <u>611.709</u> |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | |
| Entidades de Crédito | 14.465 | 11.253 |
| Administraciones Pùblicas Residentes | 690.229 | 582.511 |
| Otros sectores Residentes | 15.849 | 18.001 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | <u>(58)</u> | <u>(56)</u> |
| | <u>720.485</u> | <u>611.709</u> |
| <u>Por Zonas geográficas</u> | | |
| España | 720.543 | 611.765 |
| Corrección de valor por deterioro de activos | <u>(58)</u> | <u>(56)</u> |
| | <u>720.485</u> | <u>611.709</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El valor de los activos dados y recibidos en préstamo de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013, es de 605.866 y 613.589 miles de euros (469.557 y 470.477 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

El valor de los activos en garantía de la financiación recibida de Banco de España asciende a 74.255 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (120.443 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

En el ejercicio 2013, el Banco ha procedido 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 949 miles de euros. Ninguna exposición fue dada de baja de balance en el ejercicio 2012.

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 31.12.11 | - | 41 | 41 |
| Dotaciones | - | 19 | 19 |
| Recuperaciones | - | (4) | (4) |
| Saldo al 31.12.12 | <u><u>-</u></u> | <u><u>56</u></u> | <u><u>56</u></u> |
| Dotaciones | 949 | 7 | 956 |
| Recuperaciones | - | (5) | (5) |
| Utilizaciones | (949) | - | (949) |
| Saldo al 31.12.13 | <u><u>-</u></u> | <u><u>58</u></u> | <u><u>58</u></u> |

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:

| Por instrumentos: | Miles de euros | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Específica | | | Genérica | | |
| | 2013 | 2012 | 2011 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Valores representativos de deuda | - | - | - | 58 | 56 | 41 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>58</u> | <u>56</u> | <u>41</u> |
| Por contrapartes: | | | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | 24 | 19 | 13 |
| Administraciones Públicas Residentes | - | - | - | 4 | 4 | - |
| Otros sectores privados residentes | - | - | - | 30 | 33 | 28 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>58</u> | <u>56</u> | <u>41</u> |
| Por zonas geográficas: | | | | | | |
| España | - | - | - | 58 | 56 | 41 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>58</u> | <u>56</u> | <u>41</u> |

El movimiento de los instrumentos de la cartera a vencimiento en suspenso, dados de baja del balance del Banco durante el ejercicio 2013 y 2012, ha sido el siguiente:

| | Miles de euros |
|--|----------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio 2012 | 10.887 |
| Adiciones: | |
| Por recuperación remota, con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | - |
| Saldo al inicio del ejercicio 2013 | <u>10.887</u> |
| Adiciones: | |
| Por recuperación remota, con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | <u>949</u> |
| Saldo al final del ejercicio 2013 (nota 21) | <u><u>11.836</u></u> |

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 2013 y 2012, es el siguiente:

| | Porcentajes | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Valores representativos de deuda | 0,48% - 4,49% | 0,43% - 4,49% |

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 2013 y 2012, son los siguientes:

| | Miles de euros | | | |
|----------------------------------|----------------|-----------|---|-----------|
| | Intereses | | Resultado de operaciones financieras (neto) | |
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Valores representativos de deuda | | | | |
| Cotizados | 18.126 | 17.208 | 461 | 224 |
| | 18.126 | 17.208 | 461 | 224 |
| | (nota 22) | (nota 22) | (nota 24) | (nota 24) |

En la nota 35 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 36 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.

(10) Activos no Corrientes en Venta

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle y movimiento de este capítulo del balance, es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | |
|----------------------|----------------|-------|----------|-------|----------|
| | 31.12.11 | Altas | 31.12.12 | Altas | 31.12.13 |
| <u>Coste</u> | | | | | |
| Activos Adjudicados | 1.475 | - | 1.475 | 357 | 1.832 |
| | 1.475 | - | 1.475 | 357 | 1.832 |
| <u>Deterioro</u> | | | | | |
| Deterioro de activos | (125) | (167) | (292) | (166) | (458) |
| Saldo neto | 1.350 | (167) | 1.183 | 191 | 1.374 |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Activos no corrientes en venta se corresponde al 31 de diciembre de 2013, con dos activos adjudicados por la ejecución de las garantías aportadas por el impago de operaciones por los prestatarios. Una nave industrial para la que el Banco, junto con otras entidades de crédito propietarias, ha formalizado en el ejercicio 2013 un contrato de arrendamiento con un tercero por un periodo de cinco años y una parcela pendiente de edificación para uso hotelero, de la que, junto con el resto de propietarios, entidades de crédito, está gestionando su venta. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco solo tenía como inmueble adjudicado la nave industrial.

Durante el ejercicio 2013 el Banco ha registrado 166 miles de euros en concepto de pérdidas por deterioro (167 en el ejercicio 2012) 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 2013 y 2012, el inmueble, nave industrial, permanece en balance por un tiempo superior a 24 meses, siendo la antigüedad del edificio hotelero en construcción como activo no corriente en venta al 31 de diciembre de 2013 inferior a 12 meses.

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 2013 y 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene registrados pasivos asociados con activos no corrientes en venta por importe alguno.

En la nota 35 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.

(11) Participaciones

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

| | Miles de euros | | |
|--|----------------|----------|----------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.11 |
| <u>Coste</u> | | | |
| Entidades asociadas | 613 | 8.280 | 8.400 |
| Entidades multigrupo | 2.448 | 15.666 | 15.666 |
| Entidades del grupo | 1.011 | 13.030 | 13.030 |
| | 4.072 | 36.976 | 37.096 |
| <u>Corrección por deterioro de valor</u> | | | |
| Entidades asociadas | (169) | (735) | (812) |
| Entidades multigrupo | (1.159) | (6.190) | (5.120) |
| Entidades del grupo | - | (12.019) | (11.727) |
| | (1.328) | (18.944) | (17.659) |
| Valor neto contable | 2.744 | 18.032 | 19.437 |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Todos los activos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

El detalle de las sociedades del grupo por tipo de participación por los ejercicios 2013 y 2012 se muestra en el Anexo II.

Con motivo de la operación de compraventa de activos con sus accionistas, tal y como se detalla en la nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales, EBN BANCO ha procedido a dar de baja del epígrafe “Participaciones” un importe de 9.436 miles de euros con el siguiente detalle:

| | Miles de euros |
|--|-------------------|
| Participaciones | 16.531 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | <u>(7.095)</u> |
| | 9.436 |
| Ganancias en la baja de activos no clasificados como | |
| No corrientes en venta | <u>6.792</u> |
| | 16.228 |

Durante el ejercicio 2013 el Banco ha llevado a cabo la venta de una participada clasificada como asociada, dando de baja un coste por importe de 4.354 miles de euros y reconociendo un beneficio por importe de 385 miles en el epígrafe de la cuenta de resultados “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta no clasificados como no corrientes en venta”.

Durante el ejercicio 2012, se llevó a cabo un proceso de fusión por absorción de dos sociedades asociadas mantenidas por el Banco, por el cual se produjo 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 por venta de la sociedad asociada en el ejercicio 2013, el Banco ha traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta” las minusvalías reconocidas en patrimonio neto por importe de 424 miles de euros. En el ejercicio 2012, con motivo de la baja de la sociedad asociada absorbida, se procedió a efectuar el mismo traspaso pero por importe de 111 miles de euros (véase nota 19).

Durante el ejercicio 2013, el Banco ha procedido a dar de baja una Participación del Grupo, íntegramente provisionada por importe de 12.019 miles de euros, al haber sido declarada disuelta la sociedad participada.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 31.12.11 | 812 | 5.120 | 11.727 | 17.659 |
| Dotaciones | - | 1.070 | 292 | 1.362 |
| Recuperaciones | <u>(77)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(77)</u> |
| Saldo al 31.12.12 | <u>735</u> | <u>6.190</u> | <u>12.019</u> | <u>18.944</u> |
| Dotaciones | 348 | 1.150 | - | 1.498 |
| Utilizaciones | <u>(914)</u> | <u>(6.181)</u> | <u>(12.019)</u> | <u>(19.114)</u> |
| Saldo al 31.12.13 | <u>169</u> | <u>1.159</u> | <u>-</u> | <u>1.328</u> |

Las utilizaciones de provisiones se corresponden para las Participaciones asociadas y multigrupo al traspaso de activos en la operación de compraventa con Accionistas detallada en la nota 1 de esta Memoria de Cuentas Anuales en un importe de 7.095 miles de euros y para la Participación del Grupo se corresponde a la baja del balance de la participación con motivo de la disolución de la sociedad participada por importe de 12.019 miles de euros.

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 y de su movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 se presenta a continuación:

| | Miles de euros | | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 31.12.11 | Altas | 31.12.12 | Altas | 31.12.13 |
| Coste | | | | | |
| Equipos informáticos y sus Instalaciones | 875 | 24 | 899 | 2 | 901 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 1.760 | - | 1.760 | - | 1.760 |
| Edificios | 44.025 | - | 44.025 | - | 44.025 |
| Otros | 331 | 121 | 452 | - | 452 |
| | 46.991 | 145 | 47.136 | 2 | 47.138 |
| Amortización acumulada | | | | | |
| Equipos informáticos y sus Instalaciones | (804) | (34) | (838) | (26) | (864) |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | (1.380) | (61) | (1.441) | (60) | (1.501) |
| Edificios | (1.045) | (450) | (1.495) | (449) | (1.944) |
| Otros | (240) | (22) | (262) | (25) | (287) |
| | (3.469) | (567) | (4.036) | (560) | (4.596) |
| Saldo neto | 43.522 | (422) | 43.100 | (558) | 42.542 |

El coste de los elementos de uso propio totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2013 y que se encuentran operativos asciende a 2.171 miles de euros (2.168 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 se encuentra denominado en euros.

En la nota 35 de “Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable” se facilita el valor razonable del inmovilizado material, Uso propio.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(13) Activos y Pasivos Fiscales

La composición de estos epígrafes del balance al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | | | |
|---|----------------|------------|---------------|---------------|
| | Corrientes | | Diferidos | |
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Activos Fiscales | | | | |
| <u>Corrientes</u> | | | | |
| Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades (nota 34) | 318 | 383 | - | - |
| Otros | 8 | 6 | - | - |
| <u>Diferidos</u> | | | | |
| Impuesto diferido por amortización inmovilizado | - | - | 50 | - |
| Impuesto diferido por fondos de fidelización | - | - | 299 | 228 |
| Impuesto diferido por provisión insolvencias | - | - | 1.937 | 5.233 |
| Impuesto diferido por garantías | - | - | - | 4 |
| Impuesto diferido por fondos específicos | - | - | 90 | 90 |
| Impuesto diferido por comisiones pendientes de devengo | - | - | 23 | 29 |
| Impuesto diferido convertible RDL 14/2013 | - | - | 5.252 | 2.660 |
| Impuesto diferido por bases imponibles negativas | - | - | 14.170 | 13.100 |
| Importe diferido por deducciones | - | - | 858 | 841 |
| Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de capital | - | - | 206 | 2.783 |
| Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de deuda | - | - | 86 | 72 |
| Impuesto diferido por deterioro de instrumentos de capital | - | - | 150 | 571 |
| Impuesto diferido por corrección de valor de participaciones | - | - | 451 | 868 |
| | <u>326</u> | <u>389</u> | <u>23.572</u> | <u>26.479</u> |
| Pasivos Fiscales | | | | |
| <u>Corrientes</u> | | | | |
| IVA Repercutido | 33 | 9 | - | - |
| <u>Diferidos</u> | | | | |
| Impuesto diferido por garantías | - | - | 2 | 5 |
| Impuesto diferido por corrección de valor de participaciones | - | - | - | - |
| Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de capital | - | - | 3.987 | 3.370 |
| Impuesto diferido por valoraciones de instrumentos de deuda | - | - | - | 10 |
| Otros impuestos diferidos | - | - | 19 | 19 |
| | <u>33</u> | <u>9</u> | <u>4.008</u> | <u>3.404</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Es importante señalar que del total de los 23.572 miles de euros de activos fiscales diferidos, 5.252 miles de euros son monetizables y adicionalmente, 1.937 miles de euros por diferencias temporarias por provisiones de insolvencias, de acuerdo con el RD 14/2013 de 29 de noviembre por el cual se convertirán en un crédito exigible frente a la Administración tributaria, cuando se dé cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) Que el sujeto pasivo registre pérdidas contables en sus cuentas anuales, auditadas y aprobadas por el órgano correspondiente.

En este supuesto, el importe de los activos por impuesto diferido objeto de conversión estará determinado por el resultado de aplicar sobre el total de los mismos, el porcentaje que representen las pérdidas contables del ejercicio respecto de la suma de capital y reservas.

- b) Que la entidad sea objeto de liquidación o insolvencia judicialmente declarada.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco dispone de derechos por Deducciones pendientes de aplicación en concepto de Doble imposición de dividendos y Doble imposición interna por un importe de 2.480 miles de euros (1.611 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) no reconocidas como activo por impuesto diferido.

El movimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2013 y 2012, es como sigue:

| | Impuestos diferidos | |
|-------------------------------------|---------------------|--------------|
| | Activos | Pasivos |
| Saldo al 31.12.11 | 24.958 | 4.144 |
| Altas | 6.190 | - |
| Bajas | (3.090) | (695) |
| Ajuste (nota 34) | (4.586) | - |
| Ajustes contra Pérdidas y Ganancias | <u>3.007</u> | <u>(45)</u> |
| Saldo al 31.12.12 | <u>26.479</u> | <u>3.404</u> |
| Altas | 1.500 | 617 |
| Bajas | (2.915) | (10) |
| Ajustes contra Pérdidas y Ganancias | <u>(1.492)</u> | <u>(3)</u> |
| Saldo al 31.12.13 | <u>23.572</u> | <u>4.008</u> |
| Miles de euros | | |
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| En euros | 23.572 | 4.008 |
| En moneda extranjera | - | - |
| | <u>23.572</u> | <u>4.008</u> |
| | <u>26.479</u> | <u>3.404</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos (altas y bajas) al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 14 miles de euros (76 miles de euros al 31 de diciembre de 2012), correspondientes a ajustes realizados por diferencias entre la provisión y la liquidación definitiva del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2012 y 2011. Al 31 de diciembre de 2013, en operaciones vinculadas se incluye un saldo de 172 miles de euros (230 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) correspondientes al efecto impositivo de la base imponible de EBN Capital que le debe a EBN BANCO por la consolidación fiscal.

(14) Resto de Activos y Pasivos

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

| | Miles de euros | |
|------------------------------|----------------|----------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Activo | | |
| Comisiones por avales | 355 | 533 |
| Gastos pagados no devengados | 54 | 61 |
| Resto | 416 | 451 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 825 | 1.045 |
| Pasivo | | |
| Comisiones por avales | 346 | 552 |
| Otras periodificaciones | 3.354 | 1.267 |
| Resto | 1 | 259 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 3.701 | 2.078 |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Otras periodificaciones de pasivo incluye el ingreso por comisiones de agencia de préstamos pendiente de devengo por 200 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (278 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) y una provisión por gastos generales por importe de 641 miles de euros (726 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) en la que se encuentra recogida las retribuciones variables a pagar a los empleados en los primeros meses del ejercicio siguiente, así como una provisión por gastos a satisfacer por las costas ocasionadas por un litigio por importe de 2.258 miles de euros. Asimismo, al 31 de diciembre de 2013, otras periodificaciones recoge el saldo acreedor por aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos por importe de 255 miles de euros (263 miles de euros al 31 de diciembre de 2012) (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.

(15) Cartera de Negociación de Pasivo

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | |
|------------------------------|----------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Derivados de negociación | 19.842 | 29.767 |
| Posiciones cortas de valores | 743 | - |
| | <u>20.585</u> | <u>29.767</u> |
| En euros | 20.585 | 29.767 |
| En moneda extranjera | - | - |
| | <u>20.585</u> | <u>29.767</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:

- tomando precios de mercados activos (posiciones cortas de valores) 3,61% al 31 de diciembre de 2013 (0,00% al 31 de diciembre de 2012).
- 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) 96,38 % al 31 de diciembre de 2013 (99,97% al 31 de diciembre de 2012).
- mediante técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables (opciones “cap” sobre tipo de interés) 0,01 % al 31 de diciembre de 2013 (0,03% al 31 de diciembre de 2012).

En la nota 6 incluimos el detalle del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2013 y 2012 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 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Depósitos de bancos centrales | 73.100 | 128.776 |
| Depósitos de entidades de crédito | 659.500 | 385.621 |
| Depósitos de la clientela | 346.280 | 379.557 |
| Otros pasivos financieros | <u>797</u> | <u>997</u> |
| | <u>1.079.677</u> | <u>894.951</u> |
| En euros | 1.079.667 | 894.940 |
| En moneda extranjera | <u>10</u> | <u>11</u> |
| | <u>1.079.677</u> | <u>894.951</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 2013 y 2012, presentan los siguientes importes:

| | Miles de euros | |
|-----------------------|----------------|--------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Intereses devengados | 1.002 | 901 |
| Costes de transacción | <u>(263)</u> | <u>(291)</u> |
| | <u>739</u> | <u>610</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 | |
|-----------------------------------|---------------|------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Depósitos de bancos centrales | 0,25% | 0,75% |
| Depósitos de entidades de crédito | 0,25% - 1,30% | 0,75% - 1% |
| 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 2013 han ascendido a 4.963 miles de euros (6.715 miles de euros en el ejercicio de 2012) (véase nota 22).

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, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------------------|----------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Cuentas a plazo | 72.500 | 128.000 |
| Ajustes por valoración | 600 | 776 |
| Intereses devengados | <hr/> 73.100 | <hr/> 128.776 |

Todos los pasivos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Cuentas a plazo al 31 de diciembre de 2013, recoge los importes dispuestos de la póliza de crédito con garantía de valores de deuda cotizados, con vencimiento hasta un mes por importe de 26.000 miles de euros y de uno a cinco años por importe de 46.500 miles de euros (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 al 31 de diciembre de 2012).

(b) Depósitos de entidades de crédito

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

| | Miles de euros | |
|----------------------------|----------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Cuentas a plazo | 77.111 | 194.977 |
| Cesión temporal de activos | 582.546 | 186.835 |
| Otras cuentas | - | 4.023 |
| Ajustes por valoración | | |
| Intereses devengados | 106 | 77 |
| Costes de transacción | <hr/> (263) | <hr/> (291) |
| | <hr/> 659.500 | <hr/> 385.621 |
| En euros | 659.500 | 385.621 |
| En moneda extranjera | <hr/> - | <hr/> - |
| | <hr/> 659.500 | <hr/> 385.621 |

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 17.111 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (18.977 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

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, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| <u>Por tipo de Instrumentos</u> | | |
| Cuentas Corrientes | 57.543 | 95.366 |
| Otros fondos a la vista | 418 | 46 |
| Depósitos a plazo | 26 | 125 |
| Cesión temporal de activos | 287.997 | 283.972 |
| Ajustes por valoración: Intereses devengados | 296 | 48 |
| | <u>346.280</u> | <u>379.557</u> |
| En euros | 346.270 | 379.546 |
| En moneda extranjera | 10 | 11 |
| | <u>346.280</u> | <u>379.557</u> |
| <u>Por clases de contrapartes</u> | | |
| Administraciones Pùblicas Residentes | 5 | 5 |
| Otros sectores Residentes | 345.858 | 379.382 |
| Otros Sectores no Residentes | 121 | 122 |
| Ajustes por valoración. Intereses devengados | 296 | 48 |
| | <u>346.280</u> | <u>379.557</u> |
| <u>Por zonas geográficas</u> | | |
| España | 345.863 | 379.387 |
| Otros países UME | 75 | 74 |
| Resto de países | 46 | 48 |
| Ajustes por valoración. Intereses devengados | 296 | 48 |
| | <u>346.280</u> | <u>379.557</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, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Obligaciones a pagar | | |
| Acreedores comerciales | 64 | 53 |
| Otras | 312 | 302 |
| Operaciones en bolsa o mercados organizados pendientes de liquidar | - | 458 |
| Cuentas de Recaudación | | |
| H.P. Acreedora por IRPF | 342 | 122 |
| H.P. Acreedora por retenciones sobre ingresos de capital | 2 | 5 |
| Organismos de la Seguridad Social acreedora | 55 | 42 |
| Comisiones por garantías financieras | <u>22</u> | <u>15</u> |
| | <u><u>797</u></u> | <u><u>997</u></u> |

Los saldos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 35 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 36 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(17) Provisiones

La composición de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Fondo para pensiones y obligaciones similares | 996 | 2.761 |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | <u>576</u> | <u>680</u> |
| | <u><u>1.572</u></u> | <u><u>3.441</u></u> |

El movimiento por tipo de provisión, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | | |
|-------------------|---|---|---------------------|
| | Fondo para pensiones y obligaciones similares | Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | Total |
| Saldo al 31.12.11 | 2.360 | 12 | 2.372 |
| Altas | 428 | 668 | 1.096 |
| Bajas | <u>(27)</u> | <u>-</u> | <u>(27)</u> |
| Saldo al 31.12.12 | <u><u>2.761</u></u> | <u><u>680</u></u> | <u><u>3.441</u></u> |
| Altas | 235 | 112 | 347 |
| Bajas | (1.400) | (216) | (1.616) |
| Utilización | <u>(600)</u> | <u>-</u> | <u>(600)</u> |
| Saldo al 31.12.13 | <u><u>996</u></u> (nota 21) | <u><u>576</u></u> | <u><u>1.572</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las altas del Fondo para pensiones y obligaciones similares, se encuentran registradas en el epígrafe “Gastos de administración - Gastos de personal” (nota 26) 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 2013 un fondo en concepto de premio de fidelización por 996 miles de euros (dos fondos por el mismo concepto por importe de 2.761 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). Dicho fondo por premio de fidelización se devenga para un trabajador, y le da el derecho a percibir una cantidad en metálico en caso de que permanezca un periodo de tiempo desde noviembre de 2009. Al 31 de diciembre de 2013 el Banco ha incrementado este fondo en un importe de 235 miles de euros (235 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). El otro fondo ha sido hecho efectivo en el ejercicio 2013 en un importe de 600 miles de euros.

En el ejercicio 2012, el Banco terminó de efectuar los pagos con cargo al fondo de prejubilación existente para un sólo trabajador acogido a este plan y que había venido recibiendo pagos mensuales fijos desde junio de 2004. Los pagos efectuados durante el ejercicio 2012 ascendieron a 27 miles de euros.

(b) Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes recoge al 31 de diciembre de 2013 un importe de 5 miles de euros correspondiente a la provisión genérica calculada según el Anejo IX de la Circular 4/2004 (7 miles al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 hay constituida una posición específica por importe de 571 miles de euros (673 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

(18) Fondos Propios

Un detalle del movimiento de los fondos propios del Banco en los ejercicios 2013 y 2012 se muestra en el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto.

(a) Capital o fondo de dotación

Al 31 de diciembre de 2013 y 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).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Un detalle de los accionistas con un porcentaje de participación igual o superior al 10% del capital social, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | | Porcentaje de Participación | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Unicaja Banco, S.A. | 10.606,2 | 10.606,2 | 21,094 | 21,094 |
| Ibercaja Banco, S.A.U. | 10.606,2 | 10.606,2 | 21,094 | 21,094 |
| Banco Mare Nostrum, S.A. | 10.606,2 | 10.606,2 | 21,094 | 21,094 |
| Banco de Caja España de Inversiones | | | | |
| Salamanca y Soria, S.A.U. | 10.606,2 | 10.606,2 | 21,094 | 21,094 |
| Banco Sabadell, S.A. | 7.856,2 | 7.856,2 | 15,624 | 15,624 |
| | <u>50.281</u> | <u>50.281</u> | <u>100,00</u> | <u>100,00</u> |

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2013, Banco Sabadell ha dejado de formar parte del accionariado de EBN BANCO con motivo de la operación societaria descrita en la nota 39 de esta Memoria de Cuentas Anuales.

(b) Prima de emisión de acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

(c) Reservas

Un detalle de este epígrafe de balance al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Reservas acumuladas | | |
| Reserva legal | 5.603 | 5.603 |
| Reservas voluntarias | (22.528) | (4.528) |
| Reserva de primera aplicación | <u>5.151</u> | <u>5.151</u> |
| | <u>(11.774)</u> | <u>6.226</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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- 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.

(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 publicó 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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 8^a de la Circular 3/2008 de Banco de España y modificaciones posteriores.

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 2013 y 2012, 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 | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Capital computable | | |
| Capital desembolsado | 50.281 | 50.281 |
| Primas de emisión | 10.955 | 10.955 |
| Reservas computables | | |
| Reservas | (11.774) | 6.226 |
| Pérdidas del ejercicio | - | (18.000) |
| Otras deducciones | <u>-</u> | <u>(2.225)</u> |
| Recursos propios básicos | <u>49.462</u> | <u>47.237</u> |
| Recursos propios computables | <u>49.462</u> | <u>47.237</u> |
| Total requerimientos de recursos propios | <u>29.739</u> | <u>44.062</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

De acuerdo con lo anterior, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, los ratios de solvencia son:

| | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Sobre recursos propios básicos | <u>13,31%</u> | <u>8,58%</u> |
| Sobre recursos propios totales | <u><u>13,31%</u></u> | <u><u>8,58%</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los recursos propios computables del Banco excedían de los requeridos por la citada normativa.

(19) Ajustes por Valoración (Patrimonio Neto)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de Ajustes por valoración es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Ajustes por Valoración Activos Disponibles para la Venta | <u>8.622</u> | <u>1.225</u> |

Un detalle del movimiento de los ajustes por valoración en los ejercicios 2013 y 2012 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 | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Valores representativos de deuda | (200) | (146) |
| Instrumentos de capital | <u>8.822</u> | <u>1.371</u> |
| | <u><u>8.622</u></u> | <u><u>1.225</u></u> |

La mayor parte de este saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a la revaluación positiva desde la fecha de adquisición de valores de renta variable en cartera.

Al 31 de diciembre de 2013, Ajustes por valoración recoge minusvalías por importe de 123 miles de euros de valores representativos de deuda reclasificados durante el ejercicio 2008 a la cartera de inversión a vencimiento (151 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). Dicho importe se irá amortizando hasta el vencimiento de los títulos.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Durante el ejercicio 2013, el Banco ha procedido a traspasar a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de “Pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta”, con motivo de la venta de una de las Participaciones, la totalidad de las minusvalías de instrumentos de capital traspasados a Participaciones durante el ejercicio 2008 que tenía pendiente en Ajustes por valoración de Activos financieros Disponibles para la venta. El importe traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias ha ascendido a 424 miles de euros (véase nota 11). En el ejercicio 2012 el importe traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de “Pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta”, con motivo de la baja de una de las Participaciones ascendió a 111 miles de euros (véase nota 11).

Al 31 de diciembre de 2012, Ajustes por valoración recogía minusvalías por instrumentos de capital traspasados a Participaciones durante el ejercicio 2008 por un importe de 297 miles de euros.

(20) Riesgos y Compromisos Contingentes

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Riesgos contingentes | | |
| Garantías financieras | 827 | 1.270 |
| Activos afecto a obligaciones de terceros | 1.650 | 1.650 |
| Otros avales y cauciones prestadas | 7.294 | 9.108 |
| Otros riesgos Contingentes | <u>-</u> | 9.334 |
| | <u>9.771</u> | <u>21.362</u> |
| Compromisos contingentes | | |
| Disponibles por terceros | | |
| Por otros sectores residentes | 486 | 7.112 |
| Otros compromisos | <u>715</u> | <u>-</u> |
| | <u>1.201</u> | <u>7.112</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Riesgos contingentes incluye riesgos contingentes dudosos por importe de 1.273 y 1.281 miles de euros respectivamente.

Compromisos contingentes disponibles por terceros, recoge compromisos de crédito de disponibilidad inmediata, así como al 31 de diciembre de 2013 ciertos compromisos contingentes asumidos en la venta de una de las Participaciones (véase nota 11).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(21) Cuentas de Orden

Además, el Banco tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las siguientes operaciones:

| | Miles de euros | |
|--|------------------|------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Derivados financieros (véase nota 6 (c) y 15) | | |
| Riesgo de cambio | 9.940 | 6.608 |
| Riesgo de tipo de interés | 1.769.665 | 914.030 |
| Riesgo sobre acciones | - | 346 |
| Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones | | |
| Similares (nota 17) | | |
| Otros compromisos | 996 | 2.761 |
| Operaciones por cuenta de terceros | 205.892 | 151.354 |
| Otras cuentas de orden | <u>987.168</u> | <u>820.821</u> |
| | <u>2.973.661</u> | <u>1.895.920</u> |

El epígrafe de derivados financieros por riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012, recoge futuros negociados en mercados organizados y permutas y opciones financieras no cotizadas en mercados organizados según el siguiente detalle:

| | Miles de euros | |
|--|------------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Futuros y opciones cotizados en mercados organizados | - | 5.000 |
| Permutas de tipo de interés | | |
| con entidades de crédito | 1.615.969 | 699.886 |
| con otros sectores residentes | 153.368 | 196.477 |
| con otros sectores no residentes | - | 11.709 |
| Opciones sobre tipos de interés | | |
| con entidades de crédito | 164 | 479 |
| con otros sectores residentes | <u>164</u> | <u>479</u> |
| | <u>1.769.665</u> | <u>914.030</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El epígrafe de derivados financieros por riesgo de acciones no presenta saldo al 31 de diciembre de 2013, recogiendo al 31 de diciembre de 2012, opciones sobre valores en mercados no organizados con otros sectores residentes por importe de 346 miles de euros.

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

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Instrumentos financieros confiados por terceros | 169.114 | 104.153 |
| Efectos condicionales y valores recibidos en comisión de cobro | - | 5.578 |
| Recursos de clientes fuera de balance - | | |
| Gestionados por el grupo | <u>36.778</u> | <u>41.623</u> |
| | <u>205.892</u> | <u>151.354</u> |

El saldo de instrumentos financieros confiados por terceros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, recoge el importe del patrimonio a la fecha de los siguientes fondos de capital riesgo gestionados por el Grupo EBN:

| | Miles de euros | |
|----------------------|----------------|---------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| EBM Alisma, F.C.R. | 28.393 | 33.549 |
| EBN Vaccaria, F.C.R. | <u>8.385</u> | <u>8.074</u> |
| | <u>36.778</u> | <u>41.623</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 | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Disponibles a favor del Banco | 1.293 | 105.767 |
| En Banco de España | 1.293 | 2.767 |
| En entidades de crédito | - | 103.000 |
| Activos afectos a obligaciones propias | 217 | 217 |
| Garantías financieras recibidas | 356 | 15.652 |
| Activos fallidos (véase notas 8 y 9) | 85.730 | 63.750 |
| Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos | 210 | 420 |
| Otros contratos convencionales de instrumentos financieros | 1.508 | - |
| Valores representativos de deuda e instrumentos de capital propiedad de la entidad en poder de otras entidades | <u>897.854</u> | <u>635.015</u> |
| | <u><u>987.168</u></u> | <u><u>820.821</u></u> |

(22) Intereses y Cargas / Rendimientos Asimilados

Un detalle de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

| Intereses y rendimientos asimilados | Miles de euros | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Depósitos en Banco de España | 5 | 11 |
| Depósitos en entidades de crédito (nota 8) | 246 | 81 |
| Créditos a la clientela (nota 8) | 3.168 | 7.046 |
| Valores representativos de deuda | 18.941 | 18.003 |
| Cartera Negociación (nota 6 (a)) | 684 | 684 |
| Cartera Disponible para la venta (nota 7) | 131 | 111 |
| Cartera de Inversión a vencimiento (nota 9) | 18.126 | 17.208 |
| Activos dudosos (nota 8) | 304 | 238 |
| Otros intereses (nota 8) | <u>26</u> | <u>43</u> |
| | <u><u>22.690</u></u> | <u><u>25.422</u></u> |
| Intereses y cargas asimiladas | | |
| Depósitos de Bancos Centrales (nota 16) | 446 | 959 |
| Depósitos de entidades de crédito (nota 16) | 2.739 | 3.664 |
| Depósitos de la clientela (nota 16) | 1.768 | 2.073 |
| Débitos representados por valores negociables | 19 | 10 |
| Otros intereses (nota 16) | <u>10</u> | <u>19</u> |
| | <u><u>4.982</u></u> | <u><u>6.725</u></u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(23) Comisiones Percibidas y Pagadas

Un detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012, es como sigue:

| Comisiones percibidas | Miles de euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Por riesgos contingentes | 151 | 138 |
| Por compromisos contingentes | 19 | 24 |
| Por servicio de cobros y pagos | 27 | 32 |
| Otras comisiones | <u>712</u> | <u>1.672</u> |
| | <u>909</u> | <u>1.866</u> |
| Comisiones pagadas | | |
| Comisiones cedidas a otras entidades y correspondales | 5 | 97 |
| Comisiones pagadas por operaciones de valores | 348 | 316 |
| Otras comisiones | <u>239</u> | <u>98</u> |
| | <u>592</u> | <u>511</u> |

El epígrafe otras comisiones percibidas recoge en los ejercicios 2013 y 2012 los siguientes conceptos:

| Otras comisiones | Miles de euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Comisión de dirección préstamos | 23 | 488 |
| Comisión de dirección créditos | - | 49 |
| Comisión de agencia préstamos | 494 | 680 |
| Comisión de agencia créditos | 6 | 24 |
| Comisión de asesoramiento de operaciones singulares | 187 | 425 |
| Otras comisiones | <u>2</u> | <u>6</u> |
| | <u>712</u> | <u>1.672</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(24) Resultados de Operaciones Financieras (Neto)

Un detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | | | | | |
|--|----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | | Total neto | 2012 | | Total neto |
| | Beneficios | Pérdidas | | Beneficios | Pérdidas | |
| De la cartera de negociación (notas 6 y 15) | | | | | | |
| Instrumentos de Deuda Cotizados | 3.074 | (848) | 2.226 | 3.504 | (769) | 2.735 |
| Instrumentos de Capital Cotizados | 694 | (390) | 304 | 608 | (496) | 112 |
| Derivados | 20.562 | (20.965) | (403) | 15.459 | (18.438) | (2.979) |
| Posiciones cortas de valores | 60 | (70) | (10) | 33 | (78) | (45) |
| Préstamo de valores | 69 | (91) | (22) | 160 | (124) | 36 |
| | 24.459 | (22.364) | 2.095 | 19.764 | (19.905) | (141) |
| De activos financieros disponibles para la venta (véase nota 7) | | | | | | |
| Instrumentos de Deuda Cotizados | 182 | (31) | 151 | 47 | - | 47 |
| Instrumentos de Capital Cotizados | 4011 | (707) | 3.304 | 292 | (40) | 252 |
| Instrumentos de Capital No Cotizados | 84 | (194) | (110) | - | - | - |
| | 4.277 | (932) | 3.345 | 339 | (40) | 299 |
| De la cartera de inversión a vencimiento (véase nota 9) | | | | | | |
| Instrumentos de Deuda Cotizados | 464 | (3) | 461 | 228 | (4) | 224 |
| | 464 | (3) | 461 | 228 | (4) | 224 |

(25) 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”.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(26) 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 2013 y 2012, es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Sueldos y gratificaciones al personal activo | 3.210 | 3.643 |
| Cuotas de la Seguridad Social | 541 | 534 |
| Dotaciones a planes de prestación definida (nota 17) | 235 | 235 |
| Dotaciones a planes de aportación definida (nota 17) | - | 193 |
| Indemnizaciones por despido | 12 | 905 |
| Gastos de formación | 21 | 19 |
| Otros gastos de personal | <u>156</u> | <u>164</u> |
| | <u><u>4.175</u></u> | <u><u>5.693</u></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 2013 asciende a 40 miles de euros (26 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

El número medio de empleados durante el ejercicio 2013 y 2012 se distribuye como sigue:

| | 31.12.13 | | | 31.12.12 | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Mujeres | Hombres | Total | Mujeres | Hombres | Total |
| Técnicos | 6 | 23 | 29 | 6 | 27 | 33 |
| Administrativos | 9 | 10 | 19 | 12 | 11 | 23 |
| Servicios generales | - | 1 | 1 | - | 1 | 1 |
| | <u>15</u> | <u>34</u> | <u>49</u> | <u>18</u> | <u>39</u> | <u>57</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(27) Gastos de administración - Otros Gastos Generales de Administración

La composición de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012, es como sigue:

| | Miles de euros | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Inmuebles, instalaciones y material | 430 | 425 |
| Informática | 184 | 192 |
| Comunicaciones | 336 | 330 |
| Publicidad y propaganda | - | 1 |
| Gastos judiciales y de letRADOS | 2.285 | 263 |
| Informes técnicos | 966 | 290 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 207 | 200 |
| Primas de seguros y autoseguro | 21 | 22 |
| Por órganos de gobierno y control | 193 | 254 |
| Representación y desplazamiento del personal | 52 | 81 |
| Servicios administrativos subcontratados | 44 | 73 |
| Cuotas de asociaciones | 69 | 42 |
| Contribuciones e impuestos | 125 | 165 |
| Otros | 17 | 16 |
| | <hr/> <u>4.929</u> | <hr/> <u>2.354</u> |

(28) Reclasificaciones de cartera

El Banco no ha realizado reclasificación alguna entre carteras durante los ejercicios 2013 y 2012.

Para los títulos procedentes de la cartera de negociación, el valor en libros y su valor razonable al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

| Cartera | Valor contable | | Valor razonable | |
|------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 |
| Cartera de inversión a vencimiento | <u>13.973</u> | <u>16.139</u> | <u>10.202</u> | <u>9.103</u> |

(29) 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 2013 y 2012, se detallan en el Anexo I.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(30) Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Los miembros del Consejo de Administración del Banco recibieron en los ejercicios 2013 y 2012 en concepto de retribución a corto plazo los siguientes importes brutos:

| | Miles de euros | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 |
| <i><u>Consejeros vigentes al 31 de diciembre de 2013</u></i> | | |
| D. Arturo Jiménez Fernández | 16 | 8 |
| D. Ángel Rodríguez de Gracia | 19 | 27 |
| D. Oscar Fernández Huerga | 20 | 19 |
| D. Ignacio Ezquiaga Domínguez | 15 | 15 |
| D. Francisco García Beato | 24 | 18 |
| D. Antonio Avilés Mayorga | 25 | 9 |
| D. Luis Enrique Arrufat Guerra | 17 | - |
| D. Joaquín Mª Rodriguez de Almeida Pérez Surio | 27 | - |
| D. Francisco Serrano Gill de Albornoz (Secretario no consejero) | 18 | 27 |
| <i><u>Consejeros que han causado baja en el ejercicio 2013</u></i> | | |
| G.I. Cartera, S.A | 4 | 2 |
| Banco Sabadell, S.A. (anteriormente Banco CAM, S.A.U., Caja de Ahorros del Mediterráneo) | 8 | 24 |
| D. José Luis Aguirre Loaso | - | 25 |
| D. Jesús Bueno Arrese | - | 17 |
| <i><u>Consejeros que han causado baja en el ejercicio 2012</u></i> | | |
| D. Fernando Galdámez Pérez | - | 14 |
| D. Pau Dols Bover | - | 8 |
| D. Francisco Javier Berlanga Fernández | - | 8 |
| D. José María de la Vega Carnicero | - | 18 |
| D. José María de Torres Zabala | - | 8 |
| D. Francisco Linde Cirujano | - | 7 |
| | <u><u>193</u></u> | <u><u>254</u></u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La remuneración del personal del Comité de Dirección durante los ejercicios 2013 y 2012 se resume en el siguiente cuadro:

| Año | Número de personas | Retribuciones salariales | | | Otras retribuciones | Total |
|------|--------------------|--------------------------|-----------|-------|---------------------|-------|
| | | Fijas | Variables | Total | | |
| 2013 | 4 | 779 | - | 779 | - | 779 |
| 2012 | 4 | 776 | - | 776 | - | 776 |

En el ejercicio 2013 se han cargado a resultados 235 miles de euros (428 miles de euros en el ejercicio 2012), en concepto de dotación para la cobertura de un acuerdo de fidelización (dos acuerdos de fidelización para el ejercicio 2012) (véase nota 17).

Como prestaciones post-empleo, se hicieron efectivas en el ejercicio 2012 prestaciones por valor de 27 miles de euros a un exdirectivo prejubilado (véase nota 17).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

(31) 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 2013 y 2012.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(32) 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 2013, el Servicio de Atención al Cliente (SAC) de EBN BANCO no ha recibido ninguna queja o reclamación de clientes en la forma en la que establece el Reglamento. Respecto a la reclamación pendiente de resolver por el Departamento de Conducta de Mercado y Reclamaciones del Banco de España a finales del ejercicio 2012, ésta fue favorable para el Cliente, aceptando EBN BANCO las conclusiones del informe y retrocediendo al cliente un importe de 2 miles de euros. Durante el ejercicio 2012, el servicio de Atención al Cliente recibió una queja o reclamación en la forma en la que establece el Reglamento, habiendo presentado el Banco las oportunas alegaciones ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España quedando pendiente su resolución al 31 de diciembre de 2012.

(33) 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 2013 y 2012, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

| | Miles de euros | |
|----------------------------|----------------|-----------|
| | 2013 | 2012 |
| Por servicios de auditoría | 72 | 71 |
| | <u>72</u> | <u>71</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 2013 y 2012, con independencia del momento de su facturación.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(34) 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 del 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 2013 y 2012 y el resultado fiscal que el Banco espera declarar tras la oportuna aprobación de cuentas anuales:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Resultado contable del ejercicio antes de impuestos | 606 | (19.706) |
| Diferencias temporarias | (4.962) | 10.173 |
| Diferencias permanentes | - | 8 |
| Base imponible fiscal | <u>(4.356)</u> | <u>(9.525)</u> |
| Cuota al 30% | <u>(1.307)</u> | <u>(2.857)</u> |
| Retenciones y pagos a cuenta (nota 13) | (318) | (383) |
| Deducciones | - | (307) |
| Impuesto sobre sociedades a pagar / devolver | <u>(1.625)</u> | <u>(3.547)</u> |

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2013 y 2012 se calcula como sigue:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Cuota al 30% | (1.307) | (2.857) |
| Deducciones | - | (307) |
| Diferencias temporarias | 1.489 | (3.052) |
| Ajustes (nota 13) | - | 4.586 |
| Ajustes impositivos de ejercicios anteriores | <u>(14)</u> | <u>(76)</u> |
| | <u>168</u> | <u>(1.706)</u> |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Durante el ejercicio 2012, aunque las proyecciones efectuadas por el Banco soportaban el mantenimiento de los Activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas, los Administradores decidieron 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 correspondían con la cuota de ese mismo ejercicio.

Ajustes impositivos de ejercicios anteriores corresponden a la diferencia entre el impuesto provisionado y el liquidado correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011.

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 2013, el Banco tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales presentados que le son aplicables desde 2010. Los Administradores del Banco no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 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 2013 y 2012, el Banco ha procedido, conforme al artículo 12 y 14 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 con independencia de que dichos valores coticen o no.

En aplicación de los mencionados artículos 12.3 y 14.1 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, el Banco ha eliminado en el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2012 y 2013 (estimado) por el concepto de deterioro de sus participaciones entidades del grupo, multigrupo y asociadas, las cantidades de 1.285 y 1.498 miles de euros (estimada) respectivamente.

Las cantidades integradas en la base imponible en los ejercicios 2012 y 2013 por este concepto ascienden a 1.831 y 3.707 miles de euros estimados según la previsión realizada, por lo que las cantidades pendientes de integrar por este tema sumarían 687 miles de euros tras la previsión para 2013.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La diferencia acumulada en los ejercicio 2013 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 | | | |
|--|------------------------------|---|------------------------------|---|
| | 31.12.13 | | 31.12.12 | |
| | 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. | 401 | 401 | 538 | 538 |
| Estructuras Metálicas Normalizadas, S.A. | - | - | (2.682) | (2.682) |
| Liquidambar, Inversiones Financieras, S.L. | (28.226) | (5.229) | (9.761) | (9.761) |
| Cartera Perseidas, S.L. | 4 | 4 | 3.389 | 3.389 |
| Campus Patrimonial, S.A. | (465) | (465) | 6 | 6 |
| Planiger, S.A. | - | - | 1.392 | 1.392 |
| | <u>(28.286)</u> | <u>(5.289)</u> | <u>(7.118)</u> | <u>(7.118)</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 2013) 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 2013, el Banco presenta las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros una vez aplicado lo establecido en el RDL 14/2013 :

| Año de origen | Compensables hasta | Miles de euros |
|-----------------|--------------------|----------------|
| 2009 | 2027 | 8.501 |
| 2010 | 2028 | 17.015 |
| 2011 | 2029 | 27.390 |
| 2012 | 2030 | 6.599 |
| 2013 (estimada) | 2031 | 4.356 |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(35) 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 | | | |
|---|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| | 31.12.13 Importe registrado | 31.12.13 Valor razonable | 31.12.12 Importe registrado | 31.12.12 Valor razonable |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 766 | 766 | 1.455 | 1.455 |
| Inversiones crediticias: | | | | |
| Depósitos en entidades de crédito | 140.605 | 140.605 | 33.434 | 33.434 |
| Crédito a la clientela | 20.137 | 20.137 | 171.077 | 171.077 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 720.485 | 724.960 | 611.709 | 601.334 |
| Inmovilizado material. De uso propio (*) | 42.542 | 33.536 | 43.100 | 33.645 |
| Activos no corrientes en venta | 1.374 | 2.794 | 1.183 | 2.081 |
| | 925.909 | 922.798 | 861.958 | 843.026 |

(*) *El valor recuperable del inmovilizado obtenido a través del valor en uso del mismo, es superior al importe registrado, por lo que no se ha puesto de manifiesto correcciones valorativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.*

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.

(36) 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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 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 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 ha representado la principal fuente de riesgo de EBN BANCO por lo que una adecuada gestión del mismo resulta esencial para generar valor en la entidad.

La actividad del Banco se ha dirigido 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.

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

| SECTOR ECONOMICO | |
|--|--------|
| Construcción, Actividades inmobiliarias | 13,30% |
| Intermediación financiera | 2,15% |
| Industrias transformadoras y manufactureras | 14,07% |
| Consumo no básico o discrecional (hostelería, comercio, otros servicios empresariales etc..) | 12,94% |
| Servicios de telecomunicación y tecnologías de la información | 0,82% |
| Transporte y logística | 0,18% |
| Servicios empresariales y profesionales | 37,61% |
| Productos primera necesidad (agricultura, industrias de la alimentación, etc..) | 9,65% |
| Suministros de utilidad pública (energía eléctrica, gas etc..) | 9,06% |

- 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 2013, desglosadas por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

| | Miles de euros | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|--------------------|
| | Resto de la | | Unión Europea | América | Resto del mundo |
| | Total | España | | | |
| Entidades de crédito | 156.705 | 133.479 | 21.062 | - | 2.164 |
| Administraciones Pùblicas | 850.996 | 850.996 | - | - | - |
| <i>Administración Central</i> | 847.589 | 847.589 | - | - | - |
| <i>Resto</i> | 3.407 | 3.407 | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 2.131 | 2.131 | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 96.792 | 95.421 | 384 | 385 | 602 |
| <i>Construcción y promoción inmobiliaria</i> | 1.544 | 1.467 | 77 | - | - |
| <i>Construcción de obra civil</i> | 640 | 640 | - | - | - |
| <i>Resto de finalidades</i> | 94.608 | 93.314 | 307 | 385 | 602 |
| <i>Grandes empresas</i> | 94.608 | 93.314 | 307 | 385 | 602 |
| <i>Pymes y empresarios individuales</i> | - | - | - | - | - |
| Resto de hogares e ISFLSH | 1.923 | 1.923 | - | - | - |
| <i>Viviendas</i> | 1.180 | 1.180 | - | - | - |
| <i>Consumo</i> | 671 | 671 | - | - | - |
| <i>Otros fines</i> | 72 | 72 | - | - | - |
| Total | 1.108.547 | 1.083.950 | 21.446 | 385 | 2.766 |

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 2013, 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 | 133.479 | 117.074 | 16.405 |
| Administraciones Públicas | 850.996 | - | - |
| <i>Administración Central (*)</i> | 847.589 | - | - |
| Resto | 3.407 | 3.407 | - |
| Otras instituciones financieras | 2.131 | 2.131 | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 95.421 | 32.859 | 62.562 |
| <i>Construcción y promoción inmobiliaria</i> | 1.467 | 1.339 | 128 |
| <i>Construcción de obra civil</i> | 640 | 174 | 466 |
| <i>Resto de finalidades</i> | 93.314 | 31.346 | 61.968 |
| <i>Grandes empresas</i> | 93.314 | 31.346 | 61.968 |
| <i>Pymes y empresarios individuales</i> | - | - | - |
| Resto de hogares e ISFLSH | 1.923 | 1.923 | - |
| <i>Viviendas</i> | 1.180 | 1.180 | - |
| <i>Consumo</i> | 671 | 671 | - |
| <i>Otros fines</i> | 72 | 72 | - |
| Total (excepto por Administración Central) | 236.361 | 157.394 | 78.967 |

(*) 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 2013, 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 | | | | | | | |
|--|----------------|--------------------------------------|--|-------------------------|---|---|--|---|
| | | | Crédito con garantía real | | | | | |
| | Total | Del que: garantía inmobiliaria | Del que: resto garantías reales | 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 | 484 | - | - | - | - | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 17.755 | 9.607 | 739 | 2.598 | 1.574 | 2.430 | 1.194 | 2.550 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 1.544 | 1.544 | - | 787 | 223 | - | 534 | - |
| Construcción de obra civil | 640 | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de finalidades | 15.571 | 8.063 | 739 | 1.811 | 1.351 | 2.430 | 660 | 2.550 |
| Grandes empresas | 15.571 | 8.063 | 739 | 1.811 | 1.351 | 2.430 | 660 | 2.550 |
| Pymes y empresarios individuales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de hogares e ISFLSH | 1.923 | 1.689 | - | 250 | 678 | 247 | 514 | - |
| Viviendas | 1.180 | 1.175 | - | 250 | 678 | 247 | 514 | - |
| Consumo | 671 | 514 | - | - | - | - | - | - |
| Otros fines | 72 | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 20.162 | 11.296 | 739 | 2.848 | 2.252 | 2.677 | 1.708 | 2.550 |
| <i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i> | 6.884 | 6.101 | - | 1.209 | 803 | 1.083 | 1.643 | 1.364 |

A continuación se desglosa el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas al 31 de diciembre de 2013 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 | 14 | 2.109 | - | - | - | - |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i> | - | - | - | - | - | - |
| Resto de personas físicas | - | - | - | - | - | - |
| Total | 14 | 2.109 | - | - | - | - |

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

| Operaciones reestructuradas clasificadas como riesgo subestándar (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 | Cobertura específica |
| Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de personas jurídicas y empresarios individuales | 2 | 284 | - | - | 4 | 256 | 54 |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i> | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de personas físicas | 1 | 408 | - | - | - | - | 103 |
| Total | <u>3</u> | <u>692</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4</u> | <u>256</u> | <u>157</u> |

| 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 | Cobertura específica |
| Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de personas jurídicas y empresarios individuales | 22 | 5.834 | - | - | 5 | 1.007 | 2.961 |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i> | 12 | 3.126 | - | - | - | - | 1.582 |
| Resto de personas físicas | 1 | 417 | - | - | - | - | 313 |
| Total | <u>23</u> | <u>6.251</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5</u> | <u>1.007</u> | <u>3.274</u> |

Los activos financieros de la cartera de Inversiones Crediticias que han entrado en mora o se han deteriorado en el ejercicio 2013, tras haberse renegociado sus condiciones, alcanzan un importe de 19.897 miles de euros.

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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- 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 repreciaciones de las partidas de activo y pasivo del Balance sensibles a las variaciones de tipos de interés, excluyendo la cartera de negociación.

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 períodos inferiores a 12 meses, estando una parte sustancial de las Carteras de Renta Fija referenciadas a tipo fijo a medio y largo plazo.

Por el lado del pasivo, el Banco, tiene como principales fuentes de financiación depósitos tomados a otras entidades bancarias, básicamente sus accionistas, así como las operaciones de cesión de activos a otras entidades bancarias o 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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 2013 y 2012 es la siguiente:

- Al 31 de diciembre de 2013

| | 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 | 752 | - | - | - | - | - | 752 |
| Activos financieros disponibles para la venta | - | - | 151 | 11.284 | - | - | 11.435 |
| Inversiones crediticias | 144.064 | 3.992 | 6.553 | 1.091 | - | - | 155.700 |
| Cartera de inversión a Vencimiento | 12.205 | 106.776 | 128.433 | 473.129 | - | - | 720.543 |
| Total activos financieros | <u>157.021</u> | <u>110.768</u> | <u>135.137</u> | <u>474.220</u> | <u>11.284</u> | <u>-</u> | <u>888.430</u> |
| Pasivo | | | | | | | |
| Pasivos financieros a coste Amortizado | 951.986 | 52.508 | 60.533 | 13.102 | - | - | 1.078.129 |
| Total pasivos financieros | <u>951.986</u> | <u>52.508</u> | <u>60.533</u> | <u>13.102</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1.078.129</u> |
| Gap de Tipo Interés | (794.965) | 58.260 | 74.604 | 461.118 | 11.284 | | (189.699) |
| Ajuste por Call Money | 650.500 | (55.000) | (109.700) | (485.800) | | | |
| Gap de Tipo interés acumulado | <u>(144.465)</u> | <u>(141.205)</u> | <u>(176.301)</u> | <u>(200.983)</u> | <u>(189.699)</u> | | |

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 |
| 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 | 86.747 | 123.271 | 293.583 | 299.291 | 575 | - | 803.467 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Pasivos financieros a coste Amortizado | 812.990 | 30.526 | 38.165 | 11.663 | - | - | 893.344 |
| Total pasivos financieros | 812.990 | 30.526 | 38.165 | 11.663 | - | - | 893.344 |
| Gap de Tipo Interés | (726.243) | 92.745 | 255.418 | 287.628 | 575 | - | (89.877) |
| Ajuste por Call Money | 424.900 | - | (235.400) | (189.500) | - | - | - |
| Gap de Tipo interés acumulado | (301.343) | (208.598) | ((188.580)) | (90.452) | (89.877) | - | - |

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 2013 y 2012, por plazos de vencimiento contractual o, en su caso, por plazos esperados de realización o liquidación, es como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2013:

| | 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 | 766 | - | - | - | - | - | 766 |
| Cartera de negociación | 85 | 128.386 | 10.220 | 15.286 | 12.867 | - | 166.844 |
| Activos financieros disponibles para la venta | - | - | - | 11.325 | - | 36.553 | 47.878 |
| Inversiones crediticias | 146.228 | 194 | 2.959 | 7.200 | 7.712 | - | 164.293 |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | 40.852 | 120.691 | 544.275 | 14.725 | - | 720.543 |
| Otros activos | - | - | - | - | - | 67.774 | 67.774 |
| Total activos | 147.079 | 169.432 | 133.870 | 578.086 | 35.304 | 104.327 | 1.168.098 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Cartera de negociación | 1.016 | 30 | 663 | 5.003 | 13.872 | - | 20.584 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 1.008.557 | 25.465 | 30.404 | 7.440 | 7.811 | - | 1.079.677 |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | 67.837 | 67.837 |
| Total pasivos | 1.009.573 | 25.495 | 31.067 | 12.443 | 21.683 | 67.837 | 1.168.098 |
| Gap de liquidez | (862.494) | 143.937 | 102.803 | 565.643 | 13.621 | 36.490 | - |
| Gap liquidez acumulado | (862.494) | (718.557) | (615.754) | (50.111) | (36.490) | - | - |

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 | 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 |
| Pasivo | | | | | | | |
| 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) | - | - |

- 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 con el apoyo financiero de sus accionistas a través de líneas interbancarias (15,74% del total de la financiación para el 2013; 22,88% del total de la financiación para el 2012), contando adicionalmente con una póliza con garantía de activos con Banco de España, representando esta financiación para el 2013 el 6,93% (12,16% para el 2012). Otra fuente de financiación muy significativa para el Banco es la cesión de activos a otras entidades de crédito y clientes (68,42% del total de la financiación para el 2013; 53,96% del total de la financiación para el 2012), así como la financiación tradicional de clientes en cuentas corrientes.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Durante el ejercicio 2013, 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 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 2013 a 975 miles de euros (48 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

EBN Banco de Negocios, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(37) 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 2013 y 2012, no acumulan un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

(38) 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

(39) Acontecimientos Posteriores

Con fecha 15 de enero de 2014, EBN BANCO y su accionista Banco Sabadell, S.A. han firmado un acuerdo privado de compraventa, por el cual Banco Sabadell, S.A. vende 1.307.190 acciones de las que es titular, representativas del 15,624% del capital social de EBN BANCO a esta Entidad, que compra estas acciones para su autocartera.

De acuerdo con los requisitos establecidos por el artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital:

- (i) la adquisición de las acciones ha sido autorizada por medio de acuerdo de la Junta General de EBN BANCO;
- (ii) la adquisición no reduce el patrimonio neto de EBN BANCO por debajo del importe de su capital social calculado en conjunto con las reservas legales y estatutarias indisponibles; y
- (iii) el valor nominal de las acciones adquiridas no supera el veinte por ciento del total del capital social de EBN BANCO.

La Comisión Ejecutiva del Banco de España, en su sesión del día 7 de marzo de 2014 y en el marco de sus competencias, acordó no oponerse a esta operación, quedando ésta, a la fecha de formulación de estas cuentas, sólo pendiente de registro.

7.- Anexos (I al III).



EBN Banco de Negocios, S.A.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas durante el ejercicio 2013

A N E X O S

| | ACTIVO (c) | | | | | PASIVO (c) | | | | CUENTAS DE ORDEN | |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---|---------------|--------------------------|-------------|------------------|-----------|
| | Créditos (d) | Caja y depósitos | Valores representativos de deuda | Instrumentos de Capital | Participaciones | Pro-memoria Correcciones de valor por deterioro de activos | Depósitos (d) | Derivados de negociación | Provisiones | Capital (e) | Derivados |
| Entidades consolidables (a) | | | | | | | | | | | |
| • Entidades de depósito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.281 | - |
| • Resto de entidades | 402 | - | - | - | 1.011 | - | 1.967 | - | - | - | - |
| Entidades no consolidables (b) | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades vinculadas | 107 | - | - | - | 3.061 | 1.328 | 3.953 | - | - | - | 180 |
| Personas físicas vinculadas | - | - | - | - | - | - | 537 | - | 996 | - | - |
| Accionistas entidades de crédito | - | 1.831 | 2.932 | 139 | - | - | 97.140 | - | - | - | - |
| | 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) | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | | 25 | - | - | - | - | 144 | - | - | - | - |
| Entidades no consolidables (b) | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades vinculadas | | - | - | - | - | - | - | 101 | - | - | - |
| Personas físicas vinculadas | | 7 | 235 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas entidades de crédito | | 1.448 | - | 88 | - | - | - | - | - | - | - |

(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.

Este Anexo I forma parte integrante de la nota 29 de la memoria de las cuentas anuales de 2013, junto con la cual debe ser leído.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas durante el ejercicio 2012

| | ACTIVO (c) | | | | | Pro-memoria Correcciones de valor por deterioro de activos | PASIVO (c) | | | | CUENTAS DE ORDEN | |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|--|---------------|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|--|
| | Créditos (d) | Caja y depósitos | Valores representativos de deuda | Derivados de negociación | Participaciones | | Depósitos (d) | Derivados de negociación | Provisiones | Capital (e) | Derivados | Riesgos y compromisos contingentes |
| Entidades consolidables (a) | | | | | | | | | | | | |
| • Entidades de depósito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.281 | - | |
| • Resto de entidades | 230 | - | - | - | 1.011 | - | 1.335 | - | - | - | - | |
| Entidades no consolidables (b) | | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | 6.448 | - | - | - | 12.019 | 12.019 | - | - | 654 | - | 872 | |
| Otras entidades vinculadas | 8.456 | - | - | 581 | 23.946 | 6.925 | 10.864 | - | 3 | - | 7.333 3.756 | |
| Personas físicas vinculadas | - | - | - | - | - | - | 334 | - | 761 | - | - | |
| Accionistas entidades de crédito | - | 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) | | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | | 40 | - | - | - | - | 140 | - | - | - | - | |
| Entidades no consolidables (b) | | | | | | | | | | | | |
| • Resto de entidades | | - | - | 58 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otras entidades vinculadas | | 28 | - | 255 | - | - | 113 | 171 | | | | |
| Personas físicas vinculadas | | 7 | 234 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Accionistas entidades de crédito | | 2.463 | - | 2 | - | - | - | - | - | - | - | |

(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 2013
(Expresado en miles de euros)

| | Tipo de participación | Domicilio | % Participación | | Nº acciones | Euros | Miles de euros | | | | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------------|-----------------|-------|-------------|--------|----------------|------------------|----------|------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| | | | Directa | Total | | | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultados | Ajustes por cambios de valor | Valor neto contable (*) | Coste de adquisición | Valor teórico contable | Plusvalía / (minusvalía) |
| EBN Capital, SGECR, S.A. (1) | Dependiente | Pº Recoletos, 29 (Madrid) | 100% | 100% | 1.000 | 601,01 | 601 | - | 658 | 401 | - | 1.660 | 1.011 | 1.660 | 649 |
| Campus Patrimonial, S.A. (2) | Asociada | Fdez. de la Hoz, 70 (Madrid) | 7,22% | 7,22% | 8.420 | 55,78 | 6.501 | - | (40) | (309) | - | 6.152 | 613 | 444 | (169) |
| Liquidambar Inversiones Financieras, S.L. (1) | Multigrupo | Pº Recoletos, 29 (Madrid) | 1,04% | 1,04% | 156.240 | 4,47 | 67.050 | - | (118) | (28.226) | - | 38.706 | 1.562 | 403 | (1.159) |
| Cartera Perseidas,S.L.(1) | Multigupo | Pº Recoletos, 29 (Madrid) | 1,48% | 1,48% | 88.530 | 10 | 59.900 | - | 20.316 | 4 | 64.775 | 144.995 | 886 | 2.146 | 1.260 |
| | | | | | | | | | | | | 4.653 | 581 | (1.328) | 2.744 |

(*) Datos financieros homogenizados a la Circular 4/2004 de Banco de España

(1) Datos al 31 de diciembre de 2013

(2) Datos al 30 de noviembre de 2013

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)

| | Tipo de participación | Domicilio | Miles de euros | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|--|-----------------|-------------|-----------|---------|------------------|----------|------------|------------------------------|------------|-------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------|--------|
| | | | 31.12.12 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | % 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) | |
| EBN Capital, SGECR, 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 |
| | | | | | | | | | | | | | | 26.101 | (10.875) | (297) | (18.944) | | 18.032 |

(*) Datos financieros homogenizados a la Circular 4/2004 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.

Participaciones y Cargos de los Miembros
del Consejo de Administración

31 de diciembre de 2013

| Consejeros | % participación | Sociedad | Cargo |
|--|-----------------|---|--|
| D. Francisco Serrano Gill de Albornoz | - | Banco Grupo Cajatres, S.A.U. | Consejero Delegado |
| | - | Ibercaja Banco, S.A. | Director de Asesoría Jurídica |
| D. Enrique Arrufat Guerra | - | Ibercaja Banco, S.A. | Director General Adjunto |
| D. Joaquín Rodríguez de Almeida Pérez-Surio | - | Ibercaja Banco, S.A. | Subdirector |
| D. Arturo Jiménez Fernández | - | Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, S.A. | Director General Financiero |
| | - | Finanduero S.V.,S.A. | Presidente |
| | - | Caja España Mediación operador de Banca Seguros | Presidente |
| | - | Unión Duero Cía de Seguros Generales, S.A. | Presidente |
| | - | Grupo de Negocios Duero, S.A. | Consejero |
| | - | Inmocaja, S.A. | Consejero |
| | - | Invergestión, S.A. | Consejero |
| | - | Unión Duero Cía de Seguros de Vida,S.A. | Consejero |
| | - | Auriga Global Investors, SV, S.A. | Consejero |
| | - | Bankinter Gestión de Activos S.G.I.I.C. | Consejero |
| | - | BME Clearing, S.A.U. | Consejero |
| D. Oscar Fernández Huerga | - | Banco Ceiss. | Director de Riesgos |
| | - | Grupo de Negocios Duero, S.A.U. | Consejero |
| | - | Inmocaja, S.A. | Consejero |
| | - | Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A. | Consejero |
| | - | Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. | Representante físico del Consejero y Miembro de las Comisión.Ejecutiva y de Auditoría Invergestión, S.A. |
| | - | Caja España Vida, Cia. Seguros y R., S.A. | Consejero |
| | - | Cia. para los desarrollos Inm. Ciudad Híspalis, S.L. en liquidación | Representante físico del Liquidador mancomunado |
| | - | Madrigal Participaciones, S.A. | Inmocaja, S.A. |
| D. Antonio Avilés Mayorga | - | Unicaja Banco, S.A. | Representante físico del Consejero Campo Inversiones, S.A. |
| | | | Director Corporativo de Riesgos Financieros |

EBN Banco de Negocios, S.A.**Participaciones y Cargos de los Miembros
del Consejo de Administración****31 de diciembre de 2013**

| Consejeros | % participación | Sociedad | Cargo |
|---|-----------------|--|--|
| D. Ángel Rodríguez de Gaspar de Gracia | 50% | Inversiones Escoriaza, S.L. - Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. - Unicaja Banco, S.A.U. - Unicorp-Vida, Cía Seguros y Reaseguros, S.A. - Caja Granada Vida, Cía Seguros y Reaseguros, S.A. - Unimediación, S.L. - Unicartera Gestión de Activos, S.L.U. - Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. - Corporación Uninser, S.A.U. | - Consejero Director Adjunto de Banca de Inversión Consejero Consejero Presidente Consejero Consejero Consejero Consejero |
| D. Ignacio Ramón Ezquiaga Domínguez | | Banco Mare Nostrum, S.A. | Director General de Finanzas |
| D. Francisco García Beato | - | | - |

8.- Informe de Gestión.



EBN Banco de Negocios, S.A.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

I.- EL ENTORNO ECONÓMICO DURANTE 2013

II.- EL GRUPO EBN DURANTE EL EJERCICIO 2013.

1. LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO EBN.

2. LA ACTIVIDAD DEL GRUPO EBN.

2.1. ACTIVIDAD BANCARIA.

2.1.1. Inversión Crediticia

2.1.2. Sindicación y Financiación bilateral

2.1.3. Cartera de Valores

2.1.4. Líneas de Actividad

2.2. TITULIZACIÓN.

III.- REUNIONES DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO DURANTE 2013 Y 2014

IV.- OPERACIONES SOBRE ACCIONES PROPIAS

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

I.- EL ENTORNO ECONÓMICO DURANTE 2013

Transcurridos 6 años desde el desencadenamiento de la crisis financiera internacional que diera paso a la gran recesión, la situación dista todavía de haberse estabilizado y las perspectivas económicas todavía presentan resultados mixtos.

La recuperación de la economía mundial sigue siendo lenta y dispar según las regiones económicas aunque se observa un cambio gradual en la dinámica del crecimiento a favor de las economías avanzadas. Los indicadores de opinión más recientes sugieren una mayor expansión de la actividad industrial mundial respaldada, entre otros factores, por la estabilización de la situación financiera global. En el medio plazo, se espera que las perspectivas mejoren en las economías avanzadas, pero que, en las economías emergentes, se mantenga la atonía en relación con las tendencias históricas.

Varios factores cíclicos y estructurales continúan afectando al crecimiento mundial, mientras que se mantienen los riesgos globales a la baja para las perspectivas de la actividad económica. Al mismo tiempo, el comercio mundial se está fortaleciendo gradualmente, sin embargo las tasas de crecimiento siguen siendo mucho más bajas que las registradas antes de la crisis financiera global.

Por otra parte, la inflación medida por los precios al consumo ha experimentado una desaceleración en la mayoría de las economías, tanto avanzadas como emergentes desde el mes de julio, debido al descenso de los precios de la energía y los alimentos. De cara al futuro, se prevé que las presiones inflacionistas se mantengan contenidas en vista de la abundante capacidad productiva sin utilizar que aún persiste a nivel mundial.

Desde el prisma geográfico, el foco de preocupación se ha desplazado de Europa, donde las medidas anunciadas para estabilizar el mercado financiero parecen haber tranquilizado el sentimiento. De igual manera la actividad ha mejorado y presenta tasas de crecimiento positivas, mientras que la crisis de deuda soberana, aunque no se ha cerrado, hace unos meses que se mantiene en segundo plano en detrimento de una parte de los países emergentes. La situación de éstos países se ha visto agravada por las salidas de capitales como consecuencia del estrechamiento de la expansión cuantitativa en EE.UU.

Los países de la periferia de Europa se han beneficiado de una mejora de sentimiento que se ha traducido en una reducción de spreads y entrada de flujos de inversión. Al mismo tiempo se observa una ligera mejora de actividad y avances en las cuentas públicas.

La recuperación de Japón ha estado impulsada por la economía, pero para sustentarla habrá que superar dos grandes retos. El primero, reflejado en el debate sobre el aumento del impuesto sobre el consumo, es fijar el ritmo adecuado de la consolidación fiscal: si esta es demasiado lenta, pondrá en peligro la credibilidad, y si es demasiado rápida, no habrá crecimiento. El segundo es implementar un conjunto creíble de reformas estructurales para transformar lo que hoy es una recuperación cíclica en un crecimiento sostenido.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

El cierre del 2013 aporta dos retos en la política financiera. Por un lado el proceso de *Tapering* en Estados Unidos y sus efectos sobre los mercados emergentes. Y en segundo lugar el proceso de reformas en el mercado financiero chino, con algunas dudas sobre los efectos que pueda causar tanto a nivel financiero como económico.

En resumen, la recuperación continúa tras la crisis, pero con demasiada lentitud. El centro de atención en este momento son las economías de mercados emergentes; específicamente, la combinación de la desaceleración del crecimiento y el endurecimiento de las condiciones financieras originados por la política monetaria estadounidense. Pero como telón de fondo subsisten otros legados de la crisis, que podrían ciertamente pasar de nuevo a primer plano. La deuda pública y, en algunos casos, la deuda privada siguen siendo muy elevadas, y la sostenibilidad fiscal no está dada. La arquitectura del sistema financiero está evolucionando, y aún no está claro qué forma adoptará. Lo que es seguro es que estos temas continuarán influyendo en la evolución de la economía mundial en el largo plazo.

Por lo que se refiere a la economía española, durante el primer trimestre de 2014 se confirma que el ritmo de recuperación de la economía continúa ganando tracción. De la misma forma que apuntara en el trimestre precedente, la recuperación estará acompañada de una tímida creación empleo.

Esta mejora de la actividad y del empleo se sustenta en la disminución de las tensiones financieras, en un menor esfuerzo fiscal, en la solidez del sector exterior y en el impacto positivo de algunas reformas. Dichos factores continúan incidiendo positivamente en la mejora de la demanda doméstica (principalmente, la privada) y justifican que la recuperación se consolide a lo largo del bienio 2014-2015.

Los datos indican que se está experimentando una recuperación de la demanda doméstica y del empleo algo más robusta que la esperada hace un año. Por primera vez desde el comienzo de la crisis, existen sesgos al alza sobre las previsiones de crecimiento.

Las exportaciones resisten, al tiempo que la demanda doméstica privada se anima

Durante el segundo semestre del pasado ejercicio asistimos a una desaceleración transitoria de las exportaciones y al inicio de la recuperación de la demanda doméstica, destacando el repunte tanto del consumo como de la inversión productiva privada. Por el contrario, en la recta final del año se registró un ajuste del consumo público más pronunciado que el esperado tras el práctico estancamiento observado en los primeros tres trimestres del año, lo que contribuyó a acotar la desviación del déficit público frente al objetivo presupuestario.

Durante el primer trimestre de 2014, la composición del crecimiento podría ser algo más equilibrada que la advertida en el tramo final de 2013. En lo que respecta a la demanda exterior, los indicadores de expectativas (cartera de exportaciones de la industria) y gasto (ventas exteriores de bienes y servicios de grandes empresas) sugieren que la ralentización observada en el segundo semestre de 2013 podría estar empezando a revertir. En contrapartida, la tendencia de los indicadores vinculados al turismo no residente (viajeros y gasto de los turistas extranjeros) parece desacelerarse, tras el fuerte incremento de 2013.

EBN Banco de Negocios, S.A.**Informe de Gestión****31 de diciembre de 2013**

Por el lado de la demanda doméstica privada, se espera que la recuperación continúe, aunque, probablemente, a un ritmo menor que el del segundo semestre de 2013. Algunos de los indicadores de gasto en consumo y expectativas de los hogares (matriculaciones de turismos, confianza de los consumidores y producción industrial de bienes de consumo) siguen mostrando signos de estabilización o mejora durante el primer trimestre de 2014. Por su parte, la mejora de la confianza industrial y de los PMI de manufacturas en el promedio enero-febrero, junto con el avance del IPI de bienes de equipo en enero y la solidez de las exportaciones, podrían estar adelantando un nuevo crecimiento de la inversión en maquinaria y equipo.

Por contra, los datos relativos a la inversión residencial confirman que tanto la oferta como la demanda siguen corrigiéndose, aunque de manera más moderada que en los últimos años. Descontada la estacionalidad y el efecto de calendario, el cuarto trimestre del 2013 concluyó con un descenso de la inversión residencial del 1,4%. Hacia delante no se perciben cambios significativos en los fundamentales de la inversión de vivienda que anticipen una modificación de la tendencia. De este modo, se espera que 2014 concluya con una corrección de la inversión en vivienda más moderada que la de los últimos años. Será en 2015 cuando se comience a observar una recuperación de esta partida de la inversión.

El mercado laboral sigue mostrando señales de recuperación. La afiliación a la Seguridad Social ha encadenado seis meses consecutivos de aumentos hasta febrero. Si esta dinámica se consolida durante el mes en curso, el número de afiliados podría aumentar el 0,6% en el primer trimestre de 2014. Por su parte, el desempleo registrado ha enlazado diez meses consecutivos de caídas que, de afianzarse en marzo, daría lugar a la tercera reducción trimestral del paro registrado.

El detalle de la Contabilidad Nacional Trimestral del cuarto trimestre de 2013 reveló algunas sorpresas positivas en lo que respecta a la consolidación fiscal. Así, tras la corrección al alza del consumo público nominal observada hasta el trimestre anterior, se registró una caída del 5,2% en el último trimestre del año. Con ello, tras el recorte de 1,1pp del PIB en el año precedente, 2013 cerró con una caída del consumo público de 0,1pp del PIB hasta el 20,1%. Aunque este ajuste del gasto público se tradujo en un menor crecimiento de la demanda interna, aminora el riesgo de incumplimiento de los objetivos presupuestarios de 2013.

La economía española sigue reduciendo sus desequilibrios externos. Tal y como se esperaba, el año 2013 se cerró con el primer registro positivo de la balanza por cuenta corriente en más de 25 años (0,7% del PIB). En su etapa inicial, éste proceso de reversión del déficit comercial, iniciado en 2008, se apoyó en la disminución gradual del componente estructural y en la generación de superávits cíclicos. En la fase actual, descansa en la reducción pronunciada del componente estructural del déficit. Lo anterior ha hecho posible cerrar 2013 en saldo positivo y permitirá que la economía española concluya el ajuste del déficit estructural de la balanza por cuenta corriente a finales del bienio 2014-2015.

EBN Banco de Negocios, S.A.**Informe de Gestión****31 de diciembre de 2013****II.- EL GRUPO EBN DURANTE EL EJERCICIO 2013****1. LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO EBN**

EBN Banco de Negocios, S.A. (EBN BANCO) es un banco privado, cuyo capital social estaba participado a 31 de diciembre de 2013 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% |

No obstante lo anterior, en el marco del proceso de reorganización del balance de la Entidad al que luego nos referiremos, con fecha 15 de enero de 2014, Banco de Sabadell, S.A. vendió al propio Banco, para su autocartera, la totalidad de su participación accionarial (1.307.190 acciones nominativas de la entidad), quedando la citada compraventa sujeta al íntegro y puntual cumplimiento de la condición suspensiva consistente en que el Banco de España manifestara de forma expresa o tácita su no oposición a la adquisición de las referidas acciones por parte de EBN BANCO, en virtud de lo establecido en los artículos 57 y 58 de la Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de Entidades de Crédito.

Mediante escrito de fecha 7 de marzo de 2014, el Banco de España ha notificado a la Entidad su decisión de no oponerse a la transmisión de acciones acordada, por lo que ha quedado cumplida la condición suspensiva.

EBN BANCO presenta el perfil de un banco de inversión que, dado su limitado tamaño, ha enfocado su actividad, desde su misma constitución, 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 ha venido desarrollando 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 SGECR; TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, SGFT; LIQUIDAMBAR INVERSIONES FINANCIERAS y algunos vehículos de inversión compartidos creados para fines concretos.

Naturalmente, la actividad de estas compañías se ha venido desarrollando con un carácter marcadamente complementario con el propio Banco y, en especial, con sus Accionistas y otras entidades financieras, circunstancia que ha quedado reflejada tanto en la composición accionarial de estas sociedades como, sobre todo, en la actividad desarrollada.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

2. LA ACTIVIDAD DEL GRUPO EBN

Mostramos seguidamente, de forma sumaria, las principales actividades que el GRUPO EBN ha venido desarrollando durante el ejercicio 2013.

2.1. ACTIVIDAD BANCARIA.

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, sin abordar la concesión de nuevas operaciones de financiación, dadas las circunstancias por las que atraviesa el mercado financiero y, en especial, la actividad crediticia sindicada, y la prioridad estratégica marcada por sus accionistas.

Resulta especialmente relevante, en este contexto, citar la reordenación del balance de EBN BANCO acometida, en su primera fase, a finales del ejercicio pasado por virtud de la cual, el Banco ha transferido a cuatro de sus accionistas una parte muy significativa de sus activos y, entre ellos, de su cartera de inversión crediticia. Dicho proceso de reordenación tendrá su culminación en los primeros meses de este ejercicio 2014.

Efectivamente, en diciembre de 2013, EBN BANCO y sus cuatro principales accionistas suscribieron un Acuerdo Marco para proceder a una reordenación del balance de EBN BANCO mediante la transmisión, a estos mismos accionistas, de ciertos activos y posiciones contractuales de aquél y la venta directa en el mercado de otros elementos patrimoniales.

En ejecución de dicho Acuerdo Marco, se suscribió un Contrato de Compraventa de Activos a finales del ejercicio, en virtud del cual EBN BANCO cedió y transmitió a dichos accionistas, por título de compraventa los siguientes activos:

(iii) Una participación equivalente a su participación accionarial agregada, esto es el 84,376%, en la Cartera de Inversión Crediticia que comprende la totalidad de la inversión crediticia de EBN BANCO excepto los activos en suspenso, los avales, los saldos de cuentas corrientes de crédito y los préstamos bilaterales a personas físicas. De la participación transmitida en las operaciones de Inversión Crediticia, cada accionista adquirió una parte alícuota del 25% indivisa, equivalente al 21,094% del valor total de las operaciones de Inversión Crediticia transmitidas.

(iv) Una participación equivalente a su participación accionarial agregada, esto es el 84,376% de la Cartera de Renta Variable de EBN BANCO sobre determinadas acciones y participaciones. A resultas de la misma, cada accionista resultó titular, en pleno dominio, de las acciones o participaciones que se les atribuyeron y que aproximadamente resultan de la división en partes iguales de los títulos de Renta Variable transferidos.

Como reflejo de dicha transacción, el epígrafe de “crédito a la clientela” se ha reducido notablemente, pasando de 171.077 miles de euros en 2012 a 20.137 miles de euros en 2013. Una vez llevada a cabo la segunda fase, la cifra se reducirá aún más.

EBN Banco de Negocios, S.A.**Informe de Gestión****31 de diciembre de 2013**

El precio de venta obtenido ha sido íntegramente aplicado por EBN BANCO a la cancelación parcial de las líneas de financiación interbancaria concedidas por los accionistas adquirentes.

Con todo, en un contexto económico extremadamente difícil, EBN BANCO ha llevado a cabo durante el pasado ejercicio una fuerte política de saneamientos, que ha llevado a dotar provisiones y saneamientos por un importe aproximado de 23.945 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 del Banco que, no obstante la importancia de las provisiones y saneamientos realizadas, presentó en 2013 un resultado positivo de 438 miles de euros (frente a unas pérdidas en 2012 de 18.000 miles de euros).

El margen de intereses (como consecuencia fundamentalmente de los rendimientos netos de la cartera de deuda pública del Banco) se ha mantenido relativamente estable, pasando de 18.697 miles de euros en 2012 a 17.708 miles de euros, lo mismo que el margen bruto, que se situó en 26.124 miles de euros frente a los 27.269 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 4.483 miles de euros, si bien las plusvalías obtenidas por la venta de activos ha absorbido dicho resultado negativo para arrojar el beneficio citado.

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 provisiones y saneamientos por importes muy elevados.

Así, los saneamientos 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 22.447 miles de euros (de los que 20.687 miles de euros se corresponden con provisiones sobre la cartera de inversión crediticia y 1.760 miles de euros a pérdidas por deterioro de otros instrumentos financieros) y los correspondientes al resto de activos, a 1.498 miles de euros.

Con todo, el Banco arrojó en 2013 un cash flow de 23.605 miles de euros.

Seguidamente exponemos de forma resumida las magnitudes y actividades que han configurado la agenda de EBN BANCO en el ejercicio de 2013.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

2.1.1. Inversión Crediticia

A 31 de diciembre de 2013 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 | 8.647 | 25,84% |
| De los que: - Con garantía Hipotecaria: | 7.909 | |
| - Con otras garantías reales: | 738 | |
| Otros deudores a plazo | 6.529 | 19,51% |
| Deudores a la vista y varios | 546 | 1,63% |
| Otros Activos Financieros | 679 | 2,03% |
| Activos Dudosos | 7.287 | 21,78% |
| | Total Crédito a la Clientela | 23.688 |
| Avalés a Clientes | 9.771 | 29,20% |
| | Total Crédito y Avalés a la Clientela | 33.459 |
| | | 100,00% |
| Total Crédito a la Clientela | 23.688 | |
| Ajustes por valoración: | 8.647 | 25,84% |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (P.Específica) | -3.440 | |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (P.Genérica) | -25 | -3.465 |
| Intereses devengados | 24 | |
| Comisiones Financieras | -110 | |
| | -3.551 | |
| | 20.137 | |

2.1.2. Sindicación y Financiación bilateral

Durante el ejercicio de 2013 dada la situación financiera, la escasez de liquidez, el progresivo desapalancamiento que están llevando a cabo muchas entidades, y la prioridad estratégica marcada por sus accionistas, el Banco 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 y en la citada reordenación de su balance, con la finalidad de sanear por completo el mismo y adecuarlo a las pautas estratégicas de futuro que decidan sus accionistas.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

2.1.3. Cartera de Valores

A 31 de diciembre de 2013 la cartera de valores de EBN BANCO presentaba el siguiente perfil:

| | MILES DE EUROS | PORCEN.S/ TOTAL |
|---|---------------------------|----------------------------|
| <u>CARTERA DE NEGOCIACIÓN DE ACTIVO</u> | | |
| Valores Representativos de Deuda | 149.608 | 89,67% |
| Derivados de Negociación | 17.236 | 10,33% |
| | 166.844 | 100,00% |
| <u>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</u> | | |
| Valores Representativos de Deuda | 11.325 | 23,65% |
| Instrumentos de Capital | 36.553 | 76,35% |
| | 47.878 | 100,00% |
| <u>CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO</u> | | |
| Cartera de Inversión a Vencimiento | 720.485 | |
| | 720.485 | |
| | TOTAL | 935.207 |

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 y de Proyectos

Durante el ejercicio 2013 EBN BANCO ha sido muy poco activo en esta actividad que, por las razones apuntadas, ha 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

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. (Cartera Perseidas)

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.

Durante el ejercicio 2013, Liquidambar ha procedido a vender los paquetes de acciones que mantenía en **Duro Felguera, S.A. y Amper, S.A.**

Además, durante el ejercicio 2013, EBN BANCO ha transmitido a sus accionistas el 84,376% de la participación accionarial que mantenía en la propia sociedad Liquidambar, estando prevista la transmisión del resto de su participación (el 1,04% del capital) en el mes de abril próximo.

Por otro lado, el Banco gestiona y participa en la sociedad **Cartera Perseidas**, participada, además de por el propio EBN BANCO, por varias entidades de crédito y que es titular de una participación significativa en el capital social de Grupo Isolux Corsán, S.A., uno de los principales grupos españoles de ingeniería aplicada, construcción y servicios.

Igualmente, durante el ejercicio 2013, EBN BANCO ha transmitido a sus accionistas el 84,376% de la participación accionarial que mantenía en Cartera Perseidas, estando prevista la transmisión del resto de su participación (el 1,48% del capital social) en el mes de abril próximo.

- 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 2013.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

1) Hansa Urbana, S.A.

EBN BANCO participa con el 4,69% en el Capital de Hansa Urbana.

Hansa Urbana tiene promociones en curso en Alicante, Murcia, Valencia, Madrid, Reus, Palma de Mallorca, Jerez y Barcelona. Asimismo, mantiene una importante reserva de suelo para su actividad de los próximos años y está llevando a cabo un importante desarrollo inmobiliario en México.

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 2,61% de su capital social.

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 5,89% de su capital.

4) Edar Cádiz-San Fernando, AIE

El Banco participa en esta agrupación de interés económico con el 3,67% 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) Titulización de Activos SGFT, 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 participada 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 %.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

6) 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.

Durante el ejercicio 2013, en el marco del proceso de transferencia de activos a sus accionistas, EBN BANCO ha vendido a éstos el 84,376% de la participación accionarial que mantenía en Campus Patrimonial, S.A., cuyo objeto es la promoción y desarrollo de residencias para estudiantes. La participación de EBN BANCO ascendía a 31 de diciembre de 2013 al 7,22% del capital, si bien está prevista la transmisión de dicha participación en el mes de abril próximo.

Finalmente, resulta necesario destacar que durante el ejercicio 2013 se ha producido la completa desinversión del Banco en el capital de Grupo Planiger, S.A. sociedad dedicada a la promoción y explotación de Residencias de Tercera Edad. La participación transmitida por el Banco era del 19,42% del capital social.

También se ha enajenado en el pasado ejercicio la totalidad de la participación accionarial del Banco (5%) en la sociedad Inversiones Hoteleras La Jaquita, S.A., compañía dedicada 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.

Finalmente, durante el ejercicio 2013 el Banco acordó la venta de su participación accionarial (11%) en la sociedad Synergy Industry and Technology, S.A., sociedad que ostenta el 100% del capital Aernnova, S.A., cuya actividad principal es la construcción aeronáutica, participando en importantes programas productivos.

La ejecución de la citada venta está previsto que se materialice durante el mes de marzo de 2014.

c) Participaciones accionariales directas en sociedades cotizadas

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

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)

EBN Capital 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.

EBN Banco de Negocios, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

Durante el ejercicio de 2013, EBN Capital ha seguido gestionando dos Fondos de Capital Riesgo, EBM Alisma, FCRRS y EBN Vaccaria, FCRRS, ambos de régimen simplificado.

1) EBM Alisma

Este fondo fue constituido en el año 2000. A 31 de diciembre pasado, cuenta con un patrimonio de 32,5 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

Durante el ejercicio 2013, EBN BANCO ha vendido a sus accionistas el 84,376% de la participación que mantenía en EBM Alisma. Como resultado de dicha venta, la participación de EBN BANCO ascendía a 31 de diciembre de 2013 al 1,48% del capital, si bien está prevista la transmisión de dicha participación en el mes de abril próximo.

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

- a) **Arco Bodegas Unidas, S.A.**, compañía vitivinícola preponderante en su sector.
- b) **Campus Patrimonial, S.A.**, sociedad dedicada al desarrollo y gestión de residencias para estudiantes.
- c) **Textil Textura. S.A.**, compañía comercializadora de ropa de textil hogar.
- d) **J. García Carrión, S.A.** (“Don Simón”), empresa elaboradora y comercializadora de vinos, zumos y otros productos de alimentación.

Durante el ejercicio 2013 EBM Alisma ha vendido su participación en Papeles y Cartones de Europa, S.A. y Planiger, S.A. y, en los primeros meses de 2014, Pañalón, S.A., empresa líder en el sector del transporte especializado de mercancías.

2) EBN Vaccaria

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

EBN Banco de Negocios, S.A.**Informe de Gestión****31 de diciembre de 2013**

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.

Como en el caso de EBM Alisma, durante el ejercicio 2013, EBN BANCO ha vendido a sus accionistas el 84,376% de la participación que mantenía en EBN Vaccaria. Como resultado de dicha venta, la participación de EBN BANCO ascendía a 31 de diciembre de 2013 al 1,74% del capital, si bien está prevista la transmisión de dicha participación en el mes de abril próximo.

Las participaciones que mantiene este fondo son las siguientes

- a) **Vértice 360 Grados, S.A.**, compañía que presta servicios integrales en el sector audiovisual. El 19 de diciembre de 2007 las acciones de la sociedad comenzaron a cotizar en Bolsa. EBN Vaccaria participa en esta compañía con el 4,25% de su capital social.
- b) **Nekicesa Packaging, S.A.** el mayor grupo nacional de la industria de impresión de cartoncillo, principalmente para industria farmacéutica, de cosmética y alimentación.

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

3. Área de Servicios Financieros

El Área de Servicios Financieros cuenta ya con una 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 2013 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 2013

2.2. TITULIZACIÓN

El GRUPO EBN ha desarrollado esta actividad en colaboración con su sociedad participada, Titulización de Activos, SGFT, S.A. (TDA), dedicada a la generación, estructuración y gestión de Fondos de Titulización.

Durante el ejercicio 2013, TDA ha constituido 1 nuevo Fondo de Titulización.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2013 la sociedad gestora había constituido un total de 153 fondos, y mantenía en gestión 89 fondos.

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

Desde principios del ejercicio 2013, se han celebrado las siguientes reuniones de los Órganos de Gobierno del Banco:

| JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS | CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN | COMISIÓN DELEGADA | COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO NORMATIVO |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------|---|
| 30-01-2013 | 30-01-2013 | 23-09-2013 | 26-02-2013 |
| 26-06-2013 | 26-02-2013 | 11-10-2013 | 25-03-2013 |
| 15-01-2014 | 26-03-2013 | | 29-05-2013 |
| | 30-04-2013 | | 26-06-2013 |
| | 29-05-2013 | | 23-09-2013 |
| | 26-06-2013 | | 24-03-2014 |
| | 24-07-2013 | | |
| | 23-09-2013 | | |
| | 30-10-2013 | | |
| | 28-11-2013 | | |
| | 18-12-2013 | | |
| | 15-01-2014 | | |
| | 28-01-2014 | | |
| | 25-02-2014 | | |
| | 25-03-2014 | | |

4. OPERACIONES SOBRE ACCIONES PROPIAS

Como se ha indicado anteriormente, con fecha 15 de enero de 2014, Banco de Sabadell, S.A. vendió al propio Banco, para su autocartera, la totalidad de su participación accionarial en el Banco (1.307.190 acciones nominativas de la entidad), quedando la citada compraventa sujeta al cumplimiento de la condición suspensiva consistente en que el Banco de España manifestara de forma expresa o tácita su no oposición a la adquisición de las referidas acciones por parte de EBN BANCO, en virtud de lo establecido en los artículos 57 y 58 de la Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de Entidades de Crédito.

Con posterioridad al cierre del pasado ejercicio, el Banco de España ha notificado a la entidad, mediante escrito de fecha 7 de marzo de 2014, su decisión de no oponerse a la transmisión de acciones acordada, por lo que ha quedado cumplida la condición suspensiva.

EBN Banco de Negocios, S.A.**Informe de Gestión****31 de diciembre de 2013**

Como resultado de dicha adquisición de acciones propias, la composición accionarial queda de la siguiente forma:

| <u>ACCIONISTAS</u> | CAPITAL % | DERECHOS VOTO (%) |
|---|------------------|--------------------------|
| UNICAJA BANCO, S.A.U. | 21,094% | 25% |
| IBERCAJA BANCO, S.A.U. | 21,094% | 25% |
| BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A. | 21,094% | 25% |
| BANCO MARE NOSTRUM, S.A. | 21,094% | 25% |
| AUTOCARTERA | 15,624% | - |

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



EBN Banco de Negocios, S.A.

**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**, aprobada por el Consejo de Administración de EBN Banco de Negocios, S.A. en su reunión del **25 de Marzo de 2014** 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 **121** páginas (de la **1** a la **121** ambas inclusive) e impresas en Folios de "Timbre del Estado" con la siguiente numeración: De la OL6729200 a la OL6729320, 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-SURIO | D. IGNACIO EZQUIAGA DOMÍNGUEZ |
| D. FRANCISCO GARCÍA BEATO | D. ÓSCAR FERNÁNDEZ HUERGA | D. FRANCISCO SERRANO GILL DE ALBORNOZ Secretario del Consejo de Administración No Consejero |

FIRMAS EN DOCUMENTO NO DIGITALIZADO