

Unnim Banc, S.A.U.

Cuentas Anuales del ejercicio
terminado el 31 de diciembre
de 2012 e Informe de Gestión,
junto con el Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de
Unnim Banc, S.A.U.:

Hemos auditado las cuentas anuales de Unnim Banc, S.A.U. (en lo sucesivo “el Banco”), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 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. Los Administradores de Unnim Banc, S.A.U. son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Banco, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma (que se identifica en la Nota 1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. 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 adjuntas del ejercicio 2012 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Unnim Banc, S.A.U. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado por los administradores en la nota 1.2 de la memoria adjunta, en la que se indica que con fecha 27 de julio de 2012 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) completó la adquisición del Banco. En este sentido, según se informa en la Nota 1.15, el 31 de enero de 2013, los consejos de administración de ambos bancos, aprobaron el proyecto de fusión por absorción del Banco por parte de BBVA; y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, de su patrimonio a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de Unnim Banc, S.A.U. Dicho proyecto de fusión será sometido a la aprobación de las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

Con fecha 27 de abril de 2012 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2011 en el que expresaron una opinión con una salvedad por limitación al alcance respecto de la obtención de información sobre la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos (netos de pasivos fiscales diferidos) registrados en el balance a 31 de diciembre de 2011.

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

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692


Miguel Antonio Pérez

4 de febrero de 2013

Unnim Banc, S.A.U.

Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

7

Unnim Banc S.A.U.
Balances a 31 de diciembre de 2012 y 2011

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja y depósitos en bancos centrales (nota 5) | 157.006 | 241.771 |
| Cartera de negociación (nota 6) | 4.330 | 5.181 |
| Derivados de negociación | 4.330 | 5.181 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7) | - | 322 |
| Valores representativos de deuda | - | 322 |
| Activos financieros disponibles para la venta (nota 8) | 1.785.700 | 3.610.672 |
| Valores representativos de deuda | 1.714.209 | 3.265.470 |
| Instrumentos de capital | 71.491 | 345.202 |
| <i>Promemoria: Prestados o en garantía</i> | 1.598.531 | 1.925.634 |
| Inversiones crediticias (nota 9) | 23.019.453 | 19.596.777 |
| Depósitos en entidades de crédito | 4.470.765 | 152.364 |
| Crédito a la clientela | 17.664.379 | 18.361.485 |
| Valores representativos de deuda | 884.309 | 1.082.928 |
| <i>Promemoria: Prestados o en garantía</i> | 790.388 | 2.431.529 |
| Cartera de inversión a vencimiento (nota 10) | - | 2.033.776 |
| <i>Promemoria: Prestados o en garantía</i> | - | 934.188 |
| Ajustes a activos financieros por macrocoberturas | - | - |
| Derivados de cobertura (nota 11) | 676.039 | 516.419 |
| Activos no corrientes en venta (nota 12) | 339.067 | 545.082 |
| Participaciones (nota 13) | 198.134 | 911.999 |
| Entidades asociadas | 8.987 | 18.083 |
| Entidades multigrupo | 88.183 | 144.829 |
| Entidades del grupo | 100.964 | 749.087 |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 18) | 14.111 | 13.636 |
| Activo material (nota 14) | 464.607 | 810.712 |
| Inmovilizado material | 412.956 | 493.171 |
| De uso propio | 412.956 | 493.171 |
| Cedidos en arrendamiento operativo | - | - |
| Inversiones inmobiliarias | 51.651 | 317.541 |
| <i>Promemoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i> | 8.249 | - |
| Activo intangible (nota 15) | - | 6.860 |
| Otro activo intangible | - | 6.860 |
| Activos fiscales (nota 22) | 1.420.939 | 977.296 |
| Corrientes | 17.191 | 9.935 |
| Diferidos | 1.403.748 | 967.361 |
| Resto de activos (nota 16) | 742.392 | 242.897 |
| Total activo | 28.821.778 | 29.513.400 |

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Unnim Banc S.A.U.
Balances a 31 de diciembre de 2012 y 2011

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|---|-------------------|-------------------|
| Cartera de negociación (nota 6) | 5.064 | 3.704 |
| Derivados de negociación | 5.064 | 3.704 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7) | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado (nota 17) | 27.132.109 | 27.801.145 |
| Depósitos de bancos centrales | 5.533.302 | 1.991.113 |
| Depósitos de entidades de crédito | 1.447.529 | 1.074.258 |
| Depósitos de la clientela | 18.516.131 | 21.952.466 |
| Débitos representados por valores negociables | 831.790 | 1.632.338 |
| Pasivos subordinados | 476.599 | 923.893 |
| Otros pasivos financieros | 326.758 | 227.077 |
| Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas | - | - |
| Derivados de cobertura (nota 11) | 53.669 | 56.000 |
| Pasivos asociados con activos no corrientes en venta | - | - |
| Provisiones (nota 18) | 576.869 | 48.074 |
| Fondo para pensiones y obligaciones similares | 65.726 | 23.383 |
| Provisiones para impuestos y otras contingencias legales | 6.294 | 4.586 |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | 9.968 | 2.233 |
| Otras provisiones | 494.881 | 17.872 |
| Pasivos fiscales (nota 22) | 380.050 | 318.011 |
| Corrientes | 44.921 | 7.543 |
| Diferidos | 335.129 | 310.468 |
| Resto de pasivos (nota 19) | 367.010 | 37.076 |
| Total pasivo | 28.514.771 | 28.264.010 |
| Fondos propios (nota 20) | 366.235 | 1.256.136 |
| Capital/Fondo de dotación | 971.314 | 971.314 |
| Prima de emisión | 720.195 | 720.195 |
| Reservas | (435.374) | - |
| Resultado del ejercicio | (889.900) | (435.373) |
| Ajustes por valoración (nota 21) | (59.228) | (6.746) |
| Activos financieros disponibles para la venta | (59.154) | (6.683) |
| Coberturas de los flujos de efectivo | (74) | (63) |
| Total patrimonio neto | 307.007 | 1.249.390 |
| Total patrimonio neto y pasivo | 28.821.778 | 29.513.400 |
| <i>Promemoria</i> | | |
| <i>Riesgos contingentes (nota 29.1)</i> | <i>670.075</i> | <i>832.323</i> |
| <i>Compromisos contingentes (nota 29.2)</i> | <i>1.862.890</i> | <i>2.812.688</i> |

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Unnim Banc S.A.U.
Cuentas de resultados correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|--|--------------------|------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados (nota 30) | 832.500 | 848.058 |
| Intereses y cargas asimiladas (nota 31) | 563.241 | 638.137 |
| MARGEN DE INTERESES | 269.259 | 209.921 |
| Rendimiento de instrumentos de capital (nota 32) | 11.581 | 25.117 |
| Comisiones percibidas (nota 33) | 84.728 | 101.278 |
| Comisiones pagadas (nota 34) | 9.116 | 9.878 |
| Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 35) | 8.965 | 56.636 |
| Cartera de negociación | (1.787) | 3.582 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (142) | (438) |
| Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 16.759 | 48.558 |
| Otros | (5.865) | 4.934 |
| Diferencias de cambio (neto) (nota 36) | 603 | 715 |
| Otros productos de explotación (nota 37) | 11.888 | 12.702 |
| Otras cargas de explotación (nota 38) | 54.720 | 27.067 |
| MARGEN BRUTO | 323.188 | 369.424 |
| Gastos de administración | 230.454 | 255.390 |
| Gastos de personal (nota 39) | 177.096 | 191.674 |
| Otros gastos generales de administración (nota 40) | 53.358 | 63.716 |
| Amortización (nota 14,15 y 41) | 21.653 | 27.006 |
| Dotación a provisiones (neto) (nota 18) | 473.654 | 93.290 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 452.854 | 284.432 |
| Inversiones crediticias (nota 9) | 410.954 | 286.216 |
| Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8) | 41.900 | (1.784) |
| RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | (855.426) | (290.694) |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | 144.904 | 320.639 |
| Fondo de comercio y otro activo intangible | 6.831 | - |
| Otros activos (notas 13, 14 y 16) | 138.073 | 320.639 |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (nota 45) | (25.603) | 32.509 |
| Diferencia negativa en combinaciones de negocios | - | - |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 12 y 46) | (112.989) | (19.238) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | (1.138.922) | (598.062) |
| Impuesto sobre beneficios (nota 22) | (249.022) | (162.689) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | (889.900) | (435.373) |
| Resultado de operaciones interrumpidas | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (889.900) | (435.373) |

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de resultados del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Unnim Banc S.A.U.
Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|---|------------------|------------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (889.900) | (435.373) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (52.482) | (4.881) |
| Activos financieros disponibles para la venta | (74.959) | (6.413) |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | (94.422) | 12.956 |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 19.463 | (19.369) |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Coberturas de flujos de efectivo | (20) | (560) |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | (20) | (560) |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas | - | - |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Activos no corrientes en venta | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones | - | - |
| Resto de ingresos y gastos reconocidos | - | - |
| Impuesto sobre beneficios | 22.488 | 2.092 |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (942.382) | (440.254) |

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Unnim Banc S.A.U.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

| (Miles de euros) | Fondos propios (Nota 20) | | | | Ajustes por valoración (Nota 21) | Total patrimonio neto |
|---|--------------------------|------------------|------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultado del ejercicio | | |
| Saldo inicial a 1 de enero de 2011 (*) | 18.050 | 720.195 | - | - | (1.865) | 736.380 |
| Saldo inicial ajustado | 18.050 | 720.195 | - | - | (1.865) | 736.380 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (435.373) | (4.881) | (440.254) |
| Otras variaciones del patrimonio neto | 953.264 | - | - | - | - | 953.264 |
| Aumentos de capital (*) | 953.264 | - | - | - | - | 953.264 |
| Saldo final a 31 de diciembre de 2011 (**) | 971.314 | 720.195 | - | (435.373) | (6.746) | 1.249.390 |
| Saldo inicial a 1 de enero de 2012 | 971.314 | 720.195 | - | (435.373) | (6.746) | 1.249.390 |
| Saldo inicial ajustado | 971.314 | 720.195 | - | (435.373) | (6.746) | 1.249.390 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (889.900) | (52.482) | (942.382) |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | (435.374) | 435.373 | (1) | (1) |
| Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | - | (435.374) | 435.373 | (1) | (1) |
| Saldo final a 31 de diciembre de 2012 | 971.314 | 720.195 | (435.374) | (889.900) | (59.228) | 307.007 |

(*) Véase nota I.2 "Constitución y reestructuración del Banco" donde se detalla la Segregación del Negocio Financiero, así como la capitalización del Banco.

(**) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012.

Unnim Banc S.A.U.
Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|--|--------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | (3.400.533) | (400.954) |
| Resultado del ejercicio | (889.900) | (435.373) |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación | 939.743 | 348.092 |
| Amortización | 21.653 | 27.006 |
| Otros ajustes | 918.090 | 321.086 |
| Aumento/disminución neto de los activos de explotación | 1.890.011 | 871.397 |
| Cartera de negociación | (851) | (15.793) |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (322) | (475) |
| Activos financieros disponibles para la venta | (1.824.972) | 2.300.480 |
| Inversiones crediticias | 2.137.369 | (1.729.105) |
| Otros activos de explotación | 1.578.787 | 316.290 |
| Aumento/disminución neta de los pasivos de explotación | (1.311.343) | 720.413 |
| Cartera de negociación | 1.360 | (13.782) |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | (2.963.383) | 606.840 |
| Otros pasivos de explotación | 1.650.680 | 127.355 |
| Cobros/pagos por impuesto sobre beneficios | (249.022) | (162.689) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 3.100.606 | 64.291 |
| Pagos | - | 200.667 |
| Activos materiales | - | - |
| Activos intangibles | - | 2.973 |
| Participaciones | - | 197.694 |
| Otras unidades de negocio | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos asociados en venta | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | - | - |
| Cobros | 3.100.606 | 264.958 |
| Activos materiales | 346.105 | 177.356 |
| Activos intangibles | 6.860 | - |
| Participaciones | 713.865 | - |
| Otras unidades de negocio | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos asociados en venta | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | 2.033.776 | 87.602 |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | - | - |

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 (*) |
|---|-----------------|-----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 287.674 | 274.273 |
| Pagos | 159.620 | 190.283 |
| Dividendos | - | - |
| Pasivos subordinados | - | - |
| Amortización de instrumentos de capital propio | - | - |
| Adquisición de instrumentos de capital propio | - | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | 159.620 | 190.283 |
| Cobros | 447.294 | 464.556 |
| Pasivos subordinados | 447.294 | 464.556 |
| Emisión de instrumentos de capital propio | - | - |
| Enajenación de instrumentos de capital propio | - | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación | - | - |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | 603 | 715 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | (11.650) | (61.675) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO | 253.548 | 315.223 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO | 241.898 | 253.548 |
| PROMEMORIA | | |
| <i>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i> | | |
| <i>Caja</i> | <i>87.181</i> | <i>92.400</i> |
| <i>Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales</i> | <i>69.825</i> | <i>149.371</i> |
| <i>Otros activos financieros</i> | <i>84.892</i> | <i>11.777</i> |
| <i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i> | - | - |

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.I3).

ÍNDICE

| Notas explicativas de la memoria: | Página |
|--|--------|
| 1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones | II |
| 2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados | 24 |
| 3. Propuesta de distribución de resultados y beneficios por acción | 62 |
| 4. Información por segmentos de negocio | 63 |
| 5. Caja y depósitos en bancos centrales..... | 63 |
| 6. Carteras de negociación, deudora y acreedora | 64 |
| 7. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 66 |
| 8. Activos financieros disponibles para la venta | 67 |
| 9. Inversiones crediticias..... | 69 |
| 10. Cartera de inversión a vencimiento..... | 83 |
| 11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)..... | 85 |
| 12. Activos no corrientes en venta | 90 |
| 13. Participaciones | 96 |
| 14. Activo material..... | 100 |
| 15. Activo intangible | 105 |
| 16. Resto de activos | 106 |
| 17. Pasivos financieros a coste amortizado | 108 |
| 18. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones | 124 |
| 19. Resto de pasivos | 127 |
| 20. Fondos propios..... | 127 |
| 21. Ajustes por valoración..... | 129 |
| 22. Situación fiscal | 130 |
| 23. Valor razonable | 139 |
| 24. Exposición al riesgo de crédito..... | 143 |
| 25. Exposición al riesgo de tipo de interés | 155 |
| 26. Exposición al riesgo de liquidez..... | 156 |
| 27. Exposición al riesgo de mercado..... | 161 |
| 28. Exposición al riesgo operacional..... | 166 |
| 29. Otra información significativa..... | 167 |
| 30. Intereses y rendimientos asimilados | 173 |
| 31. Intereses y cargas asimiladas..... | 174 |
| 32. Rendimiento de los instrumentos de capital..... | 174 |

| | | |
|-----|--|-----|
| 33. | Comisiones percibidas | I75 |
| 34. | Comisiones pagadas..... | I75 |
| 35. | Resultado de operaciones financieras | I76 |
| 36. | Diferencias de cambio..... | I76 |
| 37. | Otros productos de explotación..... | I77 |
| 38. | Otras cargas de explotación..... | I77 |
| 39. | Gastos de personal | I77 |
| 40. | Otros gastos generales de administración..... | I79 |
| 41. | Amortización..... | I79 |
| 42. | Dotaciones a provisiones (neto)..... | I80 |
| 43. | Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)..... | I80 |
| 44. | Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)..... | I80 |
| 45. | Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta | I81 |
| 46. | Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas..... | I81 |
| 47. | Partes vinculadas..... | I82 |
| 48. | Servicio de atención al cliente..... | I87 |
| 49. | Otras informaciones requeridas..... | I90 |
| | Anejos | 202 |
| | Informe de gestión del ejercicio 2012..... | 218 |
| | Informe Anual Gobierno Corporativo 2012 | 220 |

h

Unnim Banc S.A.U.

Memoria correspondiente al ejercicio acabado
el 31 de diciembre de 2012

De acuerdo con la normativa vigente sobre contenido de las cuentas anuales, esta memoria completa, amplía y comenta el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Unnim Banc, S.A.U. a 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012.

I. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones

I.I. Introducción

Unnim Banc S.A.U., denominada bajo el nombre comercial de “Unnim” (en adelante, la Entidad, la Sociedad o el Banco), es una entidad de derecho privado que tiene por objeto social:

- (1) La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión, servicios auxiliares y la realización de actividades de agencia de seguros, exclusiva o vinculada, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.
- (2) La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios y títulos valores, incluidas, sin carácter limitativo, la oferta pública de adquisición y venta de valores y las participaciones en otras sociedades, entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y empresas aseguradoras o mediadoras de seguros, en la medida permitida por la legislación vigente.

Las actividades que integran el objeto social pueden ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, a través de la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades cuyo objeto sea idéntico o análogo, accesorio o complementario de tales actividades.

En aquello no previsto en sus Estatutos Sociales, la Sociedad se rige por (i) la Ley 26/1998, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito; (ii) el Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de junio, sobre adaptación del derecho vigente en materia de entidades de crédito al de las comunidades europeas; (iii) el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronterera y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito; (iv) la Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores; (v) la Ley de Sociedades de Capital; y (vi) demás disposiciones de aplicación vigentes o que las sustituyan.

El domicilio social del Banco está situado en Barcelona, Plaza Catalunya, 9, 6.ª y 7.ª plantas.

Además de las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes que se dedican a actividades diversas y que constituyen el Grupo Unnim (en adelante, el Grupo). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus cuentas individuales, las cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos y las inversiones en asociadas.

El Banco ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 560/1983 de la Generalitat de Cataluña y la Ley 19/1988, de 12 de julio, modificada por la Ley 12/2010 de 30 de junio, de Auditoría de Cuentas.

I.2. Constitución y reestructuración del Banco

El 28 de enero de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (en adelante Unnim) acordó iniciar un proceso de reorganización dirigido al reforzamiento de su capital mediante la creación de un banco a través del cual desarrollar indirectamente su actividad financiera, preservando en todo caso su Obra Social, caracterizada por su compromiso territorial y social, de acuerdo con el nuevo entorno regulatorio internacional según su traslación por el supervisor español –Basilea III para 2013– y nacional –Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero (RDL 2/2011).

El 21 de marzo de 2011, el Consejo de Administración de Unnim suscribió un Plan de Cumplimiento describiendo la estrategia y calendario de cumplimiento de los nuevos requisitos de capitalización de la Entidad. Dicho Plan de Cumplimiento fue comunicado y aprobado por el Banco de España con fecha 28 de marzo de 2011 y 14 de abril de 2011, respectivamente.

El 28 de abril de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa aprobó, entre otros:

- El acuerdo de constitución de “Unnim Banc, S.A”, al cual se transferiría la actividad financiera de la Entidad.
- Suscribir un Plan de Recapitalización detallando las alternativas analizadas por la entidad para el reforzamiento de su solvencia, así como el esquema de solicitud de soporte financiero al FROB. Dicho Plan de Recapitalización fue enviado al Banco de España con fecha 28 de abril de 2011.

El 20 de junio de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó formular y suscribir el Proyecto de Segregación de su negocio financiero a favor del Banco el cual quedó depositado en el Registro Mercantil de Barcelona el 21 de junio de 2011.

El 13 de julio de 2011 la Dirección General del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía autorizó el proyecto de constitución del nuevo banco.

El 14 de julio de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, fundó y constituyó Unnim Banc, S.A.

El 20 de junio de 2011 y el 14 de julio de 2011, los Consejos de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa y Unnim Banc, respectivamente, adoptaron los acuerdos a los efectos de continuar la segregación del negocio.

El 28 de julio de 2011 la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó ratificar las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración de la Caja en relación a la constitución del Banco. Asimismo, la Asamblea General adoptó, entre otros, los acuerdos oportunos a los efectos de aprobar el ejercicio indirecto de su objeto propio como entidad de crédito a través del Banco, con las consecuentes modificaciones de los Estatutos y del Reglamento.

Durante el mes de septiembre de 2011 se recibieron las oportunas autorizaciones del Gobierno de la Generalitat de Cataluña, del Consejero de Economía y Conocimiento de la Generalitat de Cataluña, de la Ministra de Economía y Hacienda, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Banco de España, de la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones para la segregación y el ejercicio indirecto del objeto propio de la Caja como entidad de crédito a través del Banco.

El 26 de septiembre de 2011, se elevó a pública mediante escritura (inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2011), la Segregación del negocio financiero.

El 27 de septiembre de 2011, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en base a la valoración negativa que los expertos independientes facilitaron sobre la entidad, informó que el 100% del capital de Unnim Banc, S.A correspondía al FROB, y por tanto, que Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa tendría que transmitir al FROB las acciones que poseía sobre Unnim Banc, S.A.U.

En consecuencia, el 28 de septiembre de 2011, se formalizó mediante escritura pública la venta por parte de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa de las 18.050.000 acciones del Banco al FROB al precio total de un euro.

El 29 de septiembre de 2011, la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó la reestructuración de Unnim Banc, S.A.U con la intervención del FROB, en calidad de Administrador Único.

El 30 de septiembre de 2011, se formalizaron mediante las correspondientes escrituras públicas los siguientes acuerdos:

- Se acordó que el FROB se convirtiera en accionista y administrador único del Banco.
- Se acordó convertir en capital las participaciones preferentes emitidas, por un valor efectivo de 385.263.780 euros, emitiéndose en consecuencia 385.263.780 acciones a un euro de valor nominal cada una. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.

- Se acordó incrementar el capital social del Banco en 568.000.000 acciones de un euro cada una, fijándose en consecuencia el nuevo capital social en 971.313.780 euros. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.
- Finalmente se acordó modificar los estatutos sociales del Banco en base a los acuerdos precedentes.

La Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en su reunión celebrada con fecha 7 de marzo de 2012, y en el ámbito del proceso de reestructuración ordenada de Unnim Banc, formuló el plan de reestructuración de Banco, que contempla su integración con el Banco Bilbao Bizcaya Argentaria S.A. (en adelante "BBVA").

Asimismo, con fecha 7 de marzo de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGD), de conformidad con lo dispuesto en los artículos 12 y 13 del Real Decreto-Ley 16/2011, comprometió los apoyos financieros necesarios para la reestructuración ordenada del Banco.

La Comisión Ejecutiva del Banco de España, en la reunión que tuvo lugar en el mismo día, aprobó el plan de reestructuración del Banco formulado por el FROB.

En consecuencia, y de conformidad con el plan de reestructuración aprobado:

- El FGD apoyará financieramente la compra por el BBVA al FROB del 100% del capital del banco al precio de un euro, asumiendo el FGD las pérdidas derivadas de la operación por importe de 953.000 miles de euros.
- Adicionalmente, con fecha 3 de julio de 2012, el FGD ha concedido al Banco un esquema de protección de activos (EPA) por el que, para una cartera de activos de 7.359 millones de euros, el FGD asumirá el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante el plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos (véase nota I.10).

En ejecución del plan de reestructuración formulado y aprobado el pasado 7 de marzo de 2012, y una vez obtenido la totalidad de las aprobaciones por las autoridades competentes, con fecha 27 de julio de 2012 BBVA ha completado la adquisición del 100% del capital social de Unnim Banc, S.A.U.

I.3. Bases de presentación de las cuentas anuales

h Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2012 se presentan siguiendo los modelos establecidos y aplicando las normas de Información Pública Periódica de la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y de sus posteriores modificaciones. Esta circular constituye la adaptación sectorial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o NIC), adoptadas por la Unión Europea.

En concreto, en el ejercicio 2012, ha entrado en vigor la Circular 2/2012, de 29 de febrero que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se establecen nuevos requerimientos de provisiones y de capital adicionales a los hasta ahora requeridos por las normas aplicables a las entidades de crédito en relación con los activos vinculados a la actividad inmobiliaria. Por otro lado ha entrado en vigor la Circular 6/2012, de 28 de septiembre que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se incorpora formalmente a la normativa la obligación de incluir en las cuentas anuales la información relativa a operaciones de refinanciación y reestructuración, a la concentración de riesgos tanto sectorial como geográfica así como a los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas que se transfieran a sociedades para la gestión de dichos activos (notas 12, 24 y 49.I). Por último ha entrado en vigor la Circular 7/2012, de 30 de noviembre, aplicable a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital principal.

Estas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Los estados financieros del Banco adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global, proporcional o por el método de la participación, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito. Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unnim y Grupo BBVA, que recogen dichas variaciones, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea a 31 de diciembre de 2012.

A continuación, se presentan el patrimonio neto consolidado del Grupo Unnim y el total de activos consolidados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y el resultado de los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------|------------|
| Patrimonio neto | 270.768 | 1.179.502 |
| Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad dominante | (863.953) | (469.074) |
| Total activo | 28.958.820 | 29.288.005 |

En la nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2012.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar.

1.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2012 han sido formuladas por el Consejo de Administración del Banco en la reunión celebrada el 31 de enero de 2013. Estas cuentas están pendientes de aprobación por parte del Accionista Único. El Consejo de Administración del Banco esperan que se aprueben sin modificaciones.

En la elaboración de los estados financieros se han utilizado estimaciones para cuantificar, entre otros aspectos, el valor razonable de determinados activos y pasivos, las pérdidas por deterioro, la vida útil de los activos materiales e intangibles y las hipótesis actuariales para el cálculo de los compromisos por retribuciones postempleo. Las estimaciones afectan a los importes registrados tanto en el balance como en la cuenta de pérdidas y ganancias. A pesar de que estas estimaciones se realizaron según la mejor información disponible, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados, de acuerdo con lo establecido en la norma decimonovena de la Circular 4/2004 del Banco de España.

I.5. Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación, se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito mantenidas por la Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que superan el 5% del capital o de sus derechos de voto:

| | % participación | |
|---------------------------------------|-----------------|--------|
| | 2012 | 2011 |
| Celeris Servicios Financieros, SA EFC | 15,75% | 15,75% |

I.6. Impacto medioambiental

Debido a la actividad a la que se dedica la Entidad, esta no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por ello, en esta memoria no se incluye ningún desglose específico de las cuentas anuales respecto de la información en cuestiones medioambientales.

I.7. Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

I.7.I Naturaleza de las obligaciones del Grupo en materia de capital regulatorio

La obligaciones del Grupo Unnim Banc en materia de capital regulatorio provienen de la aplicación de la Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a las entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (en lo sucesivo, la "Circular 3/2008") y sus posteriores modificaciones (Circulares del Banco de España 9/2010 y 4/2011).

M

La Circular 3/2008 constituye el desarrollo, 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 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. Con ello se culmina también el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición), y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito (refundición).

Las dos directivas citadas han revisado profundamente, siguiendo el acuerdo equivalente adoptado por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (conocido como Basilea II), los requerimientos mínimos de capital exigibles a las entidades de crédito y sus grupos consolidables.

Este marco regulatorio se estructura en tres "pilares":

- **Pilar I - cálculo de los requerimientos mínimos de capital:** constituye el núcleo del acuerdo de Basilea II. Los requerimientos normativos de recursos propios mínimos de los grupos financieros se establecen en función de su exposición a algunos de los principales riesgos derivados del negocio financiero: riesgo de crédito, riesgo de mercado de la cartera de negociación y riesgo operacional. La normativa contempla diferentes metodologías de cálculo de la exposición para cada tipo de riesgo y con diferentes grados de complejidad de modo que cada entidad puede utilizar el más acorde a su volumen, recursos y grados de exposición. Esta información detallada, juntamente con información adicional sobre riesgo de concentración y de tipo de interés, se transmite periódicamente al regulador, mediante estados reservados.
- **Pilar II – proceso de revisión supervisora:** se establece la obligación de llevar a cabo un proceso de auto-evaluación del capital, integrado por un conjunto de estrategias y procedimientos sólidos y exhaustivos que permitan mantener los niveles de recursos propios que se consideren adecuados para cubrir, según su naturaleza y nivel, todos los riesgos a los que esté o pueda estar expuesto el Grupo. Este proceso concluye con el establecimiento de un objetivo y estrategia de recursos propios adecuado a los riesgos, y para ello, las entidades deben realizar escenarios de estrés que permitan identificar acontecimientos o cambios en las condiciones de los mercados en los que operan que puedan afectar negativamente a su solvencia futura

La referidas estrategias y procedimientos, así como información detallada respecto a la organización interna, gestión de riesgos y control interno, se recogen anualmente en un informe aprobado por el Consejo de Administración y que se remite al Banco de España.

- **Pilar III - disciplina de mercado** : obliga a las entidades sujetas a la normativa a publicar con periodicidad anual un documento denominado "Información con relevancia prudencial" (IRP), cuya elaboración y difusión están sujetas a una política formal aprobada por el Consejo de Administración y que debe contener una información mínima relativa a los recursos propios, los requerimientos de estos, los niveles de riesgo asumidos y las estrategias, organización, sistemas y políticas de gestión de los riesgos.

Por otro lado, la Circular 3/2008 establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Éstos difieren de los admitidos por las NIIF-UE y de los aplicados en la elaboración de estas cuentas anuales y se dividen en dos grupos principales, Recursos Propios Básicos y Recursos Propios de Segunda Categoría:

- **Recursos Propios Básicos:** En el caso del Grupo, comprenden fundamentalmente el capital desembolsado, la prima de emisión, las reservas y las participaciones preferentes.
- **Recursos Propios de Segunda Categoría:** En el caso del Grupo, incluye principalmente las financiaciones subordinadas.

Estos Recursos Propios se ven reducidos por las deducciones establecidas en la norma novena de la misma Circular 3/2008.

Adicionalmente a lo expuesto anteriormente, es conveniente indicar que, en su reunión del 12 de septiembre de 2010, el Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión, el órgano de vigilancia del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, anunció un sustancial fortalecimiento de los actuales requerimientos de capital y aprobó, en este sentido, sin reservas, los acuerdos alcanzados el 26 de julio de 2010 (BASILEA III). El Acuerdo de Basilea III comenzará a aplicarse a partir del 1 de enero de 2013. Con anterioridad a esta fecha, los países deberán haber traspuesto el contenido del acuerdo a sus respectivas regulaciones y legislaciones. La Dirección del Grupo ha analizado las principales modificaciones que introducirá este acuerdo y ha comenzado a planificar y gestionar las consecuencias que se derivan de las novedades incluidas por dicho acuerdo a efectos de requerimientos de recursos propios.

4

El 18 de febrero de 2011 se publicó el Real-Decreto 2/2011 para el reforzamiento del sistema financiero. Con la publicación del citado Real-Decreto se introduce el concepto de “capital principal”, que se define como el resultado de sumar, entre otros, los siguientes elementos de los recursos propios: el capital social de las sociedades anónimas, las primas de emisión desembolsadas, las reservas efectivas y expresas y los resultados positivos del ejercicio computables, los ajustes positivos, netos de efectos fiscales, por valoración de los activos financieros disponibles para la venta que formen parte del patrimonio neto, las participaciones representativas de los intereses minoritarios que correspondan a acciones ordinarias de las sociedades del grupo consolidable, y los instrumentos computables suscritos por el FROB. De dicha suma ha de deducirse el importe de los resultados negativos de ejercicios anteriores, y las pérdidas del ejercicio corriente, los ajustes negativos de valoración de los activos financieros disponibles para la venta netos de efectos fiscales, de conformidad con la normativa sobre recursos propios de las entidades de crédito, y los activos inmateriales, incluido el fondo de comercio procedente de combinaciones de negocio, de consolidación o de aplicación del método de la participación.

En relación con los requerimientos del mencionado capital principal, dicho Real-Decreto requiere que los grupos consolidables de entidades de crédito alcanzaran una ratio de capital principal a lo largo del ejercicio 2011 del 8% de sus exposiciones ponderadas por riesgo, salvo que su coeficiente de financiación mayorista supere el 20% y no tenga colocado al menos un 20% de su capital o de sus derechos de voto a terceros, en cuyo caso el requerimiento anterior se sitúa en el 10% de sus exposiciones ponderadas por riesgos.

El 31 de agosto se publicó el Real Decreto Ley 24/2012 de reestructuración y resolución de entidades de crédito, por el que se modifican los requerimientos de capital principal que habían sido establecidos por el Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero. El Real Decreto-ley 24/2012 ha sido derogado por la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, con idéntico contenido a estos efectos, por el que se ha transformado los requisitos del 8 % de capital principal establecido con carácter general y del 10 % fijado para las entidades con difícil acceso a los mercados de capitales y para las que predomine la financiación mayorista, en un requisito único del 9 % a cumplir a partir del 1 de enero de 2013.

1.7.2 Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

En el proceso de gestión del capital, la Entidad busca cumplir en todo momento, tanto en el ámbito individual como en el consolidado, la normativa vigente en materia de requerimientos de Recursos Propios anteriormente descrita.

Asimismo, busca la máxima eficiencia en la gestión de los Recursos Propios, con el objetivo que, juntamente con otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de Recursos Propios sea considerado como un elemento fundamental del análisis para la toma de decisiones de inversión de la Entidad.

Con este objetivo, y a partir de la situación de los Recursos Propios y de los requerimientos regulatorios de capital, la Entidad realiza periódicamente, un seguimiento de la evolución de la misma y formula previsiones y proyecciones a corto, medio y largo plazo, que se integran dentro de la planificación estratégica de la Entidad.

Adicionalmente, también se llevan a cabo simulaciones de diferentes escenarios de estrés, donde se evalúa la suficiencia de los Recursos Propios para hacer frente a cambios no previstos en las principales magnitudes de negocio y/o en las variables económicas, definiendo y estableciendo, si es necesario, las actuaciones correspondientes.

Asimismo, cabe señalar que, con el fin de fortalecer la estructura de capital del Grupo y dar cumplimiento a los requerimientos del Real Decreto 2/2011, la Entidad recibió en el ejercicio 2011 una inyección de capital por parte del FROB, que posteriormente se convirtió en parte de su capital computable (nota I.2).

1.7.3 Información cuantitativa

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios del Grupo Unnim Banc a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificado entre recursos propios básicos y complementarios, así como los requerimientos de capital por tipología de riesgo:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Importe | % | Importe | % |
| Recursos propios básicos | 615.239 | 6,35% | 1.548.265 | 8,64% |
| Recursos propios de segunda categoría | 318.364 | 3,29% | 477.007 | 2,66% |
| Total recursos propios computables | 933.603 | 9,64% | 2.025.272 | 11,30% |
| Requerimientos de recursos propios: | | | | |
| Por riesgo de crédito | 689.353 | 88,92% | 1.378.369 | 96,16% |
| Por renta variable (métodos avanzados) | 39.571 | 5,10% | - | 0,00% |
| Por riesgo de mercado | 16 | 0,00% | 658 | 0,05% |
| Por riesgo operacional | 46.292 | 5,97% | 54.419 | 3,80% |
| Total requerimientos de recursos propios | 775.231 | 100,00% | 1.433.446 | 100,00% |
| Superávit de recursos propios | 158.372 | 1,64% | 591.829 | 3,30% |

Información calculada con métodos avanzados y no comparables con las cuentas anuales de 2011.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los recursos propios de Unnim excedían de los requeridos por la Circular 3/2008 y sucesivas modificaciones.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la matriz cumple con los requerimientos del total de solvencia del 8% de la Circular 3/2008.

I.8. Suspensión de pago de cupón de la deuda subordinada y participaciones preferentes

- Diferimiento/Suspensión de pago de cupón de deuda subordinada y participaciones preferentes (hechos relevantes de 28 de febrero, 29 de marzo, 13 de abril y 31 de mayo de 2012): En ellos se comunicaba que, de conformidad con lo dispuesto en sus respectivos folletos de emisión, para determinadas emisiones de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas no se iba a proceder al abono de intereses a partir de ese momento, siendo los importes devengados acumulables para las emisiones de obligaciones subordinadas.

La relación de emisiones con cupón suspendido son las siguientes:

- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Terrassa, código ISIN KYGI75491094: cupón trimestral pagadero el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Sabadell, código ISIN ES0101339002: cupón trimestral pagadero el día 1 del primer mes siguiente a la finalización de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Manlleu, código ISIN ES0115328009: cupón mensual pagadero el último día de cada mes.
- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Terrassa, código ISIN XS0225115566: cupón anual pagadero el día 10 de agosto de cada año.
- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Sabadell, código ISIN ES0101339028: cupón trimestral pagadero los días 14 de enero, 14 de abril, 14 de julio y 14 de octubre de cada año.
- 1ª Emisión de Participaciones Preferentes de Caixa Manlleu, código ISIN ES0114841002: cupón trimestral pagadero el último día del último mes de cada trimestre natural.
- Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu, emisión 5/89, código ISIN ES0214841019: cupón mensual con vencimiento el último día de cada mes.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES0214973010: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES0214973028: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES0214974026: cupón trimestral con vencimiento el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES0214974018: cupón trimestral con vencimiento los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre de cada año.

- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Especiales Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974075: cupón con vencimiento los días 1 de marzo, 1 de junio, 1 de septiembre y 1 de diciembre de cada año.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de las participaciones preferentes y valores de deuda subordinada anteriormente descritos (ver nota 17.5).

I.9. Calificación crediticia

Con fecha 14 de septiembre de 2012, la agencia de calificación crediticia Fitch confirmó que el rating de Unim Banc, S.A.U. a largo plazo es de BBB+, con perspectiva negativa.

I.10. Fondo de Garantía de Depósitos

En el ejercicio 2011 la entidad realizó la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros. Esta aportación estaba fijada en el 1 por mil de la base de cálculo.

Con fecha 3 de junio de 2011 la disposición final primera del Real Decreto 771/2011 introdujo dos nuevos apartados al Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre el fondo de garantía de depósitos, los cuales contemplan la exigencia de aportaciones adicionales trimestrales sobre los depósitos a plazo contratados o cuentas a la vista liquidados con remuneraciones que excedan determinados tipos de interés. Tal contribución adicional supone incrementar hasta el 500% la aportación anual ordinaria. El Banco de España, mediante la Circular 3/2011 de 30 de junio, trasladó dichas modificaciones.

Por otro lado, a raíz de las reformas del sistema financiero español de los últimos años, el 14 de octubre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el cual unifica los tres fondos de garantía de depósitos preexistentes (de Cajas de Ahorro, de Establecimientos Bancarios y Cooperativas de Crédito) en un único fondo, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. Las funciones de este nuevo fondo, son adicionalmente a garantizar los depósitos en las entidades de crédito hasta el límite establecido (100.000 euros), las de realizar acciones que refuercen la solvencia y funcionamiento de entidades con dificultades, en defensa de los intereses de los depositantes, del propio Fondo y del conjunto del sistema integrado por las entidades de crédito adheridas al mismo.

Asimismo, con fecha 2 de diciembre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 19/2011, por el cual se modifica el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, estableciendo la contribución anual máxima al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito del 3 por mil y una contribución real de 2 por mil de la base de cálculo (depósitos garantizados más el 5% del valor de mercado de los depósitos de valores garantizados). Este nuevo porcentaje se ha aplicado a partir de la primera liquidación del ejercicio 2012.

Estas aportaciones anuales ordinarias, así como las aportaciones trimestrales se registran en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 38).

Por otro lado, la Circular 3/2011 del Banco de España estableció aportaciones adicionales al Fondo de Garantía de Depósitos para los depósitos a plazo o cuentas a la vista con remuneraciones que superen los tipos de interés de referencia publicados con carácter trimestral por el Banco de España. En el ejercicio 2012, Unim Banc, S.A.U. ha efectuado liquidaciones por este concepto que ascienden a un total de 19.174 miles de euros. Los importes devengados por las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta.

Adicionalmente, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión de 30 de julio de 2012, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas, estimada sobre la base de las aportaciones a 31 de diciembre de 2011, y liquidables mediante cuotas anuales iguales durante los próximos diez años. Unim Banc, S.A.U. ha registrado un pasivo financiero por un importe equivalente al valor presente del total de cada uno de los compromisos de pago asumidos y liquidables en los próximos años, por un

importe de 23.502 miles de euros, y, simultáneamente, una cuenta activa por el mismo importe para registrar su devengo en la cuenta de resultados a lo largo del periodo de liquidación (véase Nota 38).

Con fecha 3 de julio de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, concedió al Banco un Esquema de Protección de Activos (EPA) por el que el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito se obliga a absorber, bajo ciertas condiciones, el 80% de las pérdidas para una cartera de activos de 7.359 millones de euros (véase nota I.2).

I.II. Coeficiente de reservas mínimas

De acuerdo con la circular monetaria I/1998, de 29 de septiembre, con efecto I de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

En enero de 2012 entró en vigor la modificación de la normativa aplicable a las reservas mínimas, de manera que el coeficiente de reserva exigido ha pasado del 2% al 1%.

A 31 de diciembre de 2012, al igual que durante el ejercicio 2011, el Banco cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicables por este coeficiente.

I.I2. Contratos de agencia

Ni a 31 de diciembre de 2012 ni en ningún momento durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2012, ni en el ejercicio 2011, el Banco ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en que estos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

I.I3. Información del ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y de sus posteriores modificaciones, la información contenida en este Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del banco de dicho ejercicio.

I.I4. Cambios de criterios y estimaciones contables

No se han producido cambios significativos en los criterios y estimaciones contables durante el ejercicio 2012.

I.I5. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio, está previsto que el día 31 de enero de 2013 se someta a la aprobación de los Consejos de Administración de las sociedades Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) (en adelante “Unnim”) y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., (en adelante “BBVA”) el proyecto de fusión por absorción de Unnim por parte de BBVA y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, del patrimonio de Unnim a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

De ser aprobado el proyecto de fusión por los respectivos Consejos de Administración el acuerdo de fusión se someterá a la aprobación de las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades intervinientes a celebrar en el primer trimestre de 2013.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales, se ha considerado que la gestión del Banco continuará en el futuro previsible. Por lo tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

2.2. Principio de devengo

Estas cuentas anuales, con excepción del estado de flujos de efectivo, se han elaborado de acuerdo con la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

2.3. Instrumentos financieros

2.3.I Registro inicial de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando el Banco se convierte en parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de este contrato. Los créditos y los depósitos, activos y pasivos financieros más habituales, se registran desde la fecha en que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente. Los derivados financieros, con carácter general, se registran en su fecha de contratación.

97

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no se pueden liquidar por diferencias, como los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente; fecha que, según el tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas al contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación, y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.3.2 Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que genera o cuando se transfiera. La transferencia del activo debe comportar la transmisión sustancial de los riesgos y beneficios, o la transmisión de su control (véase la nota 2.8).

Por otra parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte del Banco, ya sea con la intención de reubicarlo de nuevo o con la intención de cancelarlo.

2.3.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

En el registro inicial en el balance, todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable, que, si no hay evidencia en contra, es el precio de la transacción. Después, en una fecha determinada, el valor razonable de un instrumento financiero corresponde al importe por el que podría ser comprado o vendido entre dos partes, debidamente informadas y que actúan en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no hay un precio de mercado de un determinado instrumento financiero para estimar su valor razonable, se recurre a lo establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no se dispone de ellos, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. Se tendrán en cuenta las peculiaridades específicas del instrumento que se deba valorar y, muy especialmente, los diferentes tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Las técnicas de valoración utilizadas para estimar el valor razonable del instrumento financiero cumplen los siguientes requisitos:

- Se utilizan los métodos financieros y económicos más consistentes y adecuados, que han demostrado que proporcionan la estimación más realista sobre el precio del instrumento financiero.
- Son las que utilizan de forma habitual los participantes del mercado al valorar este tipo de instrumento financiero, como pueden ser las transacciones recientes de otros instrumentos que son sustancialmente iguales, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de mercado para valorar opciones.
- Maximizan el uso de la información disponible, en lo que se refiere tanto a datos observables como a transacciones recientes de similares características, y limitan en lo posible el uso de datos y estimaciones no observables.
- Se documentan de forma amplia y suficiente, incluyendo las razones para su elección frente a otras alternativas posibles.
- Se respetan a lo largo del tiempo los métodos de valoración elegidos, siempre y cuando no existan razones que modifiquen los motivos de su elección.
- Se evalúa periódicamente la validez de los modelos de valoración utilizando transacciones recientes y datos actuales del mercado.
- Tienen en cuenta los siguientes factores: el valor temporal del dinero, el riesgo de crédito, el tipo de cambio, el precio de las materias primas, el precio de los instrumentos de capital, la volatilidad, la liquidez de mercado, el riesgo de cancelación anticipada y los costes de administración.

En cuanto a los instrumentos derivados, su valor razonable se define siguiendo los siguientes criterios:

- **Derivados negociados en mercados organizados:** todos los instrumentos derivados negociados en mercados organizados se valoraran diariamente a su precio de mercado, siendo su valoración el resultado de multiplicar el número de contratos abiertos, el precio y el multiplicador.
- **Derivados OTC (no negociados en mercados organizados):** estos derivados se valoran utilizando modelos de cálculo generalmente aceptados, como, por ejemplo, la actualización de los flujos futuros, el modelo de Black & Scholes, el modelo de Fischer Black y el proceso de simulaciones de Montecarlo.

Los instrumentos financieros se clasifican en tres categorías, en función de la forma en que se determina su valor razonable:

- **Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos por el mismo instrumento.
- **Nivel 2:** precios cotizados en mercados activos por instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Sin embargo, para determinados activos y pasivos financieros, el criterio de reconocimiento en el balance es el de coste amortizado. Este criterio se aplica a los activos financieros incluidos en los capítulos de “Inversiones crediticias” y “Cartera de inversión a vencimiento”, y, en cuanto a los pasivos financieros, a los registrados como “Pasivos financieros a coste amortizado”. No obstante, este criterio se aplica a los instrumentos de capital cuyo valor razonable no se puede determinar de forma suficientemente objetiva y a los derivados financieros que tengan como activo subyacente a estos instrumentos de capital y que se liquiden mediante su entrega.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea necesario) por los reembolsos de principal e intereses, más o menos, según el caso, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de estos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y costes de la transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban incluirse en el cálculo de este tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de forma análoga a la de las operaciones de tipo de interés fijo y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la operación.

Como ya se ha indicado anteriormente, determinados activos y pasivos se registran en el balance de situación adjunto por su valor razonable, como, por ejemplo, los incluidos en las carteras de negociación o los disponibles para la venta. Otros, como los incluidos en los capítulos “Inversiones crediticias” o “Pasivos financieros a coste amortizado”, se registran por su coste amortizado, según se define en esta nota. Una parte de los activos y pasivos de estos capítulos están incluidos en alguna de las microcoberturas de valor razonable gestionadas por el Banco, y, por tanto, de hecho, figuran en el balance de situación por su valor razonable correspondiente al riesgo cubierto.

La mayoría del resto de activos y algunos pasivos son a tipo variable con revisión anual del tipo aplicable, por lo que el valor razonable de estos activos como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance.

Los importes de los activos y pasivos no incluidos en alguno de los párrafos anteriores, es decir, los registrados a coste amortizado que son a tipo fijo con vencimiento residual superior a un año y no cubiertos, son poco significativos en relación con el total de cada capítulo, y el Banco considera que su valor razonable, como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado, no será significativamente diferente del registrado en el balance.

En cuanto al valor razonable de los activos clasificados en el capítulo "Activo material" del balance de situación, en la nota 23.2 se informa de su valor razonable y del método utilizado para calcularlo.

2.3.4 Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros distintos de los integrados en las categorías de "Caja y depósitos en bancos centrales", "Derivados de cobertura" y "Participaciones" se presentan clasificados en el balance del Banco de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, además de otros activos y pasivos clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
 - Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se adquieren con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que existe evidencia de actuaciones recientes con el fin de obtener beneficios a corto plazo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, sobre los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener beneficios a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran "**otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**" aquellos instrumentos financieros designados por el Banco en su reconocimiento inicial, como, por ejemplo, activos y pasivos financieros híbridos valorados íntegramente por su valor razonable, o aquellos instrumentos que se gestionan conjuntamente o que, al clasificarlos en esta categoría, se eliminan o reducen significativamente las incoherencias en su reconocimiento o valoración (asimetrías contables).

17

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, se registran las variaciones producidas en dicho valor razonable, con contrapartida en el capítulo “Resultado de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en este valor razonable debidas a los rendimientos devengados de instrumentos financieros distintos de los derivados de negociación, que se registran en los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados”, “Intereses y cargas asimiladas” o “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen los 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 la intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, que se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, de acuerdo con lo descrito anteriormente en esta misma nota. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran conforme a lo expuesto en la nota 2.5. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.II.

- **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por el Banco, las deudas contraídas con ella por los compradores de bienes y los usuarios de los servicios que presta, y los valores no cotizados representativos de deuda. Se incluyen también en esta categoría los importes a cobrar por las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Banco actúa como arrendadora.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado.

9

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado. La diferencia entre este y su valor de reembolso se reconoce como ingresos financieros, siguiendo el método del tipo de interés efectivo durante el período que queda hasta su vencimiento.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran conforme a lo que se menciona en la nota 2.5. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.II. Los instrumentos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.4.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de capital que no se clasifican en otras categorías.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce el deterioro o se produce su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva son valorados por su coste, neto del posible deterioro de valor, calculado de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.II.

Las variaciones en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, desde el momento de su adquisición, se contabilizan, netos de su efecto fiscal, con contrapartida en el patrimonio neto del Banco en el epígrafe “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en que se produzca la baja del activo financiero, momento en que el saldo registrado en este epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe “Resultado de operaciones financieras (neto)”.

7

Los rendimientos de los activos clasificados como disponibles para la venta en forma de intereses o dividendos se registran con contrapartida en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan sufrido estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.II. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran conforme a lo expuesto en la nota 2.5. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.4.

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se hayan incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputan a la cuenta de resultados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en la cartera se registran conforme a lo explicado en la nota 2.5. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.4.

2.3.5 Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

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

- a) Salvo que se den excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como “a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” no son 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 en 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 si dicha reclasificación se encuentra 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 el ejercicio 2012 se han reclasificado los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento a la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”.

- c) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera, 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 en 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 un nuevo coste amortizado, y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

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

- 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 a corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
 - o En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. Se entiende por raras y excepcionales circunstancias aquellas que surgen de un evento particular que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.
 - o Cuando el Banco tenga la intención y la capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre y cuando 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 en la categoría de “cartera de negociación”.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la “Cartera de negociación”.

41

2.4. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Banco utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipos de interés y de precio de mercado, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, estas operaciones son consideradas como de cobertura.

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

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

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Banco analiza si, desde su inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80% al 125% respecto a la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Banco se clasifican en las siguientes categorías:

- **Coberturas de valor razonable:** estas operaciones cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción de estos activos, pasivos o compromisos en firme atribuible a un riesgo en particular, y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- **Coberturas de flujos de efectivo:** estas operaciones cubren los flujos de efectivo que se atribuyen a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En cuanto a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los criterios siguientes:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Cobertura de los flujos de efectivo”.

En las coberturas de flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta que las pérdidas/ganancias del elemento cubierto se registran en resultados.

Las diferencias en la valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz se registran directamente en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Banco interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requerimientos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando se produce la interrupción de una operación de cobertura de valor razonable, en el caso de las partidas cubiertas valoradas por su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas descritas antes se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, y se aplica el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de esta operación de cobertura.

Asimismo, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en patrimonio neto del balance permanecerá registrado en este epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta suceda, momento en el que se procederá a imputarla a la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.5. Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

El 31 de diciembre de 2012 y 2011, el desglose del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

9

| (Miles de euros) Naturaleza de los saldos en moneda extranjera | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| Saldos en dólares norteamericanos | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 358 | - | 245 | - |
| Inversiones crediticias | 7.764 | - | 8.514 | - |
| Otros activos | 33 | - | 10 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 7.400 | - | 8.327 |
| Otros pasivos | - | 243 | - | 25 |
| | 8.156 | 7.643 | 8.769 | 8.352 |
| Saldos en yenes japoneses | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 18 | - | 50 | - |
| Inversiones crediticias | 45.779 | - | 56.697 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 45.727 | - | 56.637 |
| | 45.797 | 45.727 | 56.747 | 56.637 |
| Saldos en francos suizos | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 48 | - | 103 | - |
| Inversiones crediticias | 44.695 | - | 48.376 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 44.561 | - | 48.243 |
| Otros pasivos | - | - | - | 2 |
| | 44.743 | 44.561 | 48.479 | 48.245 |
| Saldos en otras divisas | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 257 | - | 529 | - |
| Inversiones crediticias | 951 | - | 982 | - |
| Otros activos | 7 | - | 7 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 948 | - | 965 |
| Otros pasivos | - | - | - | 9 |
| | 1.215 | 948 | 1.518 | 974 |
| Total saldos denominados en moneda extranjera | 99.911 | 98.878 | 115.513 | 114.208 |

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Banco convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. Sin embargo, se utiliza un tipo de cambio medio del período para todas las operaciones realizadas en ese mismo período, excepto si han sufrido variaciones significativas.

9

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó este valor razonable.

Los tipos de cambio utilizados por el Banco para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, han sido los publicados por el Banco Central Europeo.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Banco se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo "Diferencias de cambio (netas)" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que experimente su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Diferencias de cambio" del balance de situación, hasta el momento en que se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.6. Reconocimiento de los ingresos y gastos

2.6.1 Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España. Los dividendos recibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho de percibirlos por parte del Banco, que es el del anuncio oficial de pago del dividendo.

2.6.2 Comisiones

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios diferentes según su naturaleza.

9

Las comisiones financieras, como las comisiones de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en el mismo capítulo que los productos o costes financieros, es decir, en "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones, que se cobran por anticipado, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida de la operación, excepto cuando compensan costes directos relacionados.

Las comisiones que compensan costes directos relacionados, entendidos como aquellos que no se hubieran producido si no se hubiese concertado la operación, se registran en el capítulo “Otros productos de explotación” en el momento de constituirse la operación de activo. Individualmente, estas comisiones no superan el 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros. El exceso sobre los límites indicados anteriormente se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida de la operación. Cuando el importe no supera los 90 euros, se reconocen de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias (véanse las notas 30 y 37).

Las comisiones no financieras, derivadas de la prestación de servicios, se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” y “Comisiones pagadas” a lo largo del período de prestación del servicio, excepto las que responden a un acto singular, que se devengan en el momento en que se producen.

2.6.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

2.6.4 Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.7. Compensaciones de saldos

Solo se compensan entre sí –y, por consiguiente, en el balance de situación se presentan por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna compensación de saldos.

4

2.8. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros –caso de las ventas incondicionales; de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra; de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero; de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, y otros casos similares–, el activo financiero transferido se da de baja del balance, y se reconoce simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés; de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares; de las titulizaciones de activos en que se mantienen financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas por los activos titulizados, y otros casos análogos–, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Contrariamente, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido, pero no dado de baja, como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero; de las titulizaciones de activos financieros en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, y otros casos similares–, se distingue entre:
 - El caso en que la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- El caso en que la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar, y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado serán: el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo explicado anteriormente, los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la nota 29.4, se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor a 31 de diciembre de 2012.

2.9. Permutas de activos

Las permutas de activos materiales e intangibles son las adquisiciones de activos de esta naturaleza a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios. A los efectos de estas cuentas anuales, no se consideran permutas de activos los activos adjudicados.

El activo recibido en una permuta de activos se reconoce por el valor razonable del activo entregado, más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

2.I0. Préstamos de valores

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestador unos valores de la misma clase que los recibidos.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales u otros similares que tengan un valor razonable idéntico se consideran como operaciones en las que los riesgos y los beneficios asociados a la propiedad del activo los retiene sustancialmente el prestador.

2.II.Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado –y, en consecuencia, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro– cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no se pueda recuperar íntegramente su valor en libros.

En particular, se considera que un instrumento de deuda es dudoso por razón de la morosidad del cliente cuando este tiene algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlo como fallido. Asimismo, se considera que un riesgo contingente es dudoso por razón de su morosidad cuando el avalado incurre en morosidad. También se considera dudoso por razones de la morosidad del cliente, el importe de todas sus operaciones, excepto los avales no financieros, cuando los saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad son superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Asimismo, se consideran riesgos dudosos por razones distintas a la morosidad del cliente aquellos instrumentos de deuda y aquellos riesgos y compromisos contingentes en los que, sin concurrir las circunstancias para considerarlos fallidos o dudosos por razón de su morosidad, se presentan dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente, así como aquellos riesgos y compromisos contingentes cuyo pago por parte del Banco sea probable y su recuperación dudosa. En esta categoría, se incluyen, entre otros:

- Las operaciones de clientes en situaciones que supongan un deterioro de su solvencia como patrimonio negativo, pérdidas continuadas, retrasos generalizados en los pagos, estructura económica o financiera inadecuada, imposibilidad de obtener financiaciones adicionales o flujos de caja insuficientes para atender a sus obligaciones de pago.
- Los saldos reclamados y aquellos sobre los que se haya decidido reclamar judicialmente su reembolso por el Banco, aunque estén garantizados.
- Operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro.
- Operaciones de arrendamiento en las que el Banco haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.
- Operaciones de clientes declarados, o que se espere que se van a declarar, en concurso de acreedores sin petición de liquidación.
- El conjunto de las operaciones de clientes con saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad sobre las que aún no se haya alcanzado el porcentaje del 25% indicado precedentemente, si después de un estudio individualizado se concluye que existen dudas razonables sobre su reembolso total.
- Los riesgos contingentes de los avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado, o se vaya a declarar, la fase de liquidación o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, aunque el beneficiario del aval no haya reclamando su pago.

Adicionalmente, el Banco considera como “riesgo subestándar” aquellos instrumentos de deuda y riesgos contingentes que, sin cumplir los requisitos para ser considerados como dudosos conforme a lo expuesto en los párrafos precedentes, en su conjunto presentan debilidades que pueden suponer asumir pérdidas por el Banco superiores a las coberturas por deterioro de los riesgos en situación de normalidad. Se incluyen en esta categoría, entre otras, las operaciones de clientes que forman parte de colectivos en dificultades, tales como los pertenecientes a una misma área geográfica menor al país o los pertenecientes a un mismo sector económico y que, por sus características, pudieran estar experimentando dificultades.

En el caso de los instrumentos de patrimonio cotizados, los criterios seguidos por el Banco para la determinación de los indicios de deterioro se basan, en primer lugar, en la determinación de rangos temporales o porcentuales de comparación del coste medio con la cotización bursátil del instrumento. En particular, el Banco considera que hay una evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta cuando de manera sostenida han existido minusvalías latentes significativas debidas a una caída de cotización de al menos el 40% o prolongada durante más de 18 meses. El Banco considera como evidencia de deterioro las situaciones en que el emisor se encuentra declarado, o es probable que lo declaren, en concurso o tiene dificultades financieras significativas. Una vez determinada, bajo los parámetros anteriores, la existencia de indicio de deterioro, se realiza un análisis específico sobre las magnitudes fundamentales del instrumento que confirme o desestime la necesidad de realizar dotaciones.

En el caso de los instrumentos de patrimonio no cotizados, los criterios seguidos por el Banco para la determinación de los indicios de deterioro se basan en el uso de datos comparables y multiplicadores sectoriales de emisores similares que operan en el mercado, así como comparando su importe recuperable con su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor de los instrumentos financieros en libros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se elimina o se reduce.

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

4

A continuación, se presentan los criterios utilizados por el Banco para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las diferentes categorías de instrumentos financieros, además del método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

2.II.I Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de los flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda, se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, en su caso, de los que puedan tener origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, estos flujos de efectivo se actualizarán al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando este sea variable).

Por lo que respecta específicamente a las pérdidas por deterioro que son causadas por la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia una reducción de la capacidad de pago del obligado a hacerlo, tanto si lo pone de manifiesto su morosidad como por razones diferentes, y/o
- por materialización del “riesgo país”, entendiéndose como tal el riesgo que tienen los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- Colectivamente: el Banco establece diferentes clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación o tipo de garantía de que dispone, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que son reconocidas en las cuentas anuales.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, el Banco reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de “normalidad” —y que, por tanto, no ha sido identificada específicamente. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España a partir de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, parámetros que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

2.II.2 Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Banco para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado en el apartado anterior para los instrumentos de deuda, valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de estos, las diferencias mencionadas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” y se registran, por todo el importe considerado como deterioro acumulado hasta entonces, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de que se recupere posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en el período en que se produce la recuperación.

Del mismo modo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como “Activos no corrientes en venta” que se encuentren registradas dentro del patrimonio neto se considerarán realizadas y, consecuentemente, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se produce la clasificación de los activos como “No corrientes en venta”.

2.II.3 Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre el coste de adquisición y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicados a los “Instrumentos de deuda” (que se explican en la nota anterior), salvo cualquier recuperación de las pérdidas que se produzca, que se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta”.

Los deterioros producidos durante el ejercicio 2012 han sido registrados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta (véase nota 8).

2.II.4 Instrumentos de capital valorados a coste de adquisición

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas solo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de estos activos.

2.I2. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero, en el supuesto de que este no lo haga e independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Banco. Estas operaciones se registran en la promemoria de balance de situación en cuentas de orden en la categoría de “Riesgos contingentes”.

Al formalizarse los contratos, estos se reconocen por su valor razonable –entendido como el valor actual de los flujos de efectivo futuros– en el epígrafe del activo “Inversiones crediticias”, con contrapartida en el capítulo de pasivo “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros”. Los cambios en el valor de los contratos se registran como un ingreso financiero en “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las garantías financieras, sea quién sea su titular, la instrumentación u otras circunstancias se analizan periódicamente con el objetivo de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión para ellas; que se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la nota 2.I.I.I.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del pasivo del balance de situación. La dotación y la recuperación de estas provisiones se registra con contrapartida en el capítulo “Dotación a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La nota 29.I muestra la composición del riesgo soportado por estas operaciones de acuerdo con su forma jurídica.

2.13. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.13.I Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en que todos los riesgos y ventajas que recaen sustancialmente sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario, más el valor residual garantizado (habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato) se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo “Inversiones crediticias” del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

4
Cuando el Banco actúa como arrendatario en una operación de arrendamiento financiero, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será menor que el valor razonable del bien arrendado o que la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador, más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Banco (véase la nota 2.18.I).

En ambos casos, los ingresos y los gastos financieros con origen en estos contratos se abonan o cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimiladas”, respectivamente, aplicando, para estimar su devengo, el método del tipo de interés efectivo de las operaciones.

2.13.2 Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen para el arrendador.

Quando el Banco actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe “Activo material”; bien como “Inversiones inmobiliarias”, bien como “Otros activos cedidos en arrendamiento operativo”, dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas por los activos materiales similares de uso propio; los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal, en el capítulo “Otros productos de explotación”.

Quando el Banco actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo “Otros gastos generales de administración”.

2.14. Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por el Banco que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la nota 29.3, se facilita información sobre los patrimonios de terceros comercializados por el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.15. Gastos de personal

2.15.1 Retribuciones postempleo

9 Se consideran retribuciones postempleo las remuneraciones que se liquidan a los empleados una vez han acabado su período de ocupación. Las retribuciones postempleo, tanto las cubiertas con fondos internos como las cubiertas con fondos externos de pensiones, se clasifican como planes de aportación definida o planes de prestación definida, en función de las condiciones de dichas obligaciones, teniendo en cuenta todos los compromisos asumidos tanto dentro como fuera de los términos pactados formalmente con los empleados.

En el ejercicio 2011, el Banco subrogó todos los derechos y obligaciones de los sistemas de previsión social existentes a Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa.

En consecuencia, de acuerdo con el convenio y los acuerdos laborales vigentes, el Banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social de sus trabajadores en caso de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad o gran invalidez.

Planes de aportación definida

En mayo de 2011 se movilizaron todos los derechos consolidados de las 3 cajas fusionadas en un único plan (Pla de Pensions dels Empleats d'Unnim) y en consecuencia, el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco es promotor de un plan de pensiones para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se incluye en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En caso de que a 31 de diciembre del ejercicio hubiera algún importe pendiente de aportar al plan externo en que se encuentren materializados los compromisos, este se registra por su valor actual en el epígrafe "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares". A 31 de diciembre de 2012 y 2011, no había ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

El Banco registra en el epígrafe "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos del valor razonable de los activos que se consideren activos destinados al plan y del "coste por los servicios pasados" cuyo registro se ha diferido en el tiempo –según se explica a continuación.

Se consideran "activos destinados al plan" aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y que cumplan las siguientes condiciones: no ser propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente, y no tener el carácter de parte vinculada al Grupo, solo estar disponibles para pagar o financiar retribuciones postempleo de los empleados, y no poder volver a las entidades, salvo que los activos que queden en este plan sean suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados, o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

M Si el Banco puede exigir a un asegurador el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, y resulta prácticamente cierto que este asegurador reembolsará alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar esta obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo destinado al plan, el Banco registra su derecho al reembolso en el activo del balance, en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones", que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad, y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

El Banco registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos postempleo con los empleados en el ejercicio en que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono a la cuenta de resultados.

El “coste de los servicios pasados” —que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones postempleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones— se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en que surgen los nuevos compromisos y la fecha en que el empleado tenga el derecho irrevocable de recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones postempleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente manera:

- El coste de los servicios del período corriente —entendido como el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados—, en el capítulo “Gastos de Personal”.
- El coste por intereses —entendido como el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo—, en el capítulo “Intereses y Cargas Asimiladas”. Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo netas de los activos destinados al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance de situación asignados a la cobertura de los compromisos, y las pérdidas y las ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados”.
- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de los márgenes de fluctuación y del coste de los servicios pasados no reconocidos, en el epígrafe “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación, se detallan los diferentes compromisos postempleo de prestación definida asumidos por el Banco:

- 
- Compromisos de prestación definida con empleados procedentes de Caixa Sabadell, Caixa Terrassa i Caixa Manlleu asegurados con las pólizas contratadas con las compañías Caser Grupo Asegurador, Caixa Sabadell Vida, S.A. y Unnim Vida, S.A.
 - Fondo interno de provisión para revisar los complementos de las pensiones de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente total o absoluta, o gran invalidez causadas, en función del mismo porcentaje de incremento salarial que se aplique anualmente para los empleados en activo, con el tope del Índice de Precios al Consumo.

Con fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han llevado a cabo estudios actuariales relativos a la cobertura de los compromisos por pensiones. En concreto, el método utilizado ha sido el de la unidad de crédito proyectada, por el que se determina el valor actual de las obligaciones por prestaciones del ejercicio, contemplando cada ejercicio de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valorando cada unidad de forma separada. Para las prestaciones de jubilación, se ha procedido a la proyección de la prestación a percibir por el empleado a partir de la fecha de jubilación, en función de la evolución de las variables que la determinan y el cálculo de la prestación devengada en la fecha de valoración.

Las hipótesis actuariales más significativas utilizadas en los estudios actuariales son las siguientes:

| | |
|---|------------|
| Crecimiento del Índice General de Precios al Consumo..... | 2,00% |
| Interés técnico de la provisión contable..... | 3,50% |
| Tablas de supervivencia utilizadas:..... | PERMF2000P |

2.15.2 Otras retribuciones a largo plazo

2.15.2.1. Planes de reestructuración

A partir del acuerdo tomado por la antigua Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (subrogado por el Banco en 2011), que tuvo vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011, se pactó la tramitación de un expediente de regulación de empleo (ERE) y el ofrecimiento a los trabajadores que se acogieran voluntariamente a él de un plan de prejubilación si cumplían determinados requisitos. En concreto, tener cumplidos 55 años o más en el año 2010 y, en ese mismo año, tener o alcanzar una antigüedad reconocida en Unnim, fruto de la devengada en la caja origen, igual o superior a 15 años en el momento del acceso a la prejubilación.

En el segundo semestre de 2012 se inició en Unnim Banc S.A.U. un proceso de negociación, entre la Representación de la Empresa y los Representantes de los Trabajadores que culminó el 24 de octubre con la firma de un Acuerdo Colectivo de Reordenación de las Condiciones Laborales y Reestructuración de Plantilla por el cual se fijan las bases para dar cumplimiento a las directrices de la Comisión Europea de fecha 25 de julio de 2012.

El citado Acuerdo colectivo recoge las condiciones laborales que serán de aplicación en Unnim Banc S.A.U. a partir del 1 de enero de 2013; mereciendo especial relevancia su incorporación al ámbito de aplicación del convenio colectivo de Banca, quedando sin efecto los acuerdos colectivos que en el ámbito de la Empresa se hubieran suscrito con anterioridad.

Asimismo, el Acuerdo contempla la reestructuración de la plantilla de Unnim Banc S.A.U., que contempla de reducción de la plantilla en el número de 1.218 empleados, si bien de esa cifra se deducirán las bajas que se hubieran producido desde el momento de la adquisición de Unnim Banc por BBVA hasta la presentación de la documentación del procedimiento laboral (un total de 143 empleados).

Con el fin de minimizar en la medida de lo posible el impacto social que conlleva esa reducción de plantilla, se acuerda que la misma se realizará en dos fases:

- Una primera de fase de medidas voluntarias (prejubilaciones, excedencias, dimisiones incentivadas y extinciones de la relación laboral indemnizadas) cuyo plazo de adscripción e instrumentación se desarrollará desde el mes de octubre de 2012 hasta el mes de junio de 2013 (adscritos 619 empleados).
- Una segunda fase que contempla un esquema de oferta de puestos de trabajo en el ámbito del conjunto del Grupo BBVA cuya ejecución se extenderá desde enero de 2013 a junio de 2014 (un total de 456 empleados afectados).

Las indemnizaciones generadas con ocasión de cada despido se contabilizaron en la cuenta de resultados en el epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto) – Otras provisiones", epígrafe en el que se registran todos los costes de reestructuración del Banco. Asimismo, el importe que se debe aportar al plan de pensiones de los empleados hasta la edad de jubilación se registró en un fondo en el epígrafe "Provisiones – Otras provisiones" del balance de situación, con contrapartida en el citado epígrafe de la cuenta de resultados.

2.15.2.2. Prejubilaciones

Previamente a la fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, cada una de las tres cajas fusionadas tenía firmados programas de jubilación parcial con contrato de relevo para el personal fijo que cumplía los requisitos establecidos en el Real Decreto 1131/2002. Estos acuerdos no fueron renovados por esta entidad ni posteriormente por el Banco.

2.15.2.3. Muerte o invalidez

Los compromisos asumidos por el Banco para la cobertura de las contingencias de muerte o invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el capítulo "Gastos de personal" por un importe igual al importe de las primas de estas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

2.15.2.4. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

2.15.2.5. Facilidades crediticias

De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores por debajo de las condiciones de mercado se considera retribuciones no monetarias y se estima por la diferencia que se produce entre las condiciones de mercado y las pactadas. Se registran en el epígrafe "Gastos de personal", con contrapartida en "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.16. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, supuesto en que el impuesto sobre beneficios también se registra como contrapartida en el patrimonio neto del Banco.

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar de acuerdo con el resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales, y de las posibles bases imponibles negativas (véase la nota 22).

El Banco considera que existe una diferencia temporaria cuando se da una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido a este a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquella que generará en el futuro una obligación, por parte del Banco, de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para el Banco algún derecho de reembolso o menor pago a la Administración en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, cuando se ha producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria, cuya aplicación el Banco considera probable en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos a la Administración, respectivamente, en un plazo que no excede los 12 meses desde la fecha de registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

El Banco solo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las condiciones siguientes:

- Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en el caso de que se considere probable el Banco tenga en el futuro suficientes beneficios fiscales contra los que pueda hacerlos efectivos.
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si estas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando, inicialmente, se registre un elemento patrimonial que no salga de una combinación de negocios y que, en el momento de registrarlo, no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos), para comprobar que se mantienen vigentes; y se efectúan las correcciones necesarias, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.17. Participaciones

Son entidades dependientes las entidades participadas que constituyen una unidad de decisión junto con el Banco, que se corresponde con aquellas para las que el Banco tiene, directa y/o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, la capacidad de ejercer control. Esta capacidad para ejercer control se manifiesta, en general, pero no exclusivamente, por mantener una participación, directa 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; este control se puede ejercer aunque no se mantenga el porcentaje de participación citado.

La información relevante de las participaciones en entidades dependientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra detallada en el anexo I.

Son entidades multigrupo las entidades participadas que no son entidades dependientes, pero que están controladas conjuntamente por el Banco y por otra u otras entidades no vinculadas a la entidad y los negocios conjuntos. Son negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades o partícipes realizan operaciones o mantienen activos de forma que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere del consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que estas operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes.

La información relevante de las participaciones en entidades multigrupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra recogida en el anexo II.

Son entidades asociadas las entidades participadas en las que el Banco tiene una influencia significativa. Esta influencia significativa se manifiesta, generalmente, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.

La información relevante de las participaciones en Entidades Asociadas a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra detallada en el anexo III.

El banco estima el importe de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de recuperación.

2.18. Activos materiales

Los activos materiales se clasifican, a efectos del tratamiento contable, en: activos materiales de uso propio e inversiones inmobiliarias.

2.18.I Activo material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Banco tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos, o para la producción o suministro de bienes, y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por el Banco para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio.

Por norma general, el activo material de uso propio se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

97 La amortización se calcula, aplicando el método lineal, de acuerdo con los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, excepto para los equipos informáticos, en los que se aplica el método de deprecios por suma de dígitos.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de los inmuebles incluidos en este epígrafe:

| | Años de vida útil estimada |
|--|----------------------------|
| Edificios de uso propio | entre 25 y 90 años |
| Mobiliario e instalaciones | entre 3 y 10 años |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | entre 1 y 4 años |

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso se reduce el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción con su valor en libros, ajustado a su nueva vida útil remanente, en caso de que sea necesaria una reestimación de esta. La reducción del valor de los activos materiales de uso propio en libros se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, cuando se tienen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, el Banco registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido las pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

También, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejen, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros, en concepto de amortización, teniendo en cuenta las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren, en el capítulo "Otros gastos generales de administración". Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo y no forman parte del coste de adquisición de aquellos elementos.

7

2.18.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Activo material – Inversiones inmobiliarias” del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen independientemente de la forma en que se hayan incorporado al balance, bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía con su venta, como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro de sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos con relación a los activos materiales de uso propio.

Los activos adjudicados que, atendiendo a su naturaleza y al fin al que se destinan, se clasifican por el Banco como inversiones inmobiliarias se contabilizan siguiendo los criterios expuestos en la nota 2.20.

2.19. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por el Banco. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que el Banco estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según sea necesario, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización anual de los activos intangibles se registra en el epígrafe “Amortización – Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.18.1).

4 Durante el ejercicio 2012, la totalidad de los activos intangibles han sido dados de baja del balance (véase nota 15).

2.20. Activos no corrientes en venta

El capítulo “Activos no corrientes en venta” del balance recoge el valor en libros de las partidas cuya venta es altamente probable que suceda, en las condiciones en que se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a que se refieren las cuentas anuales.

Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas –que pueden ser de naturaleza financiera o no financiera– previsiblemente se realizará a través del precio que se obtenga de su enajenación, y no 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 a esta de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el Banco haya decidido, atendiendo a su naturaleza y al uso al que sean destinados estos activos, que se clasifiquen como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias o como existencias.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras permanezcan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

Los activos adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta se contabilizan inicialmente por el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados (coste amortizado neto de las correspondientes pérdidas por deterioro, con un mínimo del 25%) y el valor de tasación del activo recibido menos los costes de venta, que no serán inferiores al 10% de este valor de tasación.

La antigüedad en balance de los activos adjudicados se considera por el Banco como un inequívoco indicio de deterioro. En consecuencia el Banco eleva el porcentaje de deterioro del 10% antes indicado a un 20%, si la fecha de adquisición del activo excede de 12 meses, a un 30%, si excede de 24 meses, y un 40% si excede a 36 meses, excepto si, para este último caso, una tasación pone de manifiesto un valor razonable superior, respetando el mínimo del 20%. Asimismo, se elevan estos porcentajes en caso de que el valor en libros neto de estos deterioros y costes de venta sea superior al valor de tasación.

El Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero y el 18/2012, de 11 de mayo, establecen nuevas medidas relativas al saneamiento del sector financiero que deben estar registradas en su totalidad al 31 de diciembre de 2012.

Estos deterioros se presentan en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

97

2.21. Existencias

Este epígrafe del balance de situación recoge los activos no financieros que el Banco:

- mantiene para su venta en el curso ordinario de su negocio;
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con esta finalidad;
- prevé consumir en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y otras propiedades distintas de las propiedades inmobiliarias que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste –que incorpora todos los desembolsos originados para su adquisición y transformación, y los costes directos e indirectos en que se hubiese incurrido para darles su condición y ubicación actuales– y su “valor neto de realización”. Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

El coste de las existencias que no sean intercambiables de forma ordinaria y el de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos se determina de manera individualizada.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se dan, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro del resto de activos – Otros de activos”.

Los activos adjudicados por parte del Banco, de acuerdo con su naturaleza y el fin a que se destinan, son clasificados como existencias se contabilizan conforme a los criterios indicados por el registro inicial y el posible deterioro de este tipo de activos en la nota 2.20, aplicando, adicionalmente, los criterios antes indicados en esta nota para la determinación del valor de las existencias.

2.22. Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones los saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha de balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Banco, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia y concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto al importe y/o momento de la cancelación.

Se consideran pasivos contingentes las obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que sucedan o no uno o más hechos futuros independientes de la voluntad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco recogen todas las provisiones significativas de las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se recogen en las cuentas anuales del Banco, sino que se informa sobre ellos de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la nota 29.I)

Las provisiones –que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información posible sobre las consecuencias del hecho que las causa y son reestimadas en cada cierre contable– se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas; se procede a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono al capítulo “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.23. Instrumentos de capital propio

Se consideran instrumentos de capital propio aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- No incluyen ningún tipo de obligación contractual para el Banco emisor que suponga entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para el Banco.
- Si pueden ser, o serán liquidados con los propios instrumentos de capital de la entidad emisora: cuando sea un instrumento financiero no derivado no supondrá una obligación de entregar un número variable de sus propios instrumentos de capital, o cuando sea un derivado, siempre que se liquide por una cantidad fija de efectivo, u otro activo financiero, a cambio de un número fijo de sus propios instrumentos de capital.

Los negocios realizados con instrumentos de capital propio, incluidas su emisión y amortización, son registrados directamente contra patrimonio neto.

Los cambios en valor de los instrumentos calificados como de capital propio no se registran en los estados financieros; las contraprestaciones recibidas o entregadas a cambio de estos instrumentos se añadirán o deducirán directamente del patrimonio neto y los costes asociados a la transacción minorarán el patrimonio.

Durante el ejercicio 2012 el Banco no ha emitido instrumentos de capital propio.

2.24. Pagos basados en instrumentos de capital

La entrega a los empleados de instrumentos de capital propio como contraprestación a sus servicios, cuando estos instrumentos se entreguen sin exigirse un período de tiempo determinado para que el empleado sea pleno titular de las acciones, se reconoce como un gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados con contrapartida al patrimonio del Banco.

Asimismo, cuando el empleado tiene derecho a los instrumentos de capital una vez acabado un período específico de servicios, se procede a registrar el gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados con contrapartida al patrimonio del Banco a medida que el empleado presta sus servicios a lo largo del plazo citado.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco no ha realizado pagos basados en instrumentos de capital.

2.25. Estados de cambios en el patrimonio neto

La Circular 4/2004 del Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registren con contrapartida en el patrimonio neto. Estas contrapartidas, llamadas "Ajustes por valoración", se incluyen en el patrimonio de la Entidad netas del efecto fiscal. 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. Estos estados reflejan las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto, junto con el resultado generado en el ejercicio y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

- **Estado de ingresos y gastos reconocidos**

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, y se distingue entre los registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo que dispone 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.

9

- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos antes indicados.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos.

Las variaciones experimentadas 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 en ella, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos, o se reclasifiquen en otra partida.
- 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 trasposos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración de acuerdo con los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto y el efecto impositivo correspondiente se muestra en la rúbrica "Impuesto sobre beneficios" del estado.

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

En este estado se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen 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 ocurridos según su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: 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 forma agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos arriba 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 partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

2.26.Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones de 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 importe y la composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. Así pues, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad de la Entidad, que se halla registrado en el capítulo “Caja y depósitos en bancos centrales” del balance de situación (nota 5).
- Los saldos netos mantenidos con bancos centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes “Caja y depósitos en bancos centrales” (los saldos deudores mantenidos con bancos centrales) y “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de bancos centrales” (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance de situación (notas 5 y I7.1).

Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los bancos centrales, que se encuentran registrados en el epígrafe “Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito” del balance de situación (nota 9.1). Por su parte, los saldos acreedores se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito” del pasivo del balance de situación (nota I7.2).

3. Propuesta de distribución de resultados y beneficios por acción

3.1. Distribución del resultado del Banco

A continuación se presenta la propuesta de resultado del ejercicio 2012 que el Consejo de Administración propondrá al Accionista Único:

| (Miles de euros) | 2012 |
|----------------------------------|------------------|
| A reservas (pérdidas acumuladas) | (889.900) |
| A reservas legales | - |
| A dividendos | - |
| Resultado del ejercicio | (889.900) |

3.2. Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al Banco entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, las acciones propias mantenidas por el Banco. El beneficio diluido por acción se calcula ajustando al resultado neto atribuido al Banco y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales

En consecuencia, el cálculo del beneficio por acción del Banco es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Resultado atribuido al Banco | (889.900) | (435.373) |
| Resultado de operaciones interrumpidas | - | - |
| Resultado de operaciones continuadas | (889.900) | (435.373) |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 971.313.780 | 971.313.780 |
| Conversión asumida de deuda convertible | - | - |
| Efecto dilusivo de derechos sobre opciones/acciones | - | - |
| Número medio ponderado de acciones en circulación ajustado | 971.313.780 | 971.313.780 |
| Beneficio básico por acción (euros) | (0,916) | (0,448) |
| Beneficio básico por acción de operaciones interrumpidas (euros) | - | - |
| Beneficio básico por acción de operaciones continuadas (euros) | (0,916) | (0,448) |
| Beneficio diluido por acción (euros) | (0,916) | (0,448) |
| Beneficio diluido por acción de operaciones interrumpidas (euros) | - | - |
| Beneficio diluido por acción de operaciones continuadas (euros) | (0,916) | (0,448) |

4. Información por segmentos de negocio

4.1. Composición del saldo

El negocio fundamental del Banco es la banca minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran, conforme a la normativa, que el Banco segmente y gestione su operativa en función de ellas.

4.2. Segmentación por ámbito geográfico

El Banco desarrolla su actividad en el territorio español, y la tipología de la clientela es similar en todo el territorio. Por lo tanto, el Banco considera un único segmento geográfico para toda su operativa.

5. Caja y depósitos en bancos centrales

El detalle del saldo de este capítulo del balance de situación es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Caja | 87.181 | 92.400 |
| Depósitos en el Banco de España | 69.786 | 149.246 |
| Ajustes por valoración | 39 | 125 |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 157.006 | 241.771 |

El tipo de interés efectivo medio de los depósitos en bancos centrales en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 0,93% (1,46% en el ejercicio 2011).

6. Carteras de negociación, deudora y acreedora

6.I. Composición del saldo

A continuación, se desglosan los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Deudor | Acreedor | Deudor | Acreedor |
| Por áreas geográficas | | | | |
| España | 3.339 | 4.831 | 3.769 | 3.091 |
| Resto de países de la Unión Europea | 991 | 233 | 1.283 | 613 |
| Resto de países | - | - | 129 | - |
| Total | 4.330 | 5.064 | 5.181 | 3.704 |
| Por clases de contrapartes | | | | |
| Entidades de crédito | 3.672 | 708 | 3.826 | 2.014 |
| Otros sectores residentes | 527 | 4.357 | 1.355 | 1.690 |
| Otros sectores no residentes | 131 | - | - | - |
| Total | 4.330 | 5.064 | 5.181 | 3.704 |
| Por tipo de instrumento | | | | |
| Derivados no negociados en mercados organizados | 4.330 | 5.064 | 5.181 | 3.704 |
| Derivados negociados en mercados organizados | - | - | - | - |
| Total | 4.330 | 5.064 | 5.181 | 3.704 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación a los instrumentos financieros incluidos.

6.2. Derivados financieros de negociación

A continuación, se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable de los derivados de negociación del Banco, así como su valor nominal (importe sobre la base del cual se calculan los cobros y pagos futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | Valor nominal | Valor razonable (+) | Valor razonable (-) |
| Compraventa de divisas no vencidas | 1.469 | 10 | 7 |
| Opciones sobre acciones | - | - | - |
| Compradas | - | - | - |
| Vendidas | - | - | - |
| Opciones sobre tipos de interés | 1.292.901 | 4.189 | 708 |
| Compradas | 4.209 | - | - |
| Vendidas | - | - | - |
| Permutas | 1.288.692 | 4.189 | 708 |
| Opciones sobre divisas | - | - | - |
| Otras opciones | 10.000 | 131 | 4.349 |
| Compradas | 10.000 | 131 | 4.349 |
| Vendidas | - | - | - |
| Total | 1.304.370 | 4.330 | 5.064 |

| (Miles de euros) | 2011 | | |
|------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | Valor nominal | Valor razonable (+) | Valor razonable (-) |
| Compraventa de divisas no vencidas | 6.742 | 219 | 208 |
| Opciones sobre acciones | 6.000 | 68 | - |
| Compradas | 6.000 | 68 | - |
| Vendidas | - | - | - |
| Opciones sobre tipos de interés | 1.734.026 | 3.768 | 1.949 |
| Compradas | 9.069 | 1 | - |
| Permutas | 1.724.957 | 3.767 | 1.949 |
| Opciones sobre divisas | 10.000 | 607 | - |
| Otras opciones | 11.000 | 519 | 1.547 |
| Compradas | 11.000 | 519 | 1.547 |
| Vendidas | - | - | - |
| Total | 1.767.768 | 5.181 | 3.704 |

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

La Entidad no tiene contratados derivados de cobertura u otros instrumentos financieros en países de alto riesgo (véase nota 49.3).

7. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

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

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|-------------------------------------|--------|----------|------------|----------|
| | Deudor | Acreedor | Deudor | Acreedor |
| Por áreas geográficas | | | | |
| España | - | - | - | - |
| Resto de países de la Unión Europea | - | - | 322 | - |
| Total | - | - | 322 | - |
| Por clases de contrapartes | | | | |
| Otros sectores residentes | - | - | - | - |
| Otros sectores no residentes | - | - | 322 | - |
| Total | - | - | 322 | - |
| Por tipo de instrumento | | | | |
| Valores representativos de deuda | - | - | 322 | - |
| Otros valores de renta fija | - | - | 322 | - |
| Total | - | - | 322 | - |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

Al cierre del ejercicio 2012 no existen inversiones clasificadas en la presente cartera. Las inversiones vendidas durante el ejercicio 2012 han aportado una tasa interna de rendimiento del 9,20%.

9

8. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Valores representativos de deuda | 1.714.209 | 3.265.471 |
| Pérdidas por deterioro | - | (1) |
| Subtotal | 1.714.209 | 3.265.470 |
| Instrumentos de capital | 114.781 | 346.582 |
| Pérdidas por deterioro | (43.290) | (1.380) |
| Subtotal | 71.491 | 345.202 |
| Total | 1.785.700 | 3.610.672 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El desglose del saldo del epígrafe "Valores representativos de deuda", por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

9

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Por áreas geográficas | | |
| España | 1.752.465 | 3.553.735 |
| Resto de países de la Unión Europea | 62.318 | 57.981 |
| Resto de países de fuera de la Unión Europea | 14.207 | 337 |
| Total bruto | 1.828.990 | 3.612.053 |
| Pérdidas por deterioro | (43.290) | (1.381) |
| Total neto | 1.785.700 | 3.610.672 |
| Por clases de contrapartes | | |
| Entidades de crédito | 110.081 | 143.954 |
| Administraciones Públicas residentes | 1.420.180 | 3.143.841 |
| Otros sectores residentes | 222.401 | 271.139 |
| Otros sectores no residentes | 76.328 | 53.119 |
| Total bruto | 1.828.990 | 3.612.053 |
| Pérdidas por deterioro | (43.290) | (1.381) |
| Total neto | 1.785.700 | 3.610.672 |
| Por tipo de instrumentos | | |
| Valores representativos de deuda | 1.714.209 | 3.265.471 |
| Deuda Pública del Estado español | 1.420.181 | 3.143.841 |
| <i>Letras del Tesoro</i> | 104.341 | 1.019.353 |
| <i>Obligaciones y Bonos del Estado</i> | 1.223.093 | 2.098.844 |
| <i>Deuda autonómica</i> | 92.747 | 25.644 |
| Otros valores de renta fija | 294.028 | 121.630 |
| Otros instrumentos de capital | 114.781 | 346.582 |
| Acciones de sociedades españolas cotizadas | 2.644 | 173.074 |
| Acciones de sociedades españolas no cotizadas | 83.266 | 90.763 |
| Acciones de sociedades extranjeras cotizadas | - | 46.330 |
| Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión | 28.871 | 36.415 |
| Total bruto | 1.828.990 | 3.612.053 |
| Pérdidas por deterioro | (43.290) | (1.381) |
| Total neto | 1.785.700 | 3.610.672 |

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,55% (4,12% en el ejercicio 2011).

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas en este epígrafe:

| (Miles de euros) | Pérdidas estimadas individualmente | Pérdidas estimadas colectivamente | Total |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Saldo a 1 de enero de 2011 | 1.380 | 1.776 | 3.156 |
| Dotaciones | 1 | - | 1 |
| Recuperaciones | (9) | (1.776) | (1.785) |
| Otros movimientos | 9 | - | 9 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2011 | 1.381 | - | 1.381 |
| Saldo a 1 de enero de 2012 | 1.381 | - | 1.381 |
| Dotaciones | 41.965 | - | 41.965 |
| Recuperaciones | (66) | - | (66) |
| Otros movimientos | 10 | - | 10 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2012 | 43.290 | - | 43.290 |

En el presente ejercicio 2012, Unnim Banc S.A.U. ha reclasificado a esta categoría los activos financieros incluidos en 2011 la cartera de inversión a vencimiento.

9. Inversiones crediticias

La composición del saldo de este capítulo del activo del balance de situación, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Por clase de instrumento | | |
| Depósitos en entidades de crédito | 4.469.891 | 151.982 |
| Crédito a la clientela | 19.159.834 | 19.022.752 |
| Valores representativos de deuda | 889.695 | 1.085.783 |
| Ajustes de valoración | | |
| <i>Pérdidas por deterioro de valor</i> | (1.486.839) | (653.207) |
| <i>Otros ajustes de valoración</i> | (13.128) | (10.533) |
| Total | 23.019.453 | 19.596.777 |

9.1. Depósitos en entidades de crédito

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|----------------|
| Por clases de contrapartes | | |
| Entidades de crédito | 4.469.891 | 151.982 |
| Ajustes de valoración | 874 | 382 |
| <i>Intereses devengados</i> | 876 | 388 |
| <i>Comisiones</i> | (2) | (6) |
| Total | 4.470.765 | 152.364 |
| Por tipo de instrumento | | |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | 3.110.191 | 119.152 |
| Depósitos a la vista con entidades de crédito | 1.194.441 | 11.777 |
| <i>de los que Adquisición temporal de activos</i> | <i>1.109.550</i> | - |
| Otros activos financieros | 165.259 | 21.053 |
| Ajustes de valoración | 874 | 382 |
| <i>Intereses devengados</i> | 876 | 388 |
| <i>Comisiones</i> | (2) | (6) |
| Total | 4.470.765 | 152.364 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

A 31 de diciembre de 2012, Unnim Banc S.A.U. mantiene posiciones en esta cartera con el Accionista Único por importe de 4.118.389 miles de euros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 0,89% (1,51% en el ejercicio 2011).

9.2. Crédito a la clientela

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes, por tipos de instrumentos y por sectores:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Por clases de contrapartes | | |
| Administraciones Públicas residentes | 48.639 | 51.668 |
| Otros sectores residentes (*) | 19.072.811 | 18.932.869 |
| Otros sectores no residentes | 38.384 | 38.215 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (1.481.453) | (650.352) |
| Otros ajustes de valoración | (14.002) | (10.915) |
| <i>Intereses devengados</i> | 19.500 | 29.433 |
| <i>Comisiones</i> | (55.709) | (60.739) |
| <i>Otros ajustes de valoración</i> | 22.207 | 20.391 |
| Total | 17.664.379 | 18.361.485 |
| Por tipo de instrumento | | |
| Créditos y préstamos con garantía hipotecaria | 15.505.000 | 16.071.251 |
| Créditos y préstamos con otras garantías reales | 185.368 | 235.260 |
| Créditos y préstamos con otras garantías | 1.842.132 | 2.314.575 |
| Arrendamientos financieros | 129.959 | 138.248 |
| Crédito comercial | 82.047 | 112.382 |
| Adquisiciones temporales de activos | 10.388 | 9.714 |
| Otros activos financieros (*) | 1.404.940 | 141.322 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (1.481.453) | (650.352) |
| Otros ajustes de valoración | (14.002) | (10.915) |
| <i>Intereses devengados</i> | 19.500 | 29.433 |
| <i>Comisiones</i> | (55.709) | (60.739) |
| <i>Otros ajustes de valoración</i> | 22.207 | 20.391 |
| Total | 17.664.379 | 18.361.485 |
| Por sectores | | |
| Sector Público | 48.639 | 51.668 |
| Agricultura y pesca | 29.032 | 53.335 |
| Industria | 366.003 | 529.458 |
| Inmobiliaria | 4.074.179 | 4.533.123 |
| Construcción | 965.436 | 1.260.188 |
| Comercial | 516.301 | 1.067.498 |
| Financiero (Compañías de seguros u otros Intermediarios Financieros) | 188.660 | 501.593 |
| Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial | 10.556.681 | 10.092.571 |
| Otros (*) | 2.414.903 | 933.318 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (1.481.453) | (650.352) |
| Otros ajustes de valoración | (14.002) | (10.915) |
| <i>Intereses devengados</i> | 19.500 | 29.433 |
| <i>Comisiones</i> | (55.709) | (60.739) |
| <i>Otros ajustes de valoración</i> | 22.207 | 20.391 |
| Total | 17.664.379 | 18.361.485 |

(*) Incluye los saldos estimados a cobrar con el FGD por importe de 1.285.307 millones de euros, derivados del Esquema de Protección de Activos indicado en las Notas I.2 y I.10

El epígrafe "Inversiones crediticias – Crédito a la clientela" incluye 1.794.662 y 3.120.890 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, correspondientes a los importes pendientes de créditos titulizados a partir del 1 de enero de 2004, que no se han dado de baja por no transferirse substancialmente todos los beneficios y riesgos asociados a estos activos. A continuación se muestra un detalle de estos préstamos titulizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Activos hipotecarios titulizados | 1.027.599 | 2.201.126 |
| Otros activos titulizados | 767.063 | 919.764 |
| Préstamos a empresas | 707.563 | 851.181 |
| Arrendamientos financieros | 52.788 | 57.326 |
| Préstamos al consumo | 6.712 | 11.256 |
| Total | 1.794.662 | 3.120.890 |

Por el contrario, las titulizaciones anteriores al 1 de enero de 2004, por un importe pendiente de amortizar de 75.941 y 85.430 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, se dieron de baja del activo, de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional transitoria primera de la Circular 4/2004 (véase la nota 29.4). A continuación se muestra un detalle de estos activos dados de baja del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Activos hipotecarios titulizados | 75.941 | 42.264 |
| Otros activos titulizados | - | 43.166 |
| Total | 75.941 | 85.430 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,42% (3,43% en el ejercicio 2011).

El desglose del crédito a la clientela por actividad, a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

| (Miles de Euros) | 2012 | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---|---|--|------------------|
| | Total | Del que: Garantía inmobiliaria | Del que: Resto de garantías reales | Inferior o igual al 40% | Superior al 40% e inferior o igual al 60% | Superior al 60% e inferior o igual al 80% | Superior al 80% e inferior o igual al 100% | Superior al 100% |
| Administraciones Públicas | 48.577 | 5.286 | 1.893 | 75 | 155 | - | - | 6.948 |
| Otras instituciones financieras | 1.432.662 | 1.597 | 3.531 | 397 | 599 | 592 | - | 3.540 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 7.070.729 | 5.354.695 | 112.285 | 994.644 | 1.193.381 | 1.614.570 | 600.235 | 1.064.151 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 4.673.851 | 3.721.406 | 72.188 | 557.410 | 794.708 | 1.114.224 | 471.324 | 855.929 |
| Resto de finalidades | 2.396.878 | 1.633.289 | 40.097 | 437.234 | 398.673 | 500.346 | 128.911 | 208.222 |
| Pymes y empresarios individuales | 2.396.878 | 1.633.289 | 40.097 | 437.234 | 398.673 | 500.346 | 128.911 | 208.222 |
| Resto de hogares ISFLSH | 9.409.736 | 8.744.587 | 97.625 | 2.424.208 | 1.811.764 | 2.632.728 | 1.258.936 | 714.575 |
| Viviendas | 6.997.499 | 6.933.831 | 8.668 | 1.558.230 | 1.403.106 | 2.296.375 | 1.159.172 | 525.615 |
| Consumo | 470.309 | 233.727 | 42.847 | 106.555 | 54.988 | 53.834 | 11.723 | 49.474 |
| Otros fines | 1.941.928 | 1.577.029 | 46.110 | 759.423 | 353.670 | 282.519 | 88.041 | 139.486 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas | (297.325) | | | | | | | |
| Total | 17.664.379 | 14.106.165 | 21.5834 | 3.419.324 | 3.005.899 | 4.247.890 | 1.859.171 | 1.892.214 |
| Pro-Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas | 3.466.106 | | | | | | | |

A 31 de diciembre de 2012, el importe de los activos para los que la Entidad ha renegociado sus condiciones que se encuentran en situación de dudosos ascienden a 1.524.342 miles de euros, los clasificados como subestándar ascienden a 470.744 miles de euros y en situación normal ascienden a 1.471.022 miles de euros.

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes. Dichas políticas se describen en la nota 49.4.I.

El desglose de los riesgos por actividad y área geográfica a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de Euros) | 2012 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------|--------------|-----------------|
| | Total | Cataluña | Resto de España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
| Entidades de crédito | 4.214.271 | - | 4.185.660 | 28.611 | - | - |
| Administraciones Públicas | 48.577 | 48.258 | 319 | - | - | - |
| Administración Central | 319 | - | 319 | - | - | - |
| Resto | 48.258 | 48.258 | - | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 1.597.966 | 312.659 | 1.285.307 | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 9.330.811 | 9.241.552 | 83.248 | 4.687 | - | 1.324 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 6.709.993 | 6.700.945 | 8.745 | - | - | 303 |
| Resto de finalidades | 2.620.818 | 2.540.607 | 74.503 | 4.687 | - | 1.021 |
| Pymes y empresarios individuales | 2.620.818 | 2.540.607 | 74.503 | 4.687 | - | 1.021 |
| Resto de hogares ISFLSH | 11.459.431 | 10.116.967 | 1.309.494 | 14.474 | 5.080 | 13.416 |
| Viviendas | 9.044.813 | 8.104.560 | 910.681 | 12.819 | 4.597 | 12.156 |
| Consumo | 470.310 | 400.572 | 69.262 | 334 | 92 | 50 |
| Otros fines | 1.944.308 | 1.611.835 | 329.551 | 1.321 | 391 | 1.210 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas | (297.325) | | | | | |
| Total | 26.353.731 | 19.719.436 | 6.864.028 | 47.772 | 5.080 | 14.740 |

La definición de riesgo a efectos de este desglose incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes.

| (Miles de Euros) | 2011 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------|--------------|-----------------|
| | Total | Cataluña | Resto de España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
| Entidades de crédito | 4.282.347 | - | 4.253.274 | 29.073 | - | - |
| Administraciones Públicas | 49.362 | 49.038 | 324 | - | - | - |
| Administración Central | 324 | - | 324 | - | - | - |
| Resto | 49.038 | 49.038 | - | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 317.710 | 317.710 | - | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 9.481.538 | 9.390.837 | 84.593 | 4.763 | - | 1.345 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 6.818.384 | 6.809.190 | 8.886 | - | - | 308 |
| Resto de finalidades | 2.663.154 | 2.581.647 | 75.706 | 4.763 | - | 1.037 |
| Pymes y empresarios individuales | 2.663.154 | 2.581.647 | 75.706 | 4.763 | - | 1.037 |
| Resto de hogares ISFLSH | 11.644.543 | 10.280.393 | 1.330.647 | 14.708 | 5.162 | 13.633 |
| Viviendas | 9.118.181 | 8.162.915 | 925.392 | 13.026 | 4.495 | 12.352 |
| Consumo | 477.907 | 407.043 | 70.381 | 339 | 93 | 51 |
| Otros fines | 2.048.455 | 1.710.436 | 334.874 | 1.342 | 573 | 1.230 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas | (302.128) | | | | | |
| Total | 25.473.371 | 20.037.977 | 5.668.838 | 48.544 | 5.162 | 14.978 |

4

9.3. Valores representativos de deuda

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas, clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Por áreas geográficas | | |
| España | 889.695 | 1.085.783 |
| Total bruto | 889.695 | 1.085.783 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (5.386) | (2.855) |
| Total neto | 884.309 | 1.082.928 |
| Por clases de contrapartes | | |
| Otros sectores residentes | 889.695 | 1.085.783 |
| Total bruto | 889.695 | 1.085.783 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (5.386) | (2.855) |
| Total neto | 884.309 | 1.082.928 |
| Por tipo de instrumento | | |
| Otros valores de renta fija | 889.695 | 1.085.783 |
| Total bruto | 889.695 | 1.085.783 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (5.386) | (2.855) |
| Total neto | 884.309 | 1.082.928 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,74% (2,90% en el ejercicio 2011).

9.4. Activos vencidos y/o deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en estas fechas, clasificados según las contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado hasta estas fechas más antiguo de cada operación.

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | Total |
|--|----------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | No Deteriorado | Deteriorado | | | | |
| | Hasta 3 meses | Hasta 6 meses | Entre 6 y 9 meses | Entre 9 y 12 meses | Más de 12 meses | |
| Por clase de contraparte | | | | | | |
| Otros sectores residentes | 158.579 | 1.071.176 | 272.850 | 272.026 | 1.537.877 | 3.153.929 |
| Otros sectores no residentes | 72 | 734 | 187 | 186 | 1.053 | 2.160 |
| Total | 158.651 | 1.071.910 | 273.037 | 272.212 | 1.538.930 | 3.156.089 |
| Por tipo de instrumento | | | | | | |
| Operaciones sin garantía real | 134.855 | 52.491 | 16.074 | 20.082 | 143.290 | 231.937 |
| Con garantía hipotecaria | 23.150 | 1.019.419 | 256.963 | 252.130 | 1.385.002 | 2.913.514 |
| Vivienda acabada residencia habitual | 7.362 | 211.591 | 121.703 | 117.795 | 475.474 | 926.563 |
| Finca rústica en explotación, oficinas, locales y naves industriales | 2.644 | 75.382 | 47.136 | 28.079 | 182.164 | 332.761 |
| Resto de viviendas acabadas | 3.646 | 102.623 | 33.429 | 38.944 | 283.854 | 458.850 |
| Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios | 9.498 | 629.823 | 54.695 | 67.312 | 443.510 | 1.195.340 |
| Resto | 646 | - | - | - | 10.638 | 10.638 |
| Total | 158.651 | 1.071.910 | 273.037 | 272.212 | 1.538.930 | 3.156.089 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | Total |
|--|----------------|----------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| | No Deteriorado | Deteriorado | | | | |
| | Hasta 3 meses | Hasta 6 meses | Entre 6 y 9 meses | Entre 9 y 12 meses | Más de 12 meses | |
| Por clase de contraparte | | | | | | |
| Otros sectores residentes | 52.589 | 996.549 | 305.363 | 259.302 | 879.616 | 2.493.419 |
| Otros sectores no residentes | 68 | 323 | 729 | 276 | - | 1.396 |
| Total | 52.657 | 996.872 | 306.092 | 259.578 | 879.616 | 2.494.815 |
| Por tipo de instrumento | | | | | | |
| Operaciones sin garantía real | 26.459 | 140.416 | 18.621 | 16.100 | 119.941 | 321.537 |
| Con garantía hipotecaria | 25.977 | 856.456 | 287.471 | 243.478 | 753.172 | 2.166.554 |
| Vivienda acabada residencia habitual | 8.100 | 233.034 | 89.554 | 77.764 | 281.256 | 689.708 |
| Finca rústica en explotación, oficinas, locales y naves industriales | 3.203 | 89.908 | 33.976 | 18.101 | 82.152 | 227.340 |
| Resto de viviendas acabadas | 6.450 | 234.300 | 83.635 | 68.481 | 156.368 | 549.234 |
| Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios | 8.224 | 299.214 | 80.306 | 79.132 | 233.396 | 700.272 |
| Resto | 221 | - | - | - | 6.503 | 6.724 |
| Total | 52.657 | 996.872 | 306.092 | 259.578 | 879.616 | 2.494.815 |

El detalle de los activos dudosos por sector de actividad y residencia del deudor, junto con sus correcciones de valor por deterioro, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|---|--|--|------------------------------------|
| | Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos) | Provisión Específica (Sin Subestándar) | Provisión Específica (Subestándar) |
| Dudosos Residentes en España | | | |
| Sector publico | 191 | 55 | - |
| Entidades de crédito | - | - | - |
| Otros sectores residentes | 3.153.738 | 1.419.070 | 67.556 |
| <i>Agricultura y Pesca</i> | 2.458 | 753 | - |
| <i>Industria</i> | 89.128 | 24.766 | - |
| <i>Inmobiliaria</i> | 1.249.593 | 813.831 | - |
| <i>Construcción</i> | 516.640 | 144.163 | - |
| <i>Comercial</i> | 60.669 | 13.966 | - |
| <i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i> | 7.180 | 5.636 | - |
| <i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i> | 866.315 | 348.143 | - |
| <i>Otros</i> | 361.755 | 67.812 | - |
| Total residentes en España | 3.153.929 | 1.419.125 | 67.556 |
| Residentes en el resto del mundo | | | |
| Otros sectores no residentes | 2.160 | 158 | - |
| Total residentes resto del mundo | 2.160 | 158 | - |
| TOTAL | 3.156.089 | 1.419.283 | 67.556 |

| (Miles de euros) | 2011 | | |
|---|---|--|--|
| | Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos) | Provisión Específica (Sin Subestándar) | Provisión Específica (Subestándar) |
| Dudosos Residentes en España | | | |
| Sector público | - | - | - |
| Entidades de crédito | - | - | - |
| Otros sectores residentes | 2.441.856 | 609.473 | 44.659 |
| <i>Agricultura y Pesca</i> | 2.565 | 526 | - |
| <i>Industria</i> | 71.659 | 19.137 | - |
| <i>Inmobiliaria</i> | 1.136.112 | 336.692 | - |
| <i>Construcción</i> | 411.338 | 97.135 | - |
| <i>Comercial</i> | 52.371 | 10.705 | - |
| <i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i> | 7.971 | 4.769 | - |
| <i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i> | 485.351 | 69.110 | - |
| <i>Otros</i> | 274.489 | 75.342 | - |
| Total residentes en España | 2.441.856 | 609.473 | 44.659 |
| Residentes en el resto del mundo | | | |
| Otros sectores no residentes | 1.328 | 127 | - |
| Total residentes resto del mundo | 1.328 | 127 | - |
| TOTAL | 2.443.184 | 609.600 | 44.659 |

A continuación se muestran los rendimientos financieros devengados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 con origen en los activos deteriorados que no figuren registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas por existir dudas en cuanto a su cobro:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|---------------|
| Rendimientos financieros de activos deteriorados | 132.858 | 85.511 |
| Total neto | 132.858 | 85.511 |

9.5. Coberturas de riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura de riesgo de crédito de la cartera de inversión crediticia:

| (Miles de euros) | Pérdidas estimadas individual- mente | Pérdidas estimadas colectiva- mente | Ajuste a valor razonable (*) | Total |
|--|---|--|------------------------------------|------------------|
| Saldo a I de enero de 2011 | 458.583 | 103.324 | 201.247 | 763.154 |
| Dotaciones | 882.776 | - | - | 882.776 |
| Disponibilidades | (337.885) | - | - | (337.885) |
| Recuperaciones | (189.278) | (103.324) | - | (292.602) |
| Utilizaciones (nota 29.5) | (228.343) | - | - | (228.343) |
| Otros movimientos | 67.354 | - | (201.247) | (133.893) |
| Saldo a 31 de diciembre de 2011 | 653.207 | - | - | 653.207 |
| Saldo a I de enero de 2012 | 653.207 | - | - | 653.207 |
| Dotaciones | 1.397.184 | - | - | 1.397.184 |
| Disponibilidades | (144.937) | - | - | (144.937) |
| Recuperaciones | (344.001) | - | - | (344.001) |
| Utilizaciones (nota 29.5) | (74.614) | - | - | (74.614) |
| Saldo a 31 de diciembre de 2012 | 1.486.839 | - | - | 1.486.839 |

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de inversión crediticia realizado a I de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de la cobertura específica correspondía a la asignación de la cobertura de valor razonable por importe de 60.558 miles de euros y el resto correspondía básicamente a la reasignación de coberturas desde el epígrafe "Otras provisiones" del pasivo del balance de situación.

En el ejercicio 2012, el saldo de "Otros movimientos" de los ajustes a valor razonable, correspondía a la asignación de dicha cobertura como cobertura específica comentada precedentemente, y el resto al traspaso de la misma a los epígrafes de "Participaciones" por importe de 118.545 miles de euros, "Activos no corrientes en venta" por importe de 5.507 miles de euros y "Activo material – inversiones inmobiliarias" por importe de 16.637 miles de euros.

A continuación, se presenta el detalle de las pérdidas por deterioro clasificadas en función de las contrapartes del instrumento cubierto y por tipo de instrumento cubierto:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Por clases de contrapartes | | |
| Otros sectores residentes | 1.486.681 | 653.080 |
| Otros sectores no residentes | 158 | 127 |
| Total | 1.486.839 | 653.207 |
| Por tipo de instrumento | | |
| Operaciones con garantía hipotecaria | 1.253.498 | 495.477 |
| Operaciones con otras garantías reales | 22.099 | 3.170 |
| Operaciones con otras garantías | 211.242 | 154.560 |
| Total | 1.486.839 | 653.207 |

El Banco, siguiendo un criterio de prudencia valorativa, tiene clasificados activos en la cartera de "Inversiones Crediticias" como riesgo subestándar por importe de 722.829 miles de euros (460.147 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), con una provisión asociada de 67.556 miles de euros (43.369 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

El detalle del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Dotaciones de inversiones crediticias | 1.397.184 | 882.776 |
| Disponibilidades de inversiones crediticias | (144.937) | (337.885) |
| Recuperación de inversiones crediticias | (344.001) | (292.602) |
| Más: | | |
| Pase a fallidos de préstamos sin (nota 29.5) | 103.549 | 57.418 |
| Menos: | | |
| Recuperación de fallidos (nota 29.5) | (9.379) | (23.491) |
| Otros movimientos | (591.462) | - |
| Total | 410.954 | 286.216 |

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

9.6. Arrendamientos financieros

El desglose de la deuda de los arrendamientos financieros incluidos en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---|--|--|--|--|
| | Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo | Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable | Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo | Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable |
| Bienes muebles | - | - | - | - |
| Bienes Inmuebles | 587 | 93.646 | 670 | 120.497 |
| Total leasing concedido a clientes | 587 | 93.646 | 670 | 120.497 |

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---|---|--|---|--|
| | Importe Total a fin de periodo en curso | | Importe Total a fin de periodo en curso | |
| Bienes muebles | - | | - | |
| Bienes Inmuebles | 94.233 | | 121.167 | |
| Total leasing concedido a clientes | 94.233 | | 121.167 | |
| Ingresos financieros no devengados | 108 | | 151 | |
| Valor residual no garantizado | 3.901 | | 2.950 | |
| Corrección de valor | (8.485) | | (2.662) | |

10. Cartera de inversión a vencimiento

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas, clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------|------------------|
| Por áreas geográficas | | |
| España | - | 1.881.871 |
| Países de la Unión Europea | - | 137.160 |
| Resto de países | - | 14.745 |
| Total bruto | - | 2.033.776 |
| Pérdidas por deterioro | - | - |
| Total neto | - | 2.033.776 |
| Por clases de contraparte | | |
| Entidades de crédito | - | 228.361 |
| Administraciones Públicas residentes | - | 1.505.752 |
| Administraciones Públicas no residentes | - | 23.223 |
| Otros sectores residentes | - | 163.305 |
| Otros sectores no residentes | - | 113.135 |
| Total bruto | - | 2.033.776 |
| Pérdidas por deterioro | - | - |
| Total neto | - | 2.033.776 |
| Por tipo de instrumento | | |
| Deuda Pública del Estado español | - | 1.418.088 |
| <i>Letras del Tesoro</i> | - | 0 |
| <i>Obligaciones y Bonos del Estado</i> | - | 1.418.088 |
| Deuda con otras administraciones públicas españolas | - | 87.665 |
| Otros valores de renta fija | - | 528.023 |
| Total bruto | - | 2.033.776 |
| Pérdidas por deterioro | - | - |
| Total neto | - | 2.033.776 |

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,05% (2,66% en el ejercicio 2011).

Seguidamente se resumen los movimientos que han tenido lugar durante los ejercicios 2012 y 2011 en este capítulo de los balances adjuntos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | 2.033.776 | 2.121.378 |
| Adquisiciones | - | - |
| Reclasificaciones | (1.922.605) | (29.627) |
| Amortizaciones y otros | (111.171) | (57.975) |
| Saldo final | - | 2.033.776 |
| Deterioro acumulado | - | - |
| Total | - | 2.033.776 |

En el presente ejercicio 2012, Unnim Banc S.A.U. ha reclasificado los activos financieros incluidos en esta categoría a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

4

II. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

II.I. Coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipos de productos, contrapartes y plazo remanente del valor nominal de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | | Total |
|---|---------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| | Riesgo de tipo de interés | Riesgo sobre acciones | Riesgo de mercancías | |
| Valor nominal | | | | |
| Clasificación por mercados de contratación | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 3.811.192 | 311.608 | 1.271 | 4.124.071 |
| Total | 3.811.192 | 311.608 | 1.271 | 4.124.071 |
| Clasificación por tipo de producto | | | | |
| Permutas | 3.811.192 | 242.028 | - | 4.053.220 |
| Opciones | - | 69.580 | 1.271 | 70.851 |
| Compradas | - | 69.580 | 1.271 | 70.851 |
| Vendidas | - | - | - | - |
| Total | 3.811.192 | 311.608 | 1.271 | 4.124.071 |
| Clasificación por contraparte | | | | |
| Entidades de crédito. Residentes | 1.688.484 | 134.416 | 1.271 | 1.824.171 |
| Entidades de crédito. No residentes | 1.609.616 | 121.736 | - | 1.731.352 |
| Otros sectores residentes | 260.000 | - | - | 260.000 |
| Otros sectores no residentes | 253.092 | 55.456 | - | 308.548 |
| Total | 3.811.192 | 311.608 | 1.271 | 4.124.071 |

| (Miles de euros) Valor nominal | 2011 | | | Total |
|---|------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| | Riesgo de tipo de interés | Riesgo sobre acciones | Riesgo de mercancías | |
| Clasificación por mercados de contratación | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 3.990.291 | 564.516 | 1.271 | 4.556.078 |
| Total | 3.990.291 | 564.516 | 1.271 | 4.556.078 |
| Clasificación por tipo de producto | | | | |
| Permutas | 3.990.291 | 378.436 | - | 4.368.727 |
| Opciones | | | | |
| Compradas | - | 186.080 | 1.271 | 187.351 |
| Vendidas | - | - | - | - |
| Total | 3.990.291 | 564.516 | 1.271 | 4.556.078 |
| Clasificación por contraparte | | | | |
| Entidades de crédito. Residentes | 1.688.706 | 255.780 | 1.271 | 1.945.757 |
| Entidades de crédito. No residentes | 1.799.615 | 237.736 | - | 2.037.351 |
| Otros sectores residentes | 260.000 | - | - | 260.000 |
| Otros sectores no residentes | 241.970 | 71.000 | - | 312.970 |
| Total | 3.990.291 | 564.516 | 1.271 | 4.556.078 |

97 El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación y tipos de productos del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) Valor razonable | 2012 | | | Total |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| | Riesgo de tipo de interés | Riesgo sobre acciones | Riesgo de mercancías | |
| Valores positivos (deudores) | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 672.931 | 2.858 | 72 | 675.861 |
| Total | 672.931 | 2.858 | 72 | 675.861 |
| Valores negativos (acreedores) | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 50.512 | 2.938 | - | 53.450 |
| Total | 50.512 | 2.938 | - | 53.450 |

| (Miles de euros) Valor razonable | 2011 | | | Total |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| | Riesgo de tipo de interés | Riesgo sobre acciones | Riesgo de mercancías | |
| Valores positivos (deudores) | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 509.464 | 6.442 | 76 | 515.982 |
| Total | 509.464 | 6.442 | 76 | 515.982 |
| Valores negativos (acreedores) | | | | |
| Mercados organizados | - | - | - | - |
| Mercados no organizados | 50.149 | 5.418 | - | 55.567 |
| Total | 50.149 | 5.418 | - | 55.567 |

II.2. Coberturas de flujos de efectivo

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipo de producto, contrapartes y plazo remanente del valor nominal de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor la Entidad a 31 de diciembre de 2012:

| (Miles de euros) Valor nominal | 2012 | |
|---|------------------|--------------|
| | Riesgo de cambio | Total |
| Clasificación por mercados de contratación | | |
| Mercados no organizados | 7.444 | 7.444 |
| Total | 7.444 | 7.444 |
| Clasificación por tipo de producto | | |
| Opciones | 7.444 | 7.444 |
| Compradas | 3.722 | 3.722 |
| Vendidas | 3.722 | 3.722 |
| Operaciones a plazo | - | - |
| Compras | - | - |
| Ventas | - | - |
| Total | 7.444 | 7.444 |
| Clasificación por contraparte | | |
| Entidades de crédito. Residentes | 7.444 | 7.444 |
| Total | 7.444 | 7.444 |

9

| (Miles de euros) Valor nocional | 2011 | |
|---|------------------|---------------|
| | Riesgo de cambio | Total |
| Clasificación por mercados de contratación | | |
| Mercados no organizados | 11.168 | 11.168 |
| Total | 11.168 | 11.168 |
| Clasificación por tipo de producto | | |
| Opciones | | |
| Compradas | 5.584 | 5.584 |
| Vendidas | 5.584 | 5.584 |
| Operaciones a plazo | - | - |
| Compras | - | - |
| Ventas | - | - |
| Total | 11.168 | 11.168 |
| Clasificación por contraparte | | |
| Entidades de crédito. Residentes | 11.168 | 11.168 |
| Total | 11.168 | 11.168 |

El importe nocional y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación y tipo de producto del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) Valor razonable | 2012 | | 2011 | |
|---------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
| | Riesgo de cambio | Total | Riesgo de cambio | Total |
| Valores positivos (deudores) | | | | |
| Mercados no organizados | 178 | 178 | 437 | 437 |
| Valores negativos (acreedores) | | | | |
| Mercados no organizados | 219 | 219 | 433 | 433 |

A continuación se presentan los flujos de efectivo previstos en los próximos años para las coberturas de los flujos de caja registrados en el balance adjunto a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | Total |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|---------------|-------|
| | 3 meses o menos | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | |
| Flujos de efectivo a cobrar | - | 29 | 29 | - | 58 |
| Flujos de efectivo a pagar | - | (29) | (29) | - | (58) |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | Total |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|---------------|-------|
| | 3 meses o menos | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | |
| Flujos de efectivo a cobrar | - | 33 | 65 | - | 98 |
| Flujos de efectivo a pagar | - | (33) | (65) | - | (98) |

12. Activos no corrientes en venta

En este epígrafe de los balances de situación, se recogen los activos adjudicados y las daciones en pago de deudas de operaciones crediticias que no se incorporan como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias ni como existencias. Asimismo, también incorpora los valores de las oficinas Unnim Banc S.A.U. cerradas y de aquellos activos clasificados como "Inversión Inmobiliaria", que han dejado de estar alquilados, y que se han reclasificado a "Activos No Corrientes para la Venta".

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de este epígrafe del balance de situación y su movimiento en cada ejercicio son los siguientes:

| (Miles de euros) | | | |
|---|------------------|--|------------------|
| | Adjudicados | Bienes recuperados de arrendamientos financieros | Total |
| Coste | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | 452.493 | 24.507 | 477.000 |
| Adiciones (Compras) | 241.069 | 9.927 | 250.996 |
| Retiros (Ventas) | (35.818) | - | (35.818) |
| Trasposos | (43.345) | (3.825) | (47.170) |
| Otros movimientos | (24.963) | (886) | (25.849) |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | 589.437 | 29.724 | 619.160 |
| Deterioro | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | (64.284) | - | (64.284) |
| Adiciones (Compras) | (44.825) | - | (44.825) |
| Retiros (Ventas) | 8.907 | - | 8.907 |
| Trasposos | 275 | - | 275 |
| Otros movimientos | 25.849 | - | 25.849 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | (74.078) | - | (74.078) |
| Inmovilizado neto | | | |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | 515.359 | 29.724 | 545.082 |
| Coste | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | 589.437 | 29.724 | 619.160 |
| Adiciones (Compras) | 154.086 | - | 154.086 |
| Retiros (Ventas) | (457.949) | (27.871) | (485.820) |
| Trasposos | 26.321 | 588 | 26.909 |
| Otros movimientos | 164.656 | - | 164.656 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | 476.551 | 2.440 | 478.992 |
| Deterioro | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | (74.078) | - | (74.078) |
| Adiciones (Compras) | (167.109) | - | (167.109) |
| Retiros (Ventas) | 159.631 | - | 159.631 |
| Trasposos | (58.370) | - | (58.370) |
| Otros movimientos | - | - | 0 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | (139.925) | - | (139.925) |
| Inmovilizado neto | | | |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | 336.626 | 2.440 | 339.067 |

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de los activos no corrientes en venta por un valor total de 297.676 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota I3).

Asimismo, en el ejercicio 2012, la partida "Trasposos" corresponde a activos que han dejado de estar alquilados y se han traspasado de "Inversiones Inmobiliarias" a este epígrafe, y al traspaso de las oficinas UNNIM que se han cerrado durante el ejercicio.

Por último en el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde a la reclasificación de aquellos activos que han dejado de estar alquilados y para los cuales la correspondiente amortización acumulada que tenían registrada, se ha pasado como menor coste bruto.

En el ejercicio 2011, los traspasos de este epígrafe corresponden básicamente a inmuebles que se destinan al alquiler y que se traspasan al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (nota 14.1).

Asimismo, en el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

Los movimientos del fondo de deterioro de los activos adjudicados en el ejercicio 2012 y 2011 han sido los siguientes:

| (Miles de euros) | Pérdidas por deterioro | Ajuste a valor razonable (*) | Total |
|--|------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldo a 1 de enero de 2011 | 64.284 | 35.483 | 99.767 |
| Dotaciones | 1.364 | - | 1.364 |
| Recuperaciones | (6.436) | - | (6.436) |
| Otros movimientos | 14.866 | (35.483) | (20.617) |
| Saldo a 31 de diciembre de 2011 | 74.078 | - | 74.078 |
| Saldo a 1 de enero de 2012 | 74.078 | - | 74.078 |
| Dotaciones (nota 46) | 139.477 | - | 139.477 |
| Recuperaciones (nota 46) | (53.040) | - | (53.040) |
| Otros movimientos | (20.590) | - | (20.590) |
| Saldo a 31 de diciembre de 2012 | 139.925 | - | 139.925 |

(*) En el ejercicio 2011, Se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10). Asimismo, la partida "Recuperaciones" recoge el traspaso de fincas a la SGAI de fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota I.3).

En el ejercicio 2011, la partida "Otros movimientos" de pérdidas por deterioro, incluía entre otros, la asignación de la cobertura por valor razonable de este epígrafe por valor de 35.483 miles de euros, la asignación de la cobertura de valor razonable traspasada desde el epígrafe de inversiones crediticias por importe de 5.507 y la reclasificación como menos coste del deterioro inicial de activos adjudicados antiguos explicado precedentemente por valor de -25.849 miles de euros.

A continuación, se detallan los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con su antigüedad:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Valor neto contable | % sobre total | Valor neto contable | % sobre total |
| Menos de 1 año | 66.815 | 19,7% | 219.163 | 40,21% |
| Entre 1 año y 2 años | 103.571 | 30,5% | 36.875 | 6,77% |
| Entre 2 año y 3 años | 59.141 | 17,4% | 150.880 | 27,68% |
| Más de 3 años | 109.540 | 32,3% | 138.164 | 25,35% |
| Total Activos Adjudicados + Recuperados | 339.067 | 100,0% | 545.082 | 100,0% |

La comparación entre el valor en libros neto y su valor razonable a 31 de diciembre de 2012 y 2011 por tipo de sector de los activos adjudicados, es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | Valor en libros (neto) | Valor razonable | Valor en libros (neto) | Valor razonable |
| Residencial | 314.168 | 448.258 | 347.729 | 473.809 |
| Terciarios | 24.899 | 30.733 | 197.353 | 282.266 |
| Total | 339.067 | 478.991 | 545.082 | 756.075 |

En el ejercicio 2012 el Valor en libros de los activos no corrientes en venta de uso "Residencial" hace referencia a activos destinados a viviendas, así como garajes, trasteros y suelo urbano. En cuanto al uso "Terciario", corresponde básicamente a oficinas, locales y fincas destinadas a otros usos (hoteles, etc.).

El valor razonable de los activos no corrientes en venta se ha determinado mediante los criterios expuestos en la nota 23.2.

A continuación, se presenta el detalle de los activos adjudicados del Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a su naturaleza (a), requerido por el Banco de España en su Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3):

| (Miles de euros) | 2012 | |
|--|------------------------|---|
| | Valor en libros (d) | Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria | 40.984 | (13.335) |
| Edificios terminados | 34.223 | (9.581) |
| Vivienda | 608 | (206) |
| Resto | 33.615 | (9.375) |
| Edificios en construcción | 2.077 | (482) |
| Vivienda | 2.077 | (482) |
| Resto | - | - |
| Suelo | 4.684 | (3.272) |
| Terrenos urbanizados | 4.585 | (3.256) |
| Resto de suelo | 99 | (16) |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda | 243.663 | (66.493) |
| Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b) | 6 | (3) |
| Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos (c) | - | - |
| Total | 284.653 | (79.831) |

| (Miles de euros) | 2011 | |
|--|------------------------|---|
| | Valor en libros (d) | Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria | 523.647 | (127.301) |
| Edificios terminados | 189.687 | (41.802) |
| Vivienda | 126.865 | (33.275) |
| Resto | 62.822 | (8.527) |
| Edificios en construcción | 21.515 | (3.086) |
| Vivienda | 21.515 | (3.086) |
| Resto | - | - |
| Suelo | 312.444 | (82.413) |
| Terrenos urbanizados | 277.827 | (81.240) |
| Resto de suelo | 34.617 | (1.173) |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda | 254.474 | (28.837) |
| Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b) | 67.852 | (8.317) |
| Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos (c) | - | - |
| Total | 845.972 | (164.455) |

(a) Se incluyen los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deuda procedentes de financiaciones concedidas por el Bancó relativas a sus negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos.

(b) Se incluyen los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria, con independencia del sector económico al que pertenezca la empresa o empresario, ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(c) Se registran todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas precedentes, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibidos en pago de deudas.

(d) Importe por el que están registrados los activos en el balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

13. Participaciones

13.1. Participaciones – Entidades del Grupo

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|------------------|
| Unnim Gesfons, SGIIC, SA | 7.642 | 7.642 |
| Caixa Terrassa RF Mixta, SICAV | - | 235.852 |
| Caixa Terrassa Vida I, SICAV | - | 77.090 |
| Arrels ct Finsol, SA | - | 216.766 |
| Arrels ct Patrimoni i Projectes, SA | - | 109.000 |
| Catalònia Promodis 4, SA | - | 21.769 |
| Arrels ct Promou, S.A | - | 82.000 |
| Unnim Serveis de dependència, S.A | 600 | 600 |
| Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, SAU | 1.261 | 1.261 |
| Caixa Terrassa Borsa, SICAV | - | 87.487 |
| Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV | - | 154.644 |
| Arrels ct lloguer, S.A | - | 12.000 |
| Inverpro desenvolupament, S.L | - | 33.029 |
| Itinerari 2002, S.L | 128 | 128 |
| Caixa de Manlleu Preferents, S.A | 61 | 61 |
| CaixaSabadell Tinellia, S.L. | 42.192 | 42.192 |
| Promotora del Vallés, S.L. | - | 105.459 |
| CaixaSabadell Preferents S.A. | 419 | 419 |
| Arrahona Ambit S.L | - | 53.779 |
| Arrahona Nexus, S.L. | - | 158.751 |
| Arrahona Immo S.L. | - | 245.003 |
| Arrahona Rent, S.L. | - | 15.000 |
| Servicios y soluciones de gestión para corporaciones, empresas y particulares, S.L | 153 | 153 |
| Unnim Protecció, SA de Seguros y Reaseguros | 10.085 | - |
| UnnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L | 70 | 70 |
| Unnim Sociedad de Gestión Activos Inmobiliarios | 141.754 | - |
| Total participaciones en empresas del Grupo | 204.365 | 1.660.155 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (103.401) | (911.068) |
| Total | 100.964 | 749.087 |

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Saldo inicial | 1.660.155 | 1.045.159 |
| Ampliaciones de capital y compras | 141.754 | 624.018 |
| Trasposos | 10.085 | - |
| Ventas y operaciones de fusión | (1.607.629) | (9.022) |
| Diferencias de cambio y otros | - | - |
| Saldo final | 204.365 | 1.660.155 |

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas del Grupo fueron las siguientes:

- Con fecha 30 de noviembre de 2012, se procedió a realizar la venta de las participaciones de las cuatro Sociedades de Inversión de Capital Variable (Caixa Terrassa RF Mixta, SICAV, Caixa Terrassa Vida I, SICAV, Caixa Terrassa Borsa, SICAV y Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV).
- Con fecha 21 de diciembre de 2012, en cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 6/2012, se procedió a la creación de la sociedad Unnim Sociedad de Gestión de Activos Inmobiliarios (véase nota 12).
- Con fecha 28 de diciembre de 2012, se procedió a la transmisión a la nueva sociedad Unnim Sociedad Gestión de Activos Inmobiliarios (en adelante SGAI) de todas las participaciones que tenía UnnimBanc en las siguientes sociedades: Arrels CT Finsol SA, Arrels ct Patrimoni i Projectes SA, Catalònia Promodis 4 SA, Arrels ct Promou SA, Arrels ct Lloguer SA, Inverpro Desenvolupament SL, Promotora del Vallés SL, Arrahona Ambit SL, Arrahona Nexus SL, Arrahona Immo SL y Arrahona Rent SL.
- Con fecha 28 de diciembre de 2012, Unnim Banc S.A.U. transmitió a la nueva sociedad Unnim SGAI activos inmobiliarios por un valor total de 459.439 miles de euros.
- Con fecha 29 de noviembre de 2012, se ha suscrito con Reale Seguros Generales, S.A. un contrato de compraventa de acciones representativas de un 50% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un precio 67.887.240,00 euros. Esta adquisición está condicionada a la declaración de no oposición de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Una vez verificada esta condición, Unnim Banc, S.A.U. adquirirá la referida participación, pasando a poseer el 100% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros. Adicionalmente se han producido cambios en el Consejo de Administración de la sociedad, por lo que a 31 de diciembre de 2012 el Banco ha pasado a controlarla, y por tanto, ha cambiado su consideración de Asociada a Dependiente.

En el anexo I de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades.

13.2. Participaciones – Entidades multigrupo

A continuación, se presenta el detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades multigrupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------|------|------|
|------------------|------|------|

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Unnim Vida, SAU de Seguros y Reaseguros | 142.203 | 80.127 |
| CaixaSabadell Vida, Societat Anònima d'Assegurances i Reassegurances | - | 62.076 |
| Activa ct badebaño, SL | 1.300 | 1.300 |
| Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E. | 2.146 | 2.146 |
| Total participaciones empresas multigrupo | 145.649 | 145.649 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (57.466) | (820) |
| Total | 88.183 | 144.829 |

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 145.649 | 91.500 |
| Adquisiciones | - | - |
| Traspasos | - | 62.076 |
| Ventas y operaciones de fusión | - | (7.927) |
| Diferencias de cambio y otros | - | - |
| Saldo final | 145.649 | 145.649 |

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas mutigrupo fueron las siguientes:

Con fecha 20 de septiembre de 2012 se otorgó escritura de fusión por absorción de CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances, como sociedad absorbida, por Unnim Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros ("Unnim Vida"), como sociedad absorbente, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 1 de octubre de 2012, extinguiéndose así la personalidad jurídica de CaixaSabadell Vida, transmitiendo en bloque su patrimonio a Unnim Vida, que adquirió, por sucesión universal, los derechos y obligaciones de aquella.

En el anexo II de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades.

13.3.Participaciones – Entidades asociadas

A continuación, se presenta el detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades asociadas a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| ACA, S.A | 8.236 | 8.236 |
| Unnim Protecció, SA de Seguros y Reaseguros | - | 10.085 |
| Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. | 3.172 | - |
| Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. | 2.410 | - |
| Selectiva Capital, SICAV, S.A. | - | 3.069 |
| Total participaciones empresas asociadas | 13.818 | 21.390 |
| Pérdidas por deterioro de valor | (4.831) | (3.307) |
| Total | 8.987 | 18.083 |

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 21.390 | 83.466 |
| Adquisiciones y ampliaciones de capital | - | - |
| Ventas y reducciones de capital | (3.069) | - |
| Traspasos | (10.085) | (62.076) |
| Diferencias de cambio y otros | 5.582 | - |
| Saldo final | 13.818 | 21.390 |

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas asociadas fueron las siguientes:

- Con fecha 15 de octubre de 2012, se produjo la conversión de la sociedad Selectiva Capital, SICAV, S.A. en un fondo de inversión. A la misma fecha, se realizó una fusión por absorción por AC Inversión Selectiva, F.I. como fondo absorbente, y Selectiva Capital, F.I. como fondo absorbido.
- Con fecha 29 de octubre de 2012, se han incorporado como sociedades asociadas, las acciones que obraban ya en poder del Banco de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. y Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.

En el anexo III de esta memoria, se facilita información significativa sobre las empresas asociadas.

13.4. Pérdidas por deterioro

Seguidamente, se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo del ejercicio 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | Empresas del Grupo | Empresas Multigrupo | Empresas Asociadas | Ajuste a valor razonable (*) |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Saldo a 1 de enero de 2011 | 459.971 | 1.977 | 1.327 | 42.545 |
| Dotaciones | 313.588 | 201 | 2.359 | - |
| Recuperaciones | (15.123) | (1.358) | (379) | - |
| Utilización | (45.980) | - | - | - |
| Otros movimientos | 198.612 | - | - | (42.545) |
| Saldo al final del ejercicio | 911.068 | 820 | 3.307 | - |
| Saldo a 1 de enero de 2012 | 911.068 | 820 | 3.307 | - |
| Dotaciones | (227.159) | 56.646 | 4.831 | - |
| Recuperaciones | (13.958) | - | (72) | - |
| Utilización | (1.176.474) | - | (1.542) | - |
| Otros movimientos | 609.925 | - | (1.693) | - |
| Saldo al final del ejercicio | 103.401 | 57.466 | 4.831 | - |

(*) Se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados de las filiales del Grupo realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

Incluido en el deterioro de empresas del Grupo figura registrado un deterioro por importe de 563.082 miles de euros a 31 de diciembre de 2011, que responde a las dotaciones necesarias de acuerdo con la Circular 3/2010 del Banco de España sobre activos adjudicados o daciones realizadas por las filiales del Grupo Unnim.

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10); un saldo negativo de 193.827 miles de euros que corresponde a una reclasificación de un exceso de provisión a favor del epígrafe crédito a la clientela, y, por último, un saldo negativo de 59.834 miles de euros que corresponde a otra reclasificación hacia el epígrafe de provisiones en el pasivo, para la regularización de las provisiones con relación a la operación de compra-venta del negocio asegurador.

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de empresas del Grupo correspondía a la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 42.545 miles de euros, al traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de "Inversiones crediticias" por importe de 118.545 miles de euros y al traspaso de las coberturas de los inmuebles adjudicados por sociedades del Grupo por importe de 37.522 miles de euros desde el epígrafe "Otras Provisiones" al epígrafe de participaciones del Grupo.

El saldo de "Utilizaciones", correspondía al deterioro definitivo de parte del valor de sociedades inmobiliarias del Grupo por importe total de 45.980 miles de euros, el cual se ha dado de baja del balance.

14. Activo material

El movimiento de este capítulo del balance de situación durante el ejercicio 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | De uso propio | | | | Resto del inmovilizado material | | |
|------------------|---------------------------|-------------|-------|-------------|---------------------------------|-------|--|
| | Terrenos y Obras en curso | Mobiliario, | Total | Inversiones | Cedidos en | Total | |

| (Miles de euros) | De uso propio | | | Resto del inmovilizado material | | |
|----------------------------------|---------------|-------|------------------------------|---------------------------------|---------------|----------------------------|
| | edificios | | instalaciones y vehículos | inmovilizado de uso propio | inmobiliarias | arrendamiento operativo |
| Coste | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | 545.272 | 585 | 273.669 | 819.525 | 385.403 | 1.204.928 |
| Adiciones (Compras) | 240 | - | 4.517 | 4.756 | 5.333 | 10.085 |
| Retiros (Ventas) | (1.767) | - | (7.120) | (8.887) | (37.517) | (46.404) |
| Trasposos | (57.857) | - | (9.527) | (67.384) | 135.462 | 68.079 |
| Otros | - | - | - | - | (27.229) | (27.229) |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | 485.889 | 585 | 261.536 | 748.010 | 461.452 | 1.209.462 |
| Amortización Acumulada | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | (34.519) | - | (202.076) | (236.594) | (11.821) | (248.415) |
| Adiciones | (4.637) | - | (17.312) | (21.947) | (3.963) | (25.910) |
| Retiros (Ventas) | 94 | - | 5.689 | 5.780 | 3.270 | 9.050 |
| Trasposos | 4.197 | - | 6.999 | 11.196 | (11.196) | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | (34.864) | - | (206.700) | (241.565) | (23.710) | (265.275) |
| Deprecio | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | (4.306) | - | - | (4.306) | (47.502) | (51.808) |
| Adiciones | (8.977) | - | - | (8.977) | (113.489) | (122.466) |
| Retiros (Ventas) | 10 | - | - | 10 | 13.562 | 13.571 |
| Trasposos | - | - | - | - | (422) | (422) |
| Otros | - | - | - | - | 27.650 | 27.650 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | (13.274) | - | - | (13.274) | (120.201) | (133.475) |
| Activo Material Neto | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2011 | 506.447 | 585 | 71.593 | 578.625 | 311.075 | 889.700 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2011 | 437.750 | 585 | 54.836 | 493.171 | 317.540 | 810.712 |
| Coste | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | 485.889 | 585 | 261.536 | 748.010 | 461.452 | 1.209.462 |
| Adiciones (Compras) | (8) | - | 1.159 | 1.151 | 2.258 | 3.407 |
| Retiros (Ventas) | (1.901) | (9) | (27.321) | (29.230) | (243.245) | (272.475) |
| Trasposos | (68.837) | (576) | (4.529) | (73.942) | 48.272 | (25.670) |
| Otros | (1.767) | - | - | (1.767) | (185.127) | (186.894) |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | 413.376 | - | 230.845 | 644.221 | 83.609 | 727.832 |
| Amortización Acumulada | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | (34.864) | - | (206.700) | (241.564) | (23.711) | (265.275) |
| Adiciones | (4.405) | - | (13.745) | (18.149) | (3.503) | (21.652) |
| Retiros (Ventas) | 112 | - | 27.052 | 27.163 | 3.242 | 30.405 |
| Trasposos | (708) | - | 3.548 | 2.839 | (2.839) | - |
| Otros | 3.095 | - | - | 3.095 | 19.144 | 22.238 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | (36.771) | - | (189.845) | (226.617) | (7.667) | (234.284) |
| Deprecio | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | (13.274) | - | - | (13.274) | (120.201) | (133.475) |
| Adiciones | (227) | - | - | (227) | (63.622) | (63.849) |
| Retiros (Ventas) | 277 | - | - | 277 | 110.041 | 110.318 |
| Trasposos | 8.574 | - | - | 8.574 | 49.491 | 58.065 |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | (4.649) | - | - | (4.649) | (24.291) | (28.940) |
| Activo Material Neto | | | | | | |
| Saldos a 1 de enero de 2012 | 437.750 | 585 | 54.836 | 493.171 | 317.540 | 810.711 |
| Saldos a 31 de diciembre de 2012 | 371.956 | - | 41.000 | 412.956 | 51.651 | 464.607 |

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de las inversiones inmobiliarias por un valor total de 121.670 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

Asimismo, en el ejercicio 2012, la partida "Trasposos" corresponde a activos alquilados que se han traspasado a "Inversiones Inmobiliarias", así como el traspaso de las oficinas UNNIM que se han cerrado durante el ejercicio.

Por último, en el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde a la reclasificación de aquellos activos que han dejado de estar alquilados, pero que tenían amortización acumulada, y en cuyo caso se ha registrado ésta como menor coste bruto.

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

La partida de "Trasposos" de uso propio correspondía a traspasos al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" básicamente de las oficinas que la Entidad cerró durante el ejercicio 2011. Asimismo, el resto de traspasos de Inversiones inmobiliarias, correspondía a traspasos de entrada de activos desde el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" y "Existencias" los cuales se destinaron al alquiler.

Los activos materiales totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--|---------|------------------------|---------|------------------------|
| | Coste | Amortización Acumulada | Coste | Amortización Acumulada |
| Activos Materiales totalmente amortizados | 110.447 | 110.447 | 124.467 | 124.467 |
| <i>De los que:</i> | | | | |
| En uso | 110.447 | 110.447 | 124.467 | 124.467 |

9

14.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | | Total |
|--|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
| | Coste | Amortización acumulada | Pérdidas por deterioro | |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 53.030 | (48.430) | - | 4.600 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 177.815 | (141.415) | - | 36.400 |
| Edificios | 413.376 | (36.771) | (4.649) | 371.956 |
| Saldo al final del ejercicio | 644.221 | (226.617) | (4.649) | 412.956 |

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2012 que figura en el cuadro anterior, existían 4.700 miles de euros correspondientes a inmovilizado material que el Banco mantenía en régimen de arrendamiento financiero.

| (Miles de euros) | 2011 | | | Total |
|--|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
| | Coste | Amortización acumulada | Pérdidas por deterioro | |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 74.870 | (67.134) | - | 7.736 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 186.666 | (139.566) | - | 47.100 |
| Edificios | 485.889 | (34.864) | (13.274) | 437.750 |
| Obras en curso | 585 | - | - | 585 |
| Saldo al final del ejercicio | 748.010 | (241.565) | (13.274) | 493.171 |

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2011 que figura en el cuadro anterior, existían 36.134 miles de euros correspondientes a inmovilizado material que el Banco mantenía en régimen de arrendamiento financiero.

El valor razonable del activo material de uso propio se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

I4.2. Inversiones inmobiliarias

En el ejercicio 2012, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Banco ascendieron a 2.740 miles de euros (2.248 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 37), y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con estas inversiones fueron de 0 miles de euros (139 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 38).

Las adiciones producidas de los ejercicios 2012 y 2011 se corresponden básicamente con adjudicaciones de viviendas y aparcamientos que el Banco ha destinado al alquiler.

El valor razonable de las inversiones inmobiliarias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

I4.3. Pérdidas por deterioro

Seguidamente, se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas durante el ejercicio 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | De uso propio | Inversiones inmobiliarias | Ajustes a valor razonable (*) | Total |
|--------------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------------------|----------------|
| Saldo a I de enero de 2011 | 4.306 | 47.502 | 15.005 | 66.813 |
| Dotaciones | 8.977 | 35.407 | - | 44.384 |
| Recuperaciones | (9) | (13.561) | - | (13.570) |
| Otros movimientos | - | 50.853 | (15.005) | 35.848 |
| Saldo al final de I ejercicio | 13.274 | 120.201 | - | 133.475 |
| Saldo a I de enero de 2012 | 13.274 | 120.201 | - | 133.475 |
| Dotaciones | 227 | 63.622 | - | 63.849 |
| Recuperaciones | (277) | (110.041) | - | (110.318) |
| Otros movimientos | (8.575) | (49.491) | - | (58.066) |
| Saldo al final del ejercicio | 4.649 | 24.291 | - | 28.940 |

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados clasificados como inversiones inmobiliarias realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2012, la partida "Recuperaciones" hace referencia al cierre de oficinas Unnim Banc S.A.U, traspasadas a "Activos no Corrientes para la Venta", y a la venta realizada de fincas a la nueva sociedad Unnim SGAI el día 28 de diciembre.

La partida de “Otros movimientos” de uso propio en 2012 corresponde básicamente al traspaso de activos a Activos no corrientes para la venta (cierre de oficinas y rescisiones de contratos de alquileres).

En el ejercicio 2011, el saldo de “Otros movimientos” de inversiones inmobiliarias incluye la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 15.005 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de “Inversiones crediticias” por importe de 16.637 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de “Existencias” por importe de 46.440 miles de euros. El resto de la partida de “Otros movimientos” correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

15. Activo intangible

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------|------|--------------|
| Desarrollados internamente | - | 6.860 |
| Resto | - | 121 |
| Total bruto | - | 6.981 |
| Amortización acumulada | - | (121) |
| Total neto | - | 6.860 |

El movimiento (importes brutos) de este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--------------------------------|---------|--------------|
| Saldos al inicio del ejercicio | 6.981 | 47.021 |
| Adiciones | 1.192 | 4.069 |
| Baja por ventas u otros medios | (8.173) | (44.109) |
| Total bruto | - | 6.981 |

Durante el ejercicio 2012 se dieron de baja todos los programas informáticos.

Durante el ejercicio 2011 se dieron de baja todos los programas informáticos de las plataformas externas que se encontraban totalmente amortizados por valor de 43.645 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2011 los activos intangibles totalmente amortizados ascendían a 121 miles de euros.

Durante el ejercicio 2011 se registró un importe de 1.096 miles de euros en concepto de amortización de activo intangible.

16. Resto de activos

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Periodificaciones | 9.870 | 7.331 |
| <i>Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos</i> | (6) | 154 |
| <i>Gastos pagados no devengados</i> | 3.635 | 1.088 |
| <i>Productos devengados no vencidos</i> | 6.241 | 6.089 |
| Operaciones en camino (*) | 731.332 | 161.018 |
| Existencias | 1.190 | 74.548 |
| <i>Coste amortizado</i> | 3.866 | 89.885 |
| <i>Pérdidas por deterioro</i> | (2.676) | (15.337) |
| Total | 742.392 | 242.897 |

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

El saldo de existencias corresponde a dos terrenos residenciales en proceso de urbanización que el Banco ha recibido provenientes de daciones en pago de deudas de operaciones crediticias, un solar proveniente de compra y la compra del solar de Fupar Fira situado en Terrassa.

El valor razonable de las existencias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de existencias y su movimiento para estos ejercicios son los siguientes:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|-----------------|
| Coste | | |
| Saldo a 1 de enero | 89.885 | 122.287 |
| Altas | 522 | 2.396 |
| Bajas | (85.302) | (5.905) |
| Trasposos | (1.239) | (20.908) |
| Otros movimientos | - | (7.985) |
| Saldo al final del ejercicio | 3.866 | 89.885 |
| Fondos de deterioro | (2.676) | (15.337) |
| Saldo neto al final del ejercicio | 1.190 | 74.548 |

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de las inversiones inmobiliarias por un valor total de 40.093 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

En el ejercicio 2012, la partida "Trasposos" se corresponde básicamente a los trasposos realizados hacia el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (alquiler de fincas) y a la reclasificación a "Activos no corrientes" e "Inversiones inmobiliarias".

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" se corresponde a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

En el ejercicio 2011, la partida "Trasposos" se corresponde básicamente a los trasposos realizados hacia el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias".

Los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de las existencias durante los ejercicios 2012 y 2011 son los siguientes:

| (Miles de euros) | Pérdidas por deterioro | Ajuste a valor razonable (*) | Total |
|--|------------------------|------------------------------|---------------|
| Saldo a I de enero de 2011 | 26.240 | 53.133 | 79.373 |
| Dotaciones | 7.130 | - | 7.130 |
| Recuperaciones | (16.593) | - | (16.593) |
| Otros movimientos | (1.440) | (53.133) | (54.573) |
| | - | - | - |
| Saldo a 31 de diciembre de 2011 | 15.337 | - | 15.337 |
| Saldo a I de enero de 2012 | 15.337 | - | 15.337 |
| Dotaciones | 42.271 | - | 42.271 |
| Recuperaciones | - | - | - |
| Otros movimientos | (54.932) | - | (54.932) |
| | - | - | - |
| Saldo a 31 de diciembre de 2012 | 2.676 | - | 2.676 |

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados clasificados como existencias realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de existencias incluía entre otros la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 6.693 miles de euros y a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro por importe de -7.985 miles de euros. Asimismo, el saldo de "Otros movimientos" del ajuste a valor razonable correspondía a la asignación mencionada de 6.693 miles de euros a pérdidas por deterioro de existencias y al traspaso de 46.440 miles de euros al epígrafe de "Activo material – Inversiones inmobiliarias".

97

17. Pasivos financieros a coste amortizado

La composición del saldo de este capítulo del pasivo del balance de situación, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Por clase de instrumento | | |
| Depósitos de bancos centrales | 5.490.000 | 1.990.000 |
| Depósitos de entidades de crédito | 1.446.453 | 1.072.344 |
| Depósitos de la clientela | 17.736.392 | 21.296.552 |
| Débitos representados por valores negociables | 878.763 | 1.644.480 |
| Pasivos subordinados | 551.115 | 1.000.135 |
| Otros pasivos financieros | 326.758 | 227.077 |
| <i>Ajustes por valoración</i> | <i>702.628</i> | <i>570.557</i> |
| Total | 27.132.109 | 27.801.145 |

17.I. Depósitos de bancos centrales

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldos con el Banco de España (*) | 5.490.000 | 1.990.000 |
| <i>Ajustes por valoración</i> | <i>43.302</i> | <i>1.113</i> |
| Total | 5.533.302 | 1.991.113 |

(*) Saldos a más de un año, si bien se pueden reembolsar anticipadamente.

El importe de este capítulo corresponde a depósitos del Banco de España garantizados a través de la pignoración de instrumentos financieros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 0,84% (1,19% en el ejercicio 2011).

17.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas mutuas | 614 | - |
| A la vista | | |
| Otras cuentas | 432.795 | 111.006 |
| A plazo con preaviso | | |
| Cuentas a plazo | 1.013.044 | 827.958 |
| Cesión temporal de activos | - | 133.380 |
| Ajustes por valoración | 1.076 | 1.914 |
| Total | 1.447.529 | 1.074.258 |

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 1,09% (1,51% en el ejercicio 2011).

17.3. Depósitos de la clientela

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a la naturaleza de los pasivos financieros y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Por naturaleza | | |
| Cuentas corrientes | 1.294.904 | 1.495.127 |
| Cuentas de ahorro | 1.752.722 | 1.657.745 |
| Depósitos a plazo | 14.498.068 | 15.704.817 |
| Cesiones temporales de activos | 171.375 | 2.424.789 |
| Otros | 19.323 | 14.074 |
| Total | 17.736.392 | 21.296.552 |
| Ajustes por valoración | 779.739 | 655.914 |
| Total depósitos de la clientela | 18.516.131 | 21.952.466 |
| Por contrapartes | | |
| Administraciones Públicas residentes | 115.772 | 204.936 |
| Otros sectores residentes | 17.562.783 | 21.025.188 |
| Otros sectores no residentes | 57.837 | 66.428 |
| Total | 17.736.392 | 21.296.552 |
| Ajustes por valoración | 779.739 | 655.914 |
| Total depósitos de la clientela | 18.516.131 | 21.952.466 |

No se presenta el desglose por área geográfica ya que prácticamente la totalidad de los saldos son del área geográfica de España y no aportaría una información significativa para la comprensión de estas cuentas anuales.

Los ajustes por valoración incluyen básicamente los intereses devengados no vencidos y las correcciones del valor razonable de las operaciones de microcobertura.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 2,79% (2,72% en el ejercicio 2011).

A 31 de diciembre de 2012, el epígrafe “Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo” incluye 631.421 miles de euros (776.286 miles de euros en 2011), que corresponden básicamente a la contrapartida de las titulizaciones posteriores al 1 de enero de 2004, de las que no se ha transferido de forma significativa el riesgo y que, por tanto, no se han dado de baja del activo del balance. Estos saldos incluyen un importe de 1.163.781 miles de euros (2.347.470 miles de euros en 2011) de bonos de titulización que el Banco tiene en cartera de dichas emisiones y que se contabilizan minorando el saldo del epígrafe “Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo”.

Dentro de este epígrafe, se incluyen las emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos de tesorería que, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, tienen las siguientes características:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | |
|---|----------------|---------|-------------------|---------|-----------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento | Plazo | Tipo de interés |
| | | | | | Eur |
| AyT 10 Financiación Inversiones, F.T.A. | 2002 | 10.000 | 09/09/2014 | 12 años | 12m+0,12% |
| AyT Cédulas Cajas IV | 2003 | 90.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| Cédulas Cajas TDA2 | 2003 | 230.000 | 22/11/2013 | 10 años | 4,51% |
| Cédulas Cajas V Tramo A | 2003 | 72.581 | 02/12/2013 | 10 años | 4,51% |
| Cédulas Cajas V Tramo B | 2003 | 152.419 | 02/12/2018 | 15 años | 4,76% |
| AyT Cédulas Caixes IV, F.T.A. | 2003 | 125.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Caixes V, F.T.A. (tramo A) | 2003 | 48.390 | 04/12/2013 | 10 años | 4,51% |
| AyT Cédulas Caixes V, F.T.A. (tramo B) | 2003 | 101.610 | 01/12/2018 | 15 años | 4,76% |
| AYT CEDULAS CAJAS IV | 2003 | 50.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| Cédulas Cajas TDA3 | 2004 | 125.000 | 01/03/2016 | 12 años | 4,39% |
| AyT Cédulas Caixes VI, F.T.A. | 2004 | 150.000 | 05/04/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Caixes VIII, F.T.A. (tramo A) | 2004 | 73.170 | 16/11/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Caixes VIII, F.T.A. (tramo B) | 2004 | 26.829 | 16/11/2019 | 15 años | 4,26% |
| AYT CEDULAS CAJAS VI | 2004 | 60.000 | 05/04/2014 | 10 años | 4,01% |
| AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A | 2004 | 36.585 | 18/11/2014 | 10 años | 4,01% |
| AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B | 2004 | 13.415 | 18/11/2019 | 15 años | 4,26% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 4 | 2005 | 150.000 | 09/03/2015 | 10 años | 3,76% |
| | | | | | Eur |
| | | | | | 3m+0,07902% |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo A | 2005 | 106.250 | 31/03/2015 | 10 años | |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo B | 2005 | 43.750 | 31/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| Cédulas Cajas TDA6 | 2005 | 200.000 | 21/05/2025 | 20 años | 3,88% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 5 | 2005 | 100.000 | 13/06/2020 | 15 años | 3,51% |
| Cédulas Cajas TDA7 | 2005 | 100.000 | 16/06/2017 | 12 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Cajas X Tramo A | 2005 | 48.718 | 28/06/2015 | 10 años | 0,79% |
| AyT Cédulas Cajas X Tramo B | 2005 | 51.282 | 28/06/2025 | 20 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Caixes IX, F.T.A. (tramo A) | 2005 | 177.080 | 29/03/2015 | 10 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Caixes IX, F.T.A. (tramo B) | 2005 | 72.920 | 29/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| AyT Cédulas Caixes XI, F.T.A. Serie II | 2005 | 66.667 | 12/03/2016 | 11 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Caixes XI, F.T.A. Serie III | 2005 | 46.667 | 12/12/2022 | 17 años | 3,75% |
| AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A | 2005 | 70.833 | 31/03/2015 | 10 años | 3,75% |
| AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B | 2005 | 29.167 | 31/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2 | 2005 | 37.037 | 12/03/2016 | 10 años | 3,50% |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3 | 2005 | 25.926 | 12/12/2022 | 17 años | 3,75% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 7 | 2006 | 100.000 | 29/03/2021 | 15 años | 4,01% |
| Programa cédulas TDA | 2006 | 250.000 | 08/04/2031 | 25 años | 4,25% |
| Programa cédulas TDA | 2006 | 200.000 | 08/04/2021 | 15 años | 4,13% |
| AyT Financiación Inversiones III, BEI | 2006 | 20.000 | 20/02/2015 | 9 años | 3,68% |
| | | | | | Eur |
| AyT Cédulas Caixes Global Serie IV | 2006 | 100.000 | 20/02/2018 | 12 años | 3m+0,12% |

| (Miles de euros) | 2012 | | | | |
|--|----------------|------------------|-------------------|---------|-----------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento | Plazo | Tipo de interés |
| AyT Cèdullles Caixes Global FTA-ampliació serie II | 2006 | 225.000 | 12/03/2016 | 10 años | 3,50% |
| Cèdullles TDA A4, F.T.A | 2006 | 100.000 | 10/04/2021 | 15 años | 4,13% |
| | | | | | Eur |
| Cèdullles TDA A1, F.T.A | 2006 | 100.000 | 08/04/2016 | 10 años | 3m+0,06% |
| | | | | | Eur |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie VII | 2006 | 100.000 | 24/05/2017 | 11 años | 3m+0,09% |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie VIII | 2006 | 125.000 | 14/06/2018 | 12 años | 4,25% |
| Cèdullles TDA A3, F.T.A | 2006 | 150.000 | 23/10/2018 | 12 años | 4,00% |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie X | 2006 | 100.000 | 23/10/2023 | 17 años | 4,25% |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie IX | 2006 | 75.000 | 23/10/2013 | 7 años | 3,75% |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI. | 2006 | 50.000 | 18/12/2016 | 10 años | 4,01% |
| Programa cédulas TDA | 2007 | 150.000 | 08/04/2031 | 24 años | 4,25% |
| Cèdullles TDA A6, F.T.A | 2007 | 100.000 | 10/04/2031 | 24 años | 4,25% |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie XIII | 2007 | 100.000 | 23/05/2027 | 20 años | 4,76% |
| | | | | | Eur |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie XIV | 2007 | 100.000 | 22/05/2019 | 12 años | 3m+0,09% |
| CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE I2 | 2007 | 50.000 | 19/03/2017 | 10 años | 4,00% |
| | | | | | Eur |
| CEDULAS TDA SERIE A1 | 2007 | 60.000 | 08/04/2016 | 9 años | 3m+0,06% |
| AyT Cédulas Cajas XX | 2008 | 120.000 | 24/11/2015 | 7 años | 1,93% |
| | | | | | Eur |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie XX | 2008 | 100.000 | 24/11/2015 | 7 años | 3m+1,20% |
| Cédulas Cajas TDAIS* | 2009 | 40.000 | 01/06/2013 | 4 años | 3,25% |
| AyT Cèdullles Caixes Global Serie XXIII | 2009 | 200.000 | 15/06/2016 | 7 años | 4,76% |
| 1ª Emisió cédulas | 2011 | 500.000 | 21/07/2014 | 3 años | 4,69% |
| Total cédulas hipotecarias | | 5.906.296 | | | |

*Durante el ejercicio 2012 se han amortizado 160.000 miles de euros.

| (Miles de euros) | 2011 | | | | |
|--|----------------|---------|-------------------|---------|-----------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento | Plazo | Tipo de interés |
| AyT Cédulas Cajas III | 2002 | 300.000 | 26/06/2012 | 10 años | 5,26% |
| AyT Cédulas Caixes III, F.T.A. | 2002 | 150.000 | 26/06/2012 | 10 años | 5,26% |
| AyT 10 Financiación Inver., F.T.A. | | | | | Eur |
| | 2002 | 10.000 | 09/09/2014 | 12 años | 12m+0,12% |
| AYT Cédulas Cajas III | 2002 | 40.000 | 26/06/2012 | 10 años | 5,26% |
| AyT Cédulas Cajas IV | 2003 | 90.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| Cédulas Cajas TDA2 | 2003 | 230.000 | 22/11/2013 | 10 años | 4,51% |
| Cédulas Cajas V Tramo A | 2003 | 72.581 | 02/12/2013 | 10 años | 4,51% |
| Cédulas Cajas V Tramo B | 2003 | 152.419 | 02/12/2018 | 15 años | 4,76% |
| AyT Cédulas Cajas IV, F.T.A. | 2003 | 125.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Cajas V, F.T.A Tramo A | 2003 | 48.390 | 04/12/2013 | 10 años | 4,51% |
| AyT Cédulas Cajas V, F.T.A Tramo B | 2003 | 101.610 | 01/12/2018 | 15 años | 4,76% |
| AyT Cédulas Cajas IV | 2003 | 50.000 | 11/03/2013 | 10 años | 4,01% |
| Cédulas Cajas TDA3 | 2004 | 125.000 | 01/03/2016 | 12 años | 4,39% |
| AyT Cédulas Cajas VI, F.T.A. | 2004 | 150.000 | 05/04/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Cajas VIII, F.T.A Tramo A | 2004 | 73.170 | 16/11/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Cajas VIII, F.T.A. Tramo B | 2004 | 26.830 | 16/11/2019 | 15 años | 4,26% |
| AyT Cédulas Cajas VI | 2004 | 60.000 | 05/04/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Cajas VIII Tramo A | 2004 | 36.585 | 18/11/2014 | 10 años | 4,01% |
| AyT Cédulas Cajas VIII Tramo B | 2004 | 13.415 | 18/11/2019 | 15 años | 4,26% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 4 | 2005 | 150.000 | 09/03/2015 | 10 años | 3,76% |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo A | | | | | Eur 3m+ |
| | 2005 | 106.250 | 31/03/2015 | 10 años | 0,07902% |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo B | 2005 | 43.750 | 31/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| Cédulas Cajas TDA6 | 2005 | 200.000 | 21/05/2025 | 20 años | 3,88% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 5 | 2005 | 100.000 | 13/06/2020 | 15 años | 3,51% |
| Cédulas Cajas TDA7 | 2005 | 100.000 | 16/06/2017 | 12 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Cajas X Tramo A | 2005 | 48.718 | 28/06/2015 | 10 años | 0,79% |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | |
|--|----------------|------------------|-------------------|---------|-----------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento | Plazo | Tipo de interés |
| AyT Cédulas Cajas X Tramo B | 2005 | 51.282 | 28/06/2025 | 20 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Cajas IX, F.T.A Tramo A | 2005 | 177.080 | 29/03/2015 | 10 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Cajas IX, F.T.A TramoB | 2005 | 72.920 | 29/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie I | | | | | Eur |
| | 2005 | 66.670 | 12/12/2012 | 7 años | 3m+0,06% |
| AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie II | 2005 | 66.670 | 12/03/2016 | 11 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie III | 2005 | 46.670 | 12/12/2022 | 17 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo A | 2005 | 70.833 | 31/03/2015 | 10 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Cajas IX Tramo B | 2005 | 29.167 | 31/03/2020 | 15 años | 4,00% |
| AyT Cédulas Cajas Global IX.S1 | 2005 | 37.037 | 12/12/2012 | 7 años | 1,09% |
| AyT Cédulas Cajas Global IX.S2 | 2005 | 37.037 | 12/03/2016 | 10 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Cajas Global IX.S3 | 2005 | 25.926 | 12/12/2022 | 17 años | 3,75% |
| Cédulas IM Caixa Terrassa 7 | 2006 | 100.000 | 29/03/2021 | 15 años | 4,01% |
| Programa cédulas TDA | 2006 | 250.000 | 08/04/2031 | 25 años | 4,25% |
| Programa cédulas TDA | 2006 | 200.000 | 08/04/2021 | 15 años | 4,13% |
| AyT Financiación Inversiones III, BEI | 2006 | 20.000 | 20/02/2015 | 9 años | 3,68% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie IV | | | | | Eur |
| | 2006 | 100.000 | 20/02/2018 | 12 años | 3m+0,12% |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie II | 2006 | 225.000 | 12/03/2016 | 10 años | 3,50% |
| Cédulas TDA A4, F.T.A | 2006 | 100.000 | 10/04/2021 | 15 años | 4,13% |
| Cédulas TDA AI, F.T.A | | | | | Eur |
| | 2006 | 100.000 | 08/04/2016 | 10 años | 3m+0,06% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie VII | | | | | Eur |
| | 2006 | 100.000 | 24/05/2017 | 11 años | 3m+0,09% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII | 2006 | 125.000 | 14/06/2018 | 12 años | 4,25% |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie I | 2006 | 125.000 | 12/12/2012 | 6 años | 3m+0,06% |
| Cédulas TDA A3, F.T.A | 2006 | 150.000 | 23/10/2018 | 12 años | 4,00% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie X | 2006 | 100.000 | 23/10/2023 | 17 años | 4,25% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie IX | 2006 | 75.000 | 23/10/2013 | 7 años | 3,75% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XI. | 2006 | 50.000 | 18/12/2016 | 10 años | 4,01% |
| Programa cédulas TDA | 2007 | 150.000 | 08/04/2031 | 24 años | 4,25% |
| Cédulas TDA A6, F.T.A | 2007 | 100.000 | 10/04/2031 | 24 años | 4,25% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XIII | 2007 | 100.000 | 23/05/2027 | 20 años | 4,76% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XIV | | | | | Eur |
| | 2007 | 100.000 | 22/05/2019 | 12 años | 3m+0,09% |
| Cédulas Cajas Global serie I2 | 2007 | 50.000 | 19/03/2017 | 10 años | 4,00% |
| Cédulas TDA Serie AI | | | | | Eur |
| | 2007 | 60.000 | 08/04/2016 | 9 años | 3m+0,06% |
| AyT Cédulas Cajas XX | 2008 | 120.000 | 24/11/2015 | 7 años | 1,93% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XX | | | | | Eur |
| | 2008 | 100.000 | 24/11/2015 | 7 años | 3m+1,20% |
| Cédulas Cajas TDA15 | 2009 | 200.000 | 01/06/2013 | 4 años | 3,25% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XXII | 2009 | 50.000 | 15/02/2012 | 3 años | 3,50% |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XXIII | 2009 | 200.000 | 15/06/2016 | 7 años | 4,76% |
| Iª Emisión Cédulas Unnim | 2011 | 500.000 | 21/07/2014 | 3 años | 4,69% |
| Total cédulas hipotecarias | | 6.835.010 | | | |

Con fecha 21 de julio de 2011 se emitió una cédula por importe de 500.000 miles de euros (Iª emisión de Cédulas Unnim) la cual a 31 de diciembre de 2011 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 han vencido las siguientes emisiones de cédulas:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie IX. Serie I | 2005 | 37.037 | 12/12/2012 |
| AyT Cajas Global S.XXII | 2009 | 50.000 | 15/02/2012 |
| AyT Cédulas Cajas III | 2002 | 490.000 | 26/06/2012 |
| AyT Cajas Global Ampliación S.I | 2006 | 125.000 | 12/12/2012 |
| AyT Cajas Global S.I | 2006 | 66.670 | 12/12/2012 |
| Total cédulas hipotecarias vencidas | | 768.707 | |

9

| (Miles de euros) | 2011 | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento |
| AyT Cédulas Cajas, F.T.A. (CH Única) | 2001 | 150.230 | 18/04/2011 |
| AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación S.V | 2006 | 150.000 | 12/03/2011 |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XI. | 2006 | 50.000 | 12/03/2011 |
| AyT Cédulas Cajas Global Serie XXI | 2008 | 220.000 | 29/12/2011 |
| Total cédulas hipotecarias vencidas | | 570.230 | |

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | |
|--|----------------------------------|-----------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | 6.835.000 | - | (928.707) | - | 5.906.296 |
| Con folleto informativo | 6.835.000 | - | (928.707) | - | 5.906.296 |
| Sin folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| Total | 6.835.000 | - | (928.707) | - | 5.906.296 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | |
|--|----------------------------------|----------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | 6.905.240 | 500.000 | (570.234) | - | 6.835.000 |
| Con folleto informativo | 6.905.240 | 500.000 | (570.234) | - | 6.835.000 |
| Sin folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| Total | 6.905.240 | 500.000 | (570.234) | - | 6.835.000 |

17.4. Débitos representados por valores negociables

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | |
|--|------------------|---|
| | Saldo | Tipo de interés medio ponderado |
| 3ª Emisió Bons Simples Avalats C.Terrassa | 150.000 | 3,25% |
| 4ª Emisió Bons Simples Avalats C.Terrassa | 150.000 | 3,10% |
| Bons Simples Avalats C.Sabadell Novembre 2009 | 120.000 | 3,24% |
| 2ª Emisió Bons Simples Avalats C.Sabadell Nov'2009 | 60.000 | 3,11% |
| Bons Simples Avalats Caixa Sabadell Dic'2009 | 125.000 | 3,19% |
| 1ª emisión de bonos simples avalados Unnim Banc | 180.000 | 4,00% |
| 2ª emisión de bonos simples avalados Unnim Banc | 720.000 | 5,50% |
| Total bonos avalados | 1.505.000 | |
| | | I,5% anual + cupón referenciado al IPC al vencimiento |
| 1ª emisió obligacions simples Caixa Terrassa | 30.000 | |
| 2ª emisió obligacions simples Caixa Terrassa | 150.000 | Eur 3M + 0,31% |
| Bono BBVA mayo 2021 | 100.000 | Eur 3m-0,50% |
| Total bonos simples | 280.000 | |
| Programa de pagarés 2012 Unnim Banc, SAU | 23.959 | - |
| Total pagarés | 23.959 | |
| 1ª Emisión Cédulas Unnim | 500.000 | 4,69% |
| 1ª Emisión Cédulas Unnim Banc | 400.000 | Eur 3M + 4% |
| 2ª Emisión Cédulas Unnim Banc | 300.000 | Eur 12M + 4,5% |
| 3ª Emisión Cédulas Unnim Banc | 700.000 | Eur 3M + 4,5% |
| Total cédulas negociables | 1.900.000 | |
| TOTAL | 3.708.959 | |

9
Con fecha 6 de julio de 2012, se emitió una cédula por importe de 400 millones de euros (1ª emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 9 de noviembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 300 millones de euros (2ª emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 5 de diciembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 700 millones de euros (3ª emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

| (Miles de euros) | 2011 | |
|---|------------------|--|
| | Saldo | Tipo de interés medio ponderado |
| 1ª Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa | 150.000 | 1,77% |
| 2ª Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa | 150.000 | 3,01% |
| 3ª Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa | 150.000 | 3,25% |
| 4ª Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa | 150.000 | 3,10% |
| Bonos Simples Avalados C.Sabadell Junio 2009 | 100.000 | 3,00% |
| 4ª Emisión Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell | 100.000 | 3,13% |
| Bonos Simples Avalados C.Sabadell Noviembre 2009 | 120.000 | 3,24% |
| 2ª Emisión Bonos Simples Avalados C.Sabadell Nov'2009 | 60.000 | 3,11% |
| Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Dic'2009 | 125.000 | 3,19% |
| Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Julio 2009 | 120.000 | Eur 6m + 0,68% |
| Total bonos avalados (*) | 1.225.000 | |
| | | 1,5% anual + cupón referenciado al IPC a vencimiento |
| 1ª Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa | 30.000 | |
| 2ª Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa | 150.000 | Eur 3M + 0,31% |
| 1ª Emisión de Bons Simples Caixa Terrassa | 150.000 | Eur 3M + 0,20% |
| Bono BBVA mayo 2021 | 100.000 | Eur 3m-0,50% |
| Total bonos simples | 430.000 | |
| TOTAL | 1.655.000 | |

(*) Estas emisiones se han realizado al amparo del Real Decreto-ley 7/2008, de 13 de octubre, y, por tanto, están avaladas por la Administración Central.

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,12% (3,34% en el ejercicio 2011).

Los ajustes por valoración y los valores propios de estas emisiones a 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------------|--------------------|-----------------|
| Ajustes por valoración | (46.973) | (12.142) |
| Valores propios | (2.830.196) | (10.520) |
| | (2.877.169) | (22.662) |

Durante el ejercicio 2012 han vencido las siguientes emisiones de bonos:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| | Año de emisión | Importe | Fecha vencimiento |
| Bons Simples Avalats C.Sabadell Juny 2009 | 2009 | 100.000 | 04/06/2012 |
| 1ª Emisió Bons Simples Avalats C.Terrassa | 2009 | 150.000 | 05/06/2012 |
| 2ª Emisió Bons Simples Avalats C. Terrassa | 2009 | 150.000 | 08/06/2012 |
| 4ª Emisió Bons Simples Avalats Caixa Sabadell | 2009 | 100.000 | 23/06/2012 |
| Bons Simples Avalats C.Sabadell Juliol 2009 | 2009 | 120.000 | 03/07/2012 |
| 1ª emissió de bons simples Caixa Terrassa | 2007 | 150.000 | 25/07/2012 |
| Total bonos vencidos | | 770.000 | |

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | 1.632.338 | 2.823.959 | (3.589.676) | (34.831) | 831.790 |
| Con folleto informativo | 1.632.338 | 2.823.959 | (3.589.676) | (34.831) | 831.790 |
| Sin folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| Total | 1.632.338 | 2.823.959 | (3.589.676) | (34.831) | 831.790 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | |
|--|----------------------------------|-----------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | 1.785.597 | - | (155.520) | 2.261 | 1.632.338 |
| Con folleto informativo | 1.785.597 | - | (155.520) | 2.261 | 1.632.338 |
| Sin folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| Total | 1.785.597 | - | (155.520) | 2.261 | 1.632.338 |

17.5. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | | 2012 | | | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------------------------|--------|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | Fecha de emisión | Fecha Vencimiento | Fecha posible reembolso o recompra | Cotiza | Mercado de Cotización | Saldo | Tipo de interés Fijo/ Variable | Al cierre |
| Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Terrassa | 16/01/1989 | Perpetua | 16/01/2009 | SI | Borsa BCN | 15.025 | Interés Variable | D.Estat 3-6 anys semestre ant. |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Terrassa | 30/06/1990 | Perpetua | 30/06/2010 | NO | - | 6.010 | Interés Variable | TPR mes abril + I p.b |
| Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Terrassa | 30/12/2003 | 29/12/2013 | 30/12/2008 | SI | AIAF | 60.000 | Interés Variable | EUR3M+0,25% |
| Deuda Subordinada 4ª Emisión Caixa Terrassa | 30/07/2004 | 29/07/2020 | 30/07/2009 | SI | AIAF | 70.000 | Interés Variable | EUR3M+0,25% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo A Caixa Terrassa | 09/08/2006 | 09/08/2021 | 09/08/2016 | SI | AIAF | 50.000 | Interés Fijo | 4,70% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo B Caixa Terrassa | 09/08/2006 | 09/08/2021 | 09/08/2016 | SI | AIAF | 75.000 | Interés Variable | EUR3M+0,58% |
| Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa | 01/03/2007 | Perpetua | 01/03/2027 | SI | AIAF | 75.000 | Interés Variable | EUR3M+1,30% |
| Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Terrassa | 29/09/2009 | 29/09/2019 | 29/09/2014 | SI | AIAF | 35.000 | Interés Variable | (a) |
| Deuda Subordinada Caixa Manlleu | 30/06/1989 | Perpetua | 30/06/2009 | NO | - | 7.212 | Interés Variable | TPR*1,50% |
| Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Manlleu | 30/06/1989 | 01/06/2013 | 30/06/2009 | NO | - | 10.000 | Interés Variable | TPR*0,75% |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Manlleu | 28/11/2003 | 01/12/2015 | 28/11/2008 | SI | AIAF | 15.000 | Interés Variable | EUR3M+0,30% |
| Perpetua 17.426 Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Sabadell | 14/07/1988 | Perpetua | 14/07/2008 | NO | - | 17.426 | Interés Variable | TPR*1,25% |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Sabadell | 17/11/1992 | Perpetua | 31/01/2013 | SI | AIAF | 6.012 | Interés Variable | TPR*1,25% |
| Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Sabadell | 26/06/2000 | Perpetua | 10/02/2010 | SI | AIAF | 30.001 | Interés Variable | TPR*1,25% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión Caixa Sabadell | 28/10/2003 | 01/10/2013 | - | SI | AIAF | 50.000 | Interés Variable | EUR6M+0,10% |
| Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Sabadell | 28/01/2005 | 28/01/2020 | 28/01/2010 | SI | AIAF | 50.000 | Interés Variable | EUR3M+0,52% |
| Deuda Subordinada 7ª Emisión Caixa Sabadell | 15/02/2007 | 15/02/2017 | 15/02/2017 | SI | AIAF | 100.000 | Interés Variable | EUR3M+0,44% |
| Deuda Subordinada 8ª Emisión Caixa Sabadell | 10/06/2009 | 10/02/2024 | 10/06/2019 | SI | AIAF | 35.000 | Interés Variable | Eur 3m + 5,25% |
| Bono Subordinado Caixa Manlleu | 17/11/2006 | 08/11/2016 | 17/11/2011 | SI | AIAF | 15.000 | Interés Variable | EUR3M+0,36% |
| Total Subordinados | | | | | | 721.686 | | |
| Dipòsit subordinat Participacions preferents serie A Caixa Terrassa | 30/06/2001 | Perpetua | 29/06/2006 | SI | AIAF | 50.000 | Interés Variable | EUR3M+0,25% |
| Dipòsit subordinat Participacions preferents serie B Caixa Terrassa | 10/08/2005 | Perpetua | 10/08/2010 | SI | Euronext | 75.000 | Interés Variable | CMS a 10 anys + 0,10% |
| Dipòsit subordinat Participacions preferents Caixa Manlleu | 29/12/2004 | Perpetua | 29/12/2009 | SI | AIAF | 18.000 | Interés Variable | EUR3M+0,20% |
| Dipòsit subordinat Participacions preferents 1ª emissió Caixa Sabadell | 01/12/2004 | Perpetua | 01/12/2009 | SI | AIAF | 75.000 | Interés Variable | EUR6M+0,25% |
| Dipòsit subordinat Participacions preferents 2ª emissió Caixa Sabadell | 14/07/2006 | Perpetua | 14/07/2016 | SI | AIAF | 90.000 | Interés Variable | EUR3M+1,95% |
| 1ª Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu | 17/12/2007 | Perpetua | 17/12/2017 | SI | AIAF | 14.000 | Interés Variable | EUR3M+2,25% |
| Total Preferents | | | | | | 322.000 | | |

Saldo al cierre del ejercicio

1.043.686

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%
 Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------------------------|--------|-----------------------|------------------|---------------------------------|-----------|
| | Fecha de emisión | Fecha Vencimiento | Fecha posible reembolso o recompra | Cotiza | Mercado de Cotización | Saldo | Tipo de interés | |
| | | | | | | | Fijo/ Variable | Al cierre |
| Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Terrassa | 16/01/1989 | Perpetua | 16/01/2009 | SI | Borsa BCN | 15.025 | D.Estado 3-6 años semestre ant. | 4,50% |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Terrassa | 30/06/1990 | Perpetua | 30/06/2010 | NO | - | 6.010 | TPR mes abril + 1 p.b | 3,75% |
| Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Terrassa | 30/12/2003 | 29/12/2013 | 30/12/2008 | SI | AIAF | 60.000 | EUR3M+0,25% | 1,64% |
| Deuda Subordinada 4ª Emisión Caixa Terrassa | 30/07/2004 | 29/07/2020 | 30/07/2009 | SI | AIAF | 70.000 | EUR3M+0,25% | 1,84% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo A Caixa Terrassa | 09/08/2006 | 09/08/2021 | 09/08/2016 | SI | AIAF | 50.000 | 4,70% | 4,70% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo B Caixa Terrassa | 09/08/2006 | 09/08/2021 | 09/08/2016 | SI | AIAF | 75.000 | EUR3M+0,58% | 2,06% |
| Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa | 01/03/2007 | Perpetua | 01/03/2027 | SI | AIAF | 75.000 | EUR3M+1,30% | 2,78% |
| Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Terrassa | 29/09/2009 | 29/09/2019 | 29/09/2014 | SI | AIAF | 35.000 | (a) | |
| Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Manlleu | 30/06/1989 | Perpetua | 30/06/2009 | NO | - | 7.212 | TPR*1,50% | 4,00% |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Manlleu | 28/11/2003 | 01/06/2013 | 28/11/2008 | SI | AIAF | 10.000 | TPR*0,75% | 3,13% |
| Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Manlleu | 01/12/2005 | 01/12/2015 | 01/12/2010 | NO | - | 15.000 | EUR3M+0,30% | 2,37% |
| Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Sabadell | 14/07/1988 | Perpetua | 14/07/2008 | NO | - | 17.426 | TPR*1,25% | 3,00% |
| Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Sabadell | 17/11/1992 | Perpetua | 31/01/2013 | SI | AIAF | 6.012 | TPR*1,25% | 3,00% |
| Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Sabadell | 26/06/2000 | Perpetua | 10/02/2010 | SI | AIAF | 30.001 | TPR*1,25% | 3,00% |
| Deuda Subordinada 4ª Emisión Caixa Sabadell | 25/10/2002 | 01/10/2012 | - | SI | AIAF | 30.000 | EUR6M+0,10% | 3,00% |
| Deuda Subordinada 5ª Emisión Caixa Sabadell | 28/10/2003 | 01/10/2013 | - | SI | AIAF | 50.000 | EUR6M+0,10% | 3,00% |
| Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Sabadell | 28/01/2005 | 28/01/2020 | 28/01/2010 | SI | AIAF | 50.000 | EUR3M+0,52% | 2,11% |
| Deuda Subordinada 7ª Emisión Caixa Sabadell | 15/02/2007 | 15/02/2017 | 15/02/2017 | SI | AIAF | 100.000 | EUR3M+0,44% | 1,90% |
| Deuda Subordinada 8ª Emisión Caixa Sabadell | 10/06/2009 | 10/02/2024 | 10/06/2019 | SI | AIAF | 35.000 | Eur 3m + 5,25% | 6,72% |
| Bono Subordinado Caixa Manlleu | 17/11/2006 | 08/11/2016 | 17/11/2011 | SI | AIAF | 15.000 | EUR3M+0,36% | 2,33% |
| Total Subordinados | | | | | | 751.686 | | |
| Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie A Caixa Terrassa | 30/06/2001 | Perpetua | 29/06/2006 | NO | AIAF | 50.000 | EUR3M+0,25% | 1,89% |
| Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie B Caixa Terrassa | 10/08/2005 | Perpetua | 10/08/2010 | NO | Euronext | 75.000 | CMS a 10 años + 0,10% | 0,20% |
| Depósito Subordinado Participaciones Preferentes Caixa Manlleu | 29/12/2004 | Perpetua | 29/12/2009 | NO | AIAF | 18.000 | EUR3M+0,20% | 3,10% |
| Depósito Subordinado Participaciones Preferentes 1ª Emisión Caixa Sabadell | 01/12/2004 | Perpetua | 01/12/2009 | NO | AIAF | 75.000 | EUR6M+0,25% | 3,00% |
| Depósito Subordinado Participaciones Preferentes 2ª Emisión Caixa Sabadell | 14/07/2006 | Perpetua | 14/07/2016 | NO | AIAF | 90.000 | EUR3M+1,95% | 3,50% |
| 1ª Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu | 17/12/2007 | Perpetua | 17/12/2017 | SI | AIAF | 14.000 | EUR3M+2,25% | 3,80% |
| Total Preferentes | | | | | | 322.000 | | |
| Saldo al cierre del ejercicio | | | | | | 1.073.686 | | |

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%

Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

Todas estas emisiones se han realizado en euros.

Todas las emisiones de deuda subordinada han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 3/2008 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría.

Durante el ejercicio 2012 se han cancelado las siguientes emisiones:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|---|-------------------|---------------|-----------------|
| | Fecha cancelación | Importe | Tipo de interés |
| Deuda subordinada 4ª emisión Caixa Sabadell | 01/10/2012 | 30.000 | EUR6M+0,10% |
| Total bonos vencidos | | 30.000 | |

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | |
|---|----------------------------------|-----------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | | | | | |
| Con folleto informativo | 923.893 | - | (374.786) | (72.508) | 476.599 |
| Sin folleto informativo | 923.893 | - | (374.786) | (72.508) | 476.599 |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | | | | | |
| | - | - | - | - | - |
| Total | 923.893 | - | (374.786) | (72.508) | 476.599 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo vivo al inicio del periodo | Emisiones | Recompras o reembolsos | Ajustes por tipo de cambio y otros | Saldo vivo al final del periodo |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea | 1.388.449 | (380.000) | (64.022) | (20.534) | 923.893 |
| Con folleto informativo | 1.388.449 | (380.000) | (64.022) | (20.534) | 923.893 |
| Sin folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| Total | 1.388.449 | (380.000) | (64.022) | (20.534) | 923.893 |

Los ajustes por valoración y los valores propios de estos pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Ajustes por valoración | (74.516) | (76.242) |
| Pasivos a valor razonable | (56.804) | (59.547) |
| Resto de ajustes | (17.712) | (16.695) |
| Valores propios | (492.572) | (73.551) |
| | (567.088) | (149.793) |

Los conceptos de "Depósito subordinado Participaciones preferentes" corresponden a los depósitos subordinados tomados por el Banco de sus filiales: Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferents, S.A., en contrapartida de las emisiones efectuadas por estas sociedades. Asimismo, la "Iª emisión de participaciones preferentes Caixa Manlleu" se realizó directamente por la matriz.

El reparto de dividendos de estas emisiones está sujeto a que el beneficio distribuible y los requerimientos de recursos propios computables de la Entidad sean suficientes.

Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferente, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferents, S.A. son filiales de Unnim al 100% y las emisiones tienen la garantía solidaria e irrevocable de esta.

Estas emisiones de preferentes computan como recursos propios básicos del Grupo Unnim.

A 1 de enero de 2011, incluido en el presente epígrafe del balance de situación, figuraban registradas las participaciones preferentes convertibles suscritas por el FROB de acuerdo a lo dispuesto en el Real Decreto Ley 9/2009, por importe de 380.000 miles de euros, las cuales con fecha 30 de septiembre, fruto del proceso de reestructuración del Banco, fueron convertidas en acciones.

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante este período es aproximadamente de 2,14% (4,53% en el ejercicio 2011).

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de determinadas emisiones de participaciones preferentes y valores de deuda subordinada con vencimiento y perpetuos emitidos originalmente por entidades que han sido sucedidas por Unnim o que son filiales de Unnim con un precio de compra del 95% del valor nominal, con el compromiso de los aceptantes de la oferta de reinvertir de forma irrevocable, incondicional y simultánea el importe total obtenido a la compra de acciones de BBVA en una simultánea oferta pública de venta de autocartera por parte de BBVA. A continuación se muestran los valores a los que se dirigió la oferta:

| Emisor | Emisión | Código ISIN | Valor nominal unitario (euros) | Importe nominal total (euros) |
|--|--|---------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Unnim | Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89 | ES0214841019 | 601,01 | 7.212.145 |
| Unnim | Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0214973010 | 601,01 | 17.429.290 |
| Unnim | Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0214973028 | 601,01 | 6.010.121 |
| Unnim | Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0314973027 | 600,00 | 30.000.000 |
| Unnim | Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974018 | 601,01 | 15.025.250 |
| Unnim | Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974026 | 601,01 | 6.010.121 |
| Unnim | Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell 5ª Emisión | ES0214973044 | 600,00 | 50.000.400 |
| Unnim | Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974034 | 1.000,00 | 60.000.000 |
| Unnim | 3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu | ES0214841035 | 500,00 | 15.000.000 |
| Unnim | Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974042 | 1.000,00 | 70.000.000 |
| Unnim | Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974117 | 1.000,00 | 35.000.000 |
| Unnim | Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009 | ES0214973077 | 1.000,00 | 35.000.000 |
| Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | KY GI75491094 | 1.000,00 | 50.000.000 |
| Caixa Sabadell Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | ES0101339002 | 1.000,00 | 75.000.000 |
| Caixa de Manlleu Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | ES0115328009 | 500,00 | 18.000.000 |

El calendario de la mencionada oferta fue el siguiente:

- Inicio del periodo de aceptación de la oferta el día 28 de septiembre de 2012.
- Finalización del periodo de aceptación el día 18 de octubre de 2012.
- Periodo de determinación del precio de venta de las acciones de BBVA fueron los días 12, 15, 16, 17 y 18 de octubre de 2012:
- 22 de octubre de 2012: Venta de los Valores Unnim y compra de las acciones de BBVA.
- 25 de octubre de 2012: Liquidación de la operación de compra de las acciones de BBVA.

A continuación se indican las órdenes de venta recibidas para los valores anteriormente descritos una vez finalizado el periodo de aceptación y de revocación de la oferta de compra:

9

| Emisor | Nombre de la emisión | Código ISIN | Valor nominal unitario de cada valor | Importe unitario de compra por parte de BBVA | Número total de valores adquiridos por emisión | Importe agregado de adquisición por emisión | % Adquirido | Número de valores que quedan en circulación | Importe nominal de cada emisión que queda en circulación |
|--|---|--------------|--------------------------------------|--|--|---|-------------|---|--|
| Unnim | Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell S'Emisión | ES0214973044 | 600,00 | 570,00 | 44.375 | 25.293.750,00 | 53,2% | 38.959 | 23.375.400 |
| Unnim | Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974034 | 1.000,00 | 950,00 | 41.845 | 39.752.750,00 | 69,7% | 18.155 | 18.155.000 |
| Unnim | 3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu | ES0214841035 | 500,00 | 475,00 | 23.814 | 11.311.650,00 | 79,4% | 6.186 | 3.093.000 |
| Unnim | Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974042 | 1.000,00 | 950,00 | 67.396 | 64.026.200,00 | 96,3% | 2.604 | 2.604.000 |
| Unnim | Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974117 | 1.000,00 | 950,00 | 25.285 | 24.020.750,00 | 72,2% | 9.715 | 9.715.000 |
| Unnim | Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009 | ES0214973077 | 1.000,00 | 950,00 | 30.122 | 28.615.900,00 | 86,1% | 4.878 | 4.878.000 |
| Unnim | Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcà de Manlleu, emisión 5/89 | ES0214841019 | 601,01 | 570,96 | 11.931 | 6.812.117,79 | 99,4% | 69 | 41.470 |
| Unnim | Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0214973010 | 601,01 | 570,96 | 28.715 | 16.395.102,04 | 99,0% | 285 | 171.288 |
| Unnim | Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0214973028 | 601,01 | 570,96 | 9.880 | 5.641.079,86 | 98,8% | 120 | 71.142 |
| Unnim | Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell | ES0314973027 | 600,00 | 570,00 | 49.633 | 28.290.810,00 | 99,3% | 367 | 220.200 |
| Unnim | Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974018 | 601,01 | 570,96 | 24.837 | 14.180.921,10 | 99,3% | 163 | 97.965 |
| Unnim | Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa | ES0214974026 | 601,01 | 570,96 | 9.914 | 5.660.492,48 | 99,1% | 86 | 51.708 |
| Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U., Caixa Sabadell Preferents S.A.U., Caixa de Manlleu Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | KYGI75491094 | 1.000,00 | 950,00 | 49.715 | 47.229.250,00 | 99,4% | 285 | 285.000 |
| Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U., Caixa Sabadell Preferents S.A.U., Caixa de Manlleu Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | ES0101339002 | 1.000,00 | 950,00 | 74.324 | 70.607.800,00 | 99,1% | 676 | 676.000 |
| Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U., Caixa de Manlleu Preferents S.A.U. | Participaciones Preferentes Serie A | ES0115328009 | 500,00 | 475,00 | 35.919 | 17.061.525,00 | 99,8% | 81 | 40.500 |

17.6. Otros pasivos financieros

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Obligaciones a pagar | 242.540 | 143.239 |
| Fianzas recibidas | 1.030 | 1.149 |
| Cuentas de recaudación | 12.827 | 20.826 |
| Cuentas especiales | 852 | 44.167 |
| Garantías financieras | 6.361 | 7.095 |
| Otros conceptos | 63.148 | 10.601 |
| Total | 326.758 | 227.077 |

18. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

18.1. Fondos de pensiones y obligaciones similares

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones postempleo por el Banco, atendiendo a la forma en que estos compromisos se encontraban cubiertos, se muestra a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante contratos de seguros | 14.112 | 13.636 |
| Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante fondo interno | 3.980 | 4.164 |
| Fondo para compromisos en concepto de jubilaciones parciales | 4.077 | 5.583 |
| Fondo actuarial de reestructuración (véase nota 2.1.5.2) | 43.557 | - |
| Total compromisos | 65.726 | 23.383 |

A continuación, se detalla el movimiento del fondo de pensiones para los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo a 1 de enero | 23.383 | 21.708 |
| Dotación con cargo a resultados: | | |
| Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 3I) | 222 | 198 |
| Reversión de provisiones con abono a resultados | - | (26) |
| Provisiones utilizadas | (1.911) | (3.111) |
| Otros movimientos | 44.032 | 4.614 |
| Saldos a 31 de diciembre | 65.726 | 23.383 |

En el ejercicio 2012, la partida "Otros movimientos" corresponde principalmente a los siguientes saldos:

- Reclasificación de 40.234 miles procedente del fondo de prejubilaciones y excedencias registrado durante 2012 en el epígrafe "Provisiones – otras provisiones" del balance de situación.

- Una provisión de 3.323 miles de euros, registrada directamente en epígrafe de "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en concepto de beneficios sociales a empleados.

En el ejercicio 2011, la partida "Otros movimientos" se corresponde a la reclasificación del fondo de jubilaciones parciales registrado a 1 de enero de 2011 en el epígrafe "Provisiones – otras provisiones" del balance de situación.

Incluido en la partida "Provisiones utilizadas" figuran 1.505 miles de euros (1.938 miles de euros en 2011) en concepto de pagos por prejubilaciones (nota 2.15.2.2) así como 406 miles de euros (419 miles de euros en 2011) correspondientes a las prestaciones del personal pasivo realizadas del fondo interno de pensiones.

9

18.2. Resto de provisiones

A continuación, se detallan los movimientos de los ejercicios 2012 y 2011 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)

| | Contingencias Fiscales | Otras Contingencias | Otros compromisos con el personal | Otros fondos | Provisión para impuestos y contingencias legales | TOTAL |
|--|---------------------------|------------------------|---|-----------------|---|----------------|
| Saldo a 1 de Enero de 2011 | - | 232.043 | - | - | - | 232.043 |
| + Dotaciones con cargo a resultados | - | 115.314 | - | - | 4.586 | 119.900 |
| + Entrada de sociedades en consolidación | - | - | - | - | - | - |
| - Recuperación con abono a resultados | - | (26.584) | - | - | - | (26.584) |
| - Utilización del fondo | - | (261.443) | - | - | - | (261.443) |
| +/- Diferencias de cambio | - | - | - | - | - | - |
| +/- Otros movimientos | - | (39.225) | - | - | - | (39.225) |
| Saldo a 31 de Diciembre de 2011 | - | 20.105 | - | - | 4.586 | 24.691 |
| Saldo a 1 de Enero de 2012 | - | 20.105 | - | - | 4.586 | 24.691 |
| + Dotaciones con cargo a resultados | - | 471.957 | - | - | 2.275 | 474.232 |
| + Entrada de sociedades en consolidación | - | - | - | - | - | - |
| - Recuperación con abono a resultados | - | (46) | - | - | (576) | (622) |
| - Utilización del fondo | - | (6.333) | - | - | (20) | (6.353) |
| +/- Diferencias de cambio | - | - | - | - | - | - |
| +/- Otros movimientos | - | 19.166 | - | - | 29 | 19.195 |
| Saldo a 31 de Diciembre de 2012 | - | 504.849 | - | - | 6.294 | 511.143 |

Durante el ejercicio 2012, el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" incorpora todos los costes de reestructuración fruto de la adquisición de Unnim Banc S.A.U. por parte de BBVA (oficinas, empleados, etcétera). Adicionalmente, incorpora la provisión sobre la penalización que Unnim Banc S.A.U estima en que incurriría en la recompra del 50% de la participación de Unnim Vida S.A. en manos de Aegon.

Durante el ejercicio 2011, en el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" se registraron todos los costes de reestructuración fruto de la fusión de las cajas de Manlleu, Sabadell y Terrassa a 1 de julio de 2010 (reestructuración de plantilla, cierre de oficinas, etc). En concreto, durante el ejercicio 2011, se dotaron todos los gastos derivados de los trabajadores despedidos que se acogieron durante el periodo de 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 al contrato de regulación de ocupación por importe de 86.353 miles de euros. Durante el ejercicio 2011, se utilizó el fondo en ocasión a cada despido, con la excepción de 12.059 miles de euros que responden a las aportaciones pendientes de los mencionados empleados al plan de pensiones hasta la edad de jubilación así como el importe pendiente de ingresar a la seguridad social por el convenio especial.

Al cierre del ejercicio 2012, se encuentran en curso diferentes procedimientos judiciales y reclamaciones contra el Banco, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Banco como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en que finalicen.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan derivarse, pueden existir determinados pasivos contingentes, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. En opinión de los Administradores, las contingencias que en cualquier caso pudieran derivarse de ello no afectarían significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2012.

El detalle del saldo del epígrafe "Otras contingencias" a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|---------------|
| Provisiones venta negocio asegurador | 384.333 | 1.256 |
| Provisiones para reestructuración de personal | 106.253 | 12.059 |
| Provisiones para cancelación contratos informáticos | 4.206 | 4.206 |
| Resto de provisiones | 10.057 | 2.584 |
| Total compromisos | 504.849 | 20.105 |

19. Resto de pasivos

La composición de los saldos de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|---------------|
| Operaciones en camino (*) | 345.052 | 8.904 |
| Periodificaciones | 14 | - |
| Gastos devengados no vencidos | 21.189 | 26.532 |
| Productos anticipados de operaciones activas | 755 | 1.245 |
| Otros conceptos | - | 395 |
| Total | 367.010 | 37.076 |

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

20. Fondos propios

En el estado total de cambios en el patrimonio neto, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2012 y 2011, se presenta el detalle de las variaciones de este epígrafe del patrimonio neto durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, respectivamente. Asimismo, los apartados siguientes muestran información relevante sobre determinadas partidas de los fondos propios y su movimiento durante el ejercicio 2012.

20.I. Capital

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital del Banco ascendía a 971.313.780 euros, representado por 971.313.780 acciones nominativas de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente desembolsadas y numeradas correlativamente del 1 al 971.313.780, ambos inclusive (ver nota I.2)

Tal y como se indica en la nota I.2, el accionista único de Unnim Banc, S.A.U. es BBVA.

20.2. Prima de emisión

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, la prima de emisión del Banco asciende a 720.195 miles de euros. El saldo de dicha prima de emisión se corresponde a la diferencia de los activos y pasivos segregados (ver nota 1.2).

20.3. Reservas

La composición del saldo de este capítulo de los balances adjuntos por los principales conceptos es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 |
|--|------------------|
| Reservas restringidas: | - |
| Reserva legal | - |
| Reservas indisponibles | - |
| Reservas (pérdidas acumuladas): | (435.374) |
| Voluntarias y otras | (435.374) |
| Total | (435.374) |

9

20.4. Acciones propias

Ni durante el ejercicio 2012 ni el ejercicio 2011 existe autocartera de acciones de Unnim Banc S.A.U.

21. Ajustes por valoración

21.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe de las diferencias entre el valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta y su coste de adquisición, que, de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.3.4, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio; estas diferencias se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce la venta de los activos en que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.

El movimiento de las plusvalías/minusvalías (neta de impuestos) registradas en el epígrafe "ajustes por valoración-Ajustes financieros disponibles para la venta" de los balances adjuntos a 3I de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo inicial | (6.683) | (2.194) |
| Ganancias y pérdidas por valoración | (94.422) | (12.956) |
| Impuesto sobre beneficios | 22.488 | (1.924) |
| Importes transferidos a resultados | 19.463 | (19.369) |
| Saldo final | (59.154) | (6.683) |
| De los que: | | |
| Valores representativos de deuda | (57.357) | 7.600 |
| Instrumentos de capital | (1.797) | (14.283) |

21.2. Coberturas de flujos de efectivo

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de las variaciones del valor de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujos de efectivo, en la parte de estas variaciones considerada como "cobertura eficaz" (véase la nota 11.2).

En el estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012 y 2011, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan los movimientos habidos en este epígrafe del balance de situación durante este período.

22. Situación fiscal

22.I. Grupo fiscal consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo fiscal consolidado está formado por la Entidad, como sociedad dominante, y por aquellas sociedades españolas dependientes que cumplen con los requisitos exigidos por la normativa vigente reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades.

De esta manera, el Grupo consolidado en el ejercicio 2012 está formado por la Entidad y por las entidades dependientes siguientes:

| NIF | Entidades del grupo fiscal |
|-----------|--|
| B08938508 | CAIXASABADELL TINELIA, S.L. |
| B08253197 | PROMOTORA DEL VALLES, S.L |
| A63524045 | CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A. |
| B63547319 | ARRAHONA AMBIT, S.L. |
| B63933758 | ARRAHONA NEXUS, S.L. |
| B63651145 | PROV-INF ARRAHONA, S.L. |
| B63268601 | PARC SUD PLANNER, S.L. |
| B65078800 | ARRAHONA RENT SL SERVICIOS Y SOLUCIONES DE GESTION PARA |
| B65043440 | CORPORACIONES, EMPRESAS Y PARTICULARES, S.L. |
| B64986938 | ARRAHONA IMMO, S.L. |
| B25531617 | AUMERAVILLA, S.L.U, |
| B61905659 | L'EIX IMMOBLES, S.L. |
| A62506001 | UNNIM GESFONS,SGIIC SA |
| A64741358 | UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A. CAIXA TERRASSA SOCIETAT DE PARTICIPACIONS |
| A63703102 | PREFERENTS, SA |
| A62812953 | CATALONIA PROMODIS 4, S.A. |
| A61650867 | ARRELS CT FINSOL, S.A |
| A63128284 | ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A. |
| B63597454 | CATALONIA GEBIRA, S.L. |
| A64751241 | ARRELS CT LLOGUER S.A. |
| A63361802 | ARRELS CT PROMOU, SA |
| B63625107 | PROMOU GLOBAL, S.L. |
| B63248579 | INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L. |
| B63663322 | HABITATGES INVERCAP SL |
| A63491211 | CAIXA MANLLEU PREFERENTS, S.A. |
| B65283426 | UNNIMCAIXA OPERADOR ASSEG. VINCULAT |
| B64020639 | PROMOU CT EIX MACIA |
| B63377212 | PROMOU CT GEBIRA |
| B64169686 | PROMOU CT 3 AG DELTA, S.L. |
| A61922779 | ESP AIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A. UNNIM SOCIEDAD PARA LA GESTIÓN DE ACTIVOS |
| A65934101 | INMOBILIARIOS S.A. |

Los importes de las bases imponibles negativas acreditadas, correspondientes al período anterior a la formación del grupo fiscal Unnim Banc, pendientes de compensar en los ejercicios futuros son los siguientes:

| (En miles de euros) | Bases imponibles negativas pendientes de compensar | Año de prescripción |
|---|--|---------------------|
| Entidad | | |
| UNNIM BANC, S.A. | 433.299 | 2027 |
| CAIXASABADELL TINELIA, S.L. | 875 | 2027 |
| PROMOTORA DEL VALLES, S.L. | 61.086 | 2027 |
| CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A. | 152 | 2028 |
| ARRAHONA AMBIT, S.L. | 28.999 | 2022 |
| ARRAHONA NEXUS, S.L. | 68.723 | 2026 |
| PROV-INF ARRAHONA, S.L. | 9.920 | 2023 |
| PARC SUD PLANNER, S.L. | 1.662 | 2025 |
| ARRAHONA RENT SL | 619 | 2027 |
| ARRAHONA IMMO, S.L. | 41.724 | 2027 |
| AUMERAVILLA, S.L.U, | 5.716 | 2021 |
| L'EIX IMMOBLES, S.L. | 4.291 | 2023 |
| UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A. | 253 | 2026 |
| CATALONIA PROMODIS 4, S.A. | 8.673 | 2027 |
| ARRELS CT FINSOL, S.A | 49.329 | 2027 |
| ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A. | 50.193 | 2027 |
| CATALONIA GEBIRA, S.L. | 7.768 | 2021 |
| ARRELS CT LLOGUER S.A. | 7.180 | 2027 |
| ARRELS CT PROMOU, SA | 16.653 | 2027 |
| PROMOU GLOBAL, S.L. | 42.677 | 2021 |
| INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L. | 12.228 | 2028 |
| HABITATGES INVERCAP S.L. | 765 | 2028 |
| CAIXA MANLLEU PREFERENTS, S.A. | 5 | 2028 |
| PROMOU CT GEBIRA, S.L. | 1.270 | 2026 |
| PROMOU CT EIX MACIÀ, S.L. | 11.342 | 2023 |
| UNNIM CAIXA OPERADOR DE BANCA ASSEGURANCES | 3 | 2028 |
| PROMOU CT AG DELTA, S.L. | 6.032 | 2024 |
| ESPAIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A | 20.569 | 2027 |
| | 867.675 | |

La base imponible negativa acreditada del ejercicio 2011 correspondiente al grupo de tributación consolidada cuya entidad dominante es UNNIM BANC, S.A. ascendió a 1.137.214 miles de euros de la cual se ha procedido a compensar en el ejercicio 2012 un importe de 77.208 miles de euros.

22.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2012, la Entidad, subrogada en la posición de las antiguas cajas en virtud de la escritura de fusión en los derechos y obligaciones de las antiguas cajas es susceptible de ser inspeccionada por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios:

- Caixa d'Estalvis de Terrassa i Caixa d'Estalvis de Sabadell tienen abiertos a inspección, respecto al Impuesto sobre Sociedades, Impuesto sobre el Valor Añadido, Retenciones sobre Rendimientos del

Capital Mobiliario y Retenciones sobre Rendimientos del Trabajo y servicios profesionales, la totalidad de ejercicios a partir de 2009.

- Caixa d'Estalvis de Manlleu tiene abiertos a inspección la totalidad de ejercicios no prescritos en relación con la totalidad de los impuestos a los que se encuentra sujeta.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se puede dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Asimismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse de ello no afectaría significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2011 y 2012.

9

22.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Gasto del Impuesto sobre beneficios | (249.911) | (162.325) |
| Ajustes en el gasto del Impuesto sobre beneficios de ejercicios anteriores | 889 | (364) |
| Total | (249.022) | (162.689) |

A continuación, se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre beneficios del ejercicio 2012 y 2011 contabilizado en la cuenta de resultados de este mismo período, y el resultado antes de impuestos multiplicado por el tipo impositivo vigente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Resultado contable (antes de impuestos) | (1.138.922) | (598.062) |
| Efecto de las diferencias permanentes (*) | 311.249 | 47.060 |
| Aumentos | 311.249 | 47.513 |
| Disminuciones | - | (453) |
| Impuestos sobre beneficios al tipo impositivo del 30% | (248.302) | (165.301) |
| Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en: | (1.609) | 2.976 |
| Doble imposición sobre dividendos | (1.609) | - |
| Contribuciones a planes de pensiones | - | - |
| Deducción por reinversión | - | - |
| Gasto del ejercicio por el impuesto sobre sociedades registrado con contrapartida a la cuenta de resultados | (249.911) | (162.325) |
| Variación de impuestos diferidos | 460.199 | (89.079) |
| Activo por impuesto diferido | 492.359 | (91.427) |
| Pasivo por impuesto diferido | (32.160) | 2.348 |
| Impuesto corriente | 210.299 | (251.404) |

(*) Corresponde a la dotación del fondo de fluctuación de valores y a la diferencia de la plusvalía por la liquidación de las Sicavs.

22.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2012 y 2011, el Banco ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Cargos a patrimonio neto | | |
| Valores representativos de deuda | - | 3.256 |
| Instrumentos de capital | - | - |
| Resto | - | - |
| Subtotal | | 3.256 |
| Abonos a patrimonio neto | | |
| Valores representativos de deuda | 24.581 | - |
| Instrumentos de capital | 933 | 6.284 |
| Resto | 32 | 27 |
| Subtotal | 25.546 | 6.311 |
| Total | 25.546 | 6.311 |

22.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2012 y 2011, se han producido diferencias temporarias que deben tenerse en cuenta a la hora de cuantificar la base imponible. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|----------------|
| Diferencias temporarias de activo | 943.134 | 458.212 |
| Dotaciones para fondos de pensiones | 5.023 | 4.824 |
| Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias | 193.489 | 32.272 |
| Dotación cartera empresas del grupo | 36.396 | 63.858 |
| Asignación de eliminaciones consolidación fiscal | 134.673 | 91.652 |
| Impacto fiscal reservas de fusión (*) | 77.029 | 91.015 |
| Dotación para inmuebles | 254.208 | 131.943 |
| Otros impuestos diferidos | 242.316 | 42.648 |
| Crédito por pérdidas a compensar | 447.990 | 468.867 |
| Deducciones pendientes de aplicar | 12.460 | 40.282 |
| Activos por Impuestos Diferidos | 1.403.584 | 967.361 |

(*) Corresponde a los impuestos diferidos fruto de la revalorización de los activos y pasivos en ocasión a la fusión de Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa con fecha 1 de julio de 2010.

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Revaloración de inmuebles | 39.665 | 40.008 |
| Impacto fiscal reservas de fusión (*) | 88.509 | 110.671 |
| Otros | 206.955 | 159.789 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 335.129 | 310.468 |

(*) Corresponde a los impuestos diferidos fruto de la revalorización de los activos y pasivos en ocasión a la fusión de Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa con fecha 1 de julio de 2010.

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye el aplazamiento por reinversión de beneficios extraordinarios (artículo 21 de la Ley 43/1995).

La integración de este importe en la base imponible consolidada se efectuará de acuerdo con los artículos 34 y 38 del reglamento del impuesto. La materialización de la inversión se ha realizado en los siguientes elementos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------|--------------|--------------|
| Terrenos | 972 | 972 |
| Edificios | 2.571 | 2.571 |
| Total | 3.543 | 3.543 |

El detalle de la renta incorporada a la base imponible en los ejercicios 1997 a 2012 se indica a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 |
|------------------|---------------|
| 1997 | 4,93 |
| 1998 | 9,72 |
| 1999 | 12,71 |
| 2000 | 47,19 |
| 2001 | 46,21 |
| 2002 | 63,06 |
| 2003 | 76,35 |
| 2004 | 76,41 |
| 2005 | 58,75 |
| 2006 | 67,15 |
| 2007 | 39,6 |
| 2008 | 40,6 |
| 2009 | 26,43 |
| 2010 | 74,6 |
| 2011 | 9,07 |
| 2012 | 9,31 |
| Total | 664,38 |

A 31 de diciembre de 2012, quedaban por incorporar a la base imponible 756 miles de euros, que se incorporarán durante los ejercicios 2012 al 2097.

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye también un impuesto diferido fruto de la revalorización de activo material destinado a uso propio y revalorizaciones de los edificios que constan como inversiones inmobiliarias del activo material en aplicación de la normativa establecida por la Circular 4/2004. A 31 de diciembre de 2012, la revalorización no amortizada por este concepto asciende a 132.219 miles de euros (133.360 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

En cumplimiento de la obligación establecida en el artículo 12.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se detallan a continuación los movimientos acumulados de las cantidades deducibles por las diferencias temporarias correspondientes a las pérdidas por deterioro de valor de los valores representativos de la participación en el capital de las entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

| (Miles de euros) | 2012 | | | |
|---|--|--|---|--|
| | Cantidades totales deducidas a 31/12/2011 | Diferencias en los Fondos Propios corregida | Cantidades integradas en la Base Imponible 2012 | Cantidades pendiente de integrar |
| Sociedad | | | | |
| VIATGES ITINERARIS, S.L. | (26) | - | - | (26) |
| SELECTIVA CAPITAL | (1.379) | - | - | (1.379) |
| ACTIVA CT BADEBAÑO | (113) | - | - | (113) |
| SOCIEDAD PARA LA GESTIONS DE ACTIVOS | | (154.380) | (154.380) | (154.380) |
| UNNIM PROTECCIO | | (3.633) | (3.633) | (3.633) |
| | (1.518) | (158.013) | (158.013) | (159.531) |

9
Por otra parte, en relación con lo anterior, señalar que en el ejercicio 2012, como consecuencia de lo previsto en la Ley 8/2012, de 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, Unnim Banc ha procedido a la constitución de una Sociedad Anónima, denominada "Unnim Sociedad para la Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A. Unipersonal", a la que ha aportado, además de activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el suelo, la construcción y promoción inmobiliaria, la participación en todas las filiales inmobiliarias en las que participaba Unnim Banc. La aportación no dineraria realizada por Unnim Banc a la SGA se ha acogido al régimen de neutralidad fiscal que está previsto en la propia Ley 8/2012.

A este respecto, hasta el momento de la aportación, los movimientos acumulados de las cantidades deducibles por diferencias temporarias correspondientes a las pérdidas por deterioro de valor de los valores representativos de la participación en el capital de las entidades del grupo aportadas, son los siguientes:

| Sociedad | 2011 | | | |
|--|--|--|---|--|
| | Cantidades totales deducidas a 31/12/2010 | Diferencias en los Fondos Propios corregida | Cantidades integradas en la Base Imponible 2011 | Cantidades pendiente de integrar |
| PROMOTORA DEL VALLES, S.L | (63.239) | (14.724) | (14.724) | (77.963) |
| INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L. | (7.686) | (7.953) | (7.953) | (15.639) |
| ARRELS CT PROMOU, SA | (22.039) | (21.774) | (21.774) | (43.813) |
| ARRELS CT FINSOL, S.A | (25.174) | (57.044) | (57.044) | (82.218) |
| ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A. | (34.000) | (51.428) | (51.428) | (85.428) |
| CATALONIA PROMODIS 4, S.A. | (5.755) | (4.028) | (4.028) | (9.783) |
| ARRELS CT LLOGUER S.A. | (4.000) | (3.548) | (3.548) | (7.548) |
| ARRAHONA RENT SL | (616) | (496) | (496) | (1.112) |
| ARRAHONA AMBIT, S.L. | (23.779) | (17.444) | (17.444) | (41.223) |
| ARRAHONA IMMO, S.L. | (15.003) | (76.654) | (76.654) | (91.657) |
| ARRAHONA NEXUS, S.L. | (24.751) | (51.058) | (51.058) | (75.809) |
| VIATGES ITINERARI, S.L. | (95) | - | - | (95) |
| ALMENARA | (488) | - | 488 | - |
| SELECTIVA CAPITAL | (1.097) | - | - | (1.097) |
| ATCANET, S.L. | (124) | - | 124 | - |
| | (227.846) | (306.151) | (305.539) | (533.385) |

Por otro lado, en cumplimiento de las obligaciones del artículo 93 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y en relación con la aportación por Unnim Banc, S.A. a "Unnim Sociedad para la Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A. Unipersonal" de la participación en las filiales inmobiliarias a la que se ha hecho referencia anteriormente, a continuación, se hace constar el valor contable de los valores entregados así como el valor por el que se han contabilizado los valores recibidos:

| (Miles de euros) | 2012 |
|--|--------------|
| VNC de las participaciones traspasadas | (317.745,54) |
| VNC de los inmuebles traspasados | 459.439,41 |
| Valor de las participaciones recibidas | 141.693,87 |

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.10 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y como a continuación se indica el ejercicio de la reinversión y el importe acogido a la deducción, en

relación con las reinversiones respecto de las que, a 31 de diciembre de 2012, no se ha cumplido el plazo de mantenimiento exigido por la normativa del Impuesto:

| (Miles de euros) | Renta acogida a reinversión |
|-----------------------|-----------------------------|
| 2008 | 61.462 |
| 2009 | 58.964 |
| 2010 primer semestre | 4.554 |
| 2010 segundo semestre | 197.518 |
| Total | 322.498 |

Otras operaciones de reestructuración

En cumplimiento de las obligaciones del artículo 93 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se hace constar:

Que en las Notas I.2 y 22 de la memoria anual de 2010 de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, se incluye la información a la que se hace referencia en el mencionado precepto en relación con la fusión de Caixa d'Estalvis de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell y Caixa d'Estalvis de Terrassa, operación que se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Que en las Notas I.2 y 22 de la memoria anual de 2011 de Unnim Banc, S.A., se incluye la información a la que se hace referencia en el mencionado precepto en relación con la segregación y aportación del negocio financiero de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa Caixa a Unnim Banc, S.A., operación que se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Asimismo, sin perjuicio de lo anterior, la información individualizada por cada elemento queda a disposición de la Administración Tributaria en sede del Banco."

22.6. Provisiones para impuestos

A continuación se muestra la composición del epígrafe "Provisiones – Provisiones para impuestos" del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|------|------|
| Actas de tributos IS 2005-2008 | - | 549 |
| Actas de tributos IVA 2006-2008 | - | 23 |

| | | |
|-------|---|-----|
| Total | - | 572 |
|-------|---|-----|

El movimiento de la provisión precedente se expone en la nota 18.2.

23. Valor razonable

23.I. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En el siguiente cuadro, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y por niveles de valoración (nota 2.3.3):

21

| (Miles de euros) | 2012 | | | |
|---|--------------------|-----------------|----------|------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | | |
| | | Nivel I | Nivel II | Nivel III |
| Activos: | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 157.006 | - | - | 157.006 |
| Cartera de negociación | 4.330 | - | 2.913 | 1.417 |
| Derivados de negociación | 4.330 | - | 2.913 | 1.417 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - | - | - |
| Valores representativos de deuda | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.785.700 | 1.659.281 | 17.079 | 109.340 |
| Valores representativos de deuda | 1.714.209 | 1.630.411 | 17.079 | 66.719 |
| Otros instrumentos de capital | 71.491 | 28.870 | - | 42.621 |
| Inversiones crediticias | 23.019.453 | - | 868.130 | 22.151.323 |
| Depósitos en entidades de crédito | 4.470.765 | - | - | 4.470.765 |
| Crédito a la clientela | 17.664.379 | - | - | 17.664.379 |
| Valores representativos de deuda | 884.309 | - | 868.130 | 16.179 |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura | 676.039 | - | 669.171 | 6.868 |

| (Miles de euros) | 2012 | | | |
|---|--------------------|-----------------|----------|------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | | |
| | | Nivel I | Nivel II | Nivel III |
| Pasivos: | | | | |
| Cartera de negociación | 5.064 | - | 4.155 | 909 |
| Derivados de negociación | 5.064 | - | 4.155 | 909 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 27.132.111 | - | - | 27.132.111 |
| Depósitos de bancos centrales | 5.533.302 | - | - | 5.533.302 |
| Depósitos de entidades de crédito | 1.447.529 | - | - | 1.447.529 |
| Depósitos de la clientela | 18.516.131 | - | - | 18.516.131 |
| Débitos representados por valores negociables | 831.790 | - | - | 831.790 |
| Pasivos subordinados | 476.599 | - | - | 476.599 |
| Otros pasivos financieros | 326.758 | - | - | 326.758 |
| Derivados de cobertura | 53.669 | - | 50.284 | 3.385 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | |
|---|--------------------|-----------------|----------|-----------|
| | Valor en libros | Valor razonable | | |
| | | Nivel I | Nivel II | Nivel III |
| Activos: | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 241.771 | - | - | 241.771 |
| Cartera de negociación | 5.181 | - | 5.181 | - |
| Derivados de negociación | 5.181 | - | 5.181 | - |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 322 | - | - | 322 |
| Valores representativos de deuda | 322 | - | - | 322 |

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.610.672 | 3.425.435 | 34.563 | 150.674 |
| Valores representativos de deuda | 3.265.470 | 3.172.610 | 34.563 | 58.297 |
| Otros instrumentos de capital | 345.202 | 252.825 | - | 92.377 |
| Inversiones crediticias | 19.596.777 | 308.257 | 711.233 | 18.532.849 |
| Depósitos en entidades de crédito | 152.364 | - | - | 152.364 |
| Crédito a la clientela | 18.361.485 | - | - | 18.361.485 |
| Valores representativos de deuda | 1.082.928 | 308.257 | 711.233 | 19.000 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 2.033.776 | 1.819.342 | 169.555 | - |
| Derivados de cobertura | 516.419 | I | 516.418 | - |

| (Miles de euros) | 2011 | | | |
|---|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | | |
| | | Nivel I | Nivel II | Nivel III |
| Pasivos: | | | | |
| Cartera de negociación | 3.704 | - | 3.704 | - |
| Derivados de negociación | 3.704 | - | 3.704 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 27.801.145 | - | - | 27.801.145 |
| Depósitos de bancos centrales | 1.991.113 | - | - | 1.991.113 |
| Depósitos de entidades de crédito | 1.074.258 | - | - | 1.074.258 |
| Depósitos de la clientela | 21.952.466 | - | - | 21.952.466 |
| Débitos representados por valores negociables | 1.632.338 | - | - | 1.632.338 |
| Pasivos subordinados | 923.893 | - | - | 923.893 |
| Otros pasivos financieros | 227.077 | - | - | 227.077 |
| Derivados de cobertura | 56.000 | - | 56.000 | - |

4

23.2. Valor razonable del activo material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a las categorías en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dicha fecha:

| (Miles de euros) | 2012 | |
|--|-----------------|-----------------|
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Inmovilizado material de uso propio | 412.956 | 412.956 |
| Inversiones inmobiliarias | 51.651 | 57.618 |
| Activos no corrientes en venta - activos adjudicados | 339.066 | 413.634 |
| Existencias | 1.190 | 2.188 |
| Total | 804.864 | 886.396 |

| (Miles de euros) | 2011 | |
|--|------------------|------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Inmovilizado material de uso propio | 493.171 | 493.171 |
| Inversiones inmobiliarias | 317.541 | 340.457 |
| Activos no corrientes en venta - activos adjudicados | 545.082 | 756.074 |
| Existencias | 74.548 | 78.052 |
| Total | 1.430.342 | 1.667.754 |

El Banco determina el valor razonable de sus inmuebles de la siguiente manera:

- Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada (antigüedad máxima de 12 meses) realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003. Adicionalmente, en el caso en que se haya fijado un precio de venta por debajo de este importe de tasación, se ha tomado como valor razonable el precio de venta menos los gastos estimados de comercialización.
- Como norma general, el Banco dispone de tasaciones ECO con antigüedad inferior a 12 meses para los inmuebles cuyo valor supera los 500 mil euros y tasaciones ECO con antigüedad inferior a 36 meses para el resto de inmuebles.
- Para todos los activos cuya tasación ECO sea superior a 12 meses, sobre dicha tasación se aplican descuentos de valor estimados a partir de métodos estadísticos en función del ámbito geográfico y tipología de activo.

- Las valoraciones de estos activos se han realizado por terceros expertos independientes, inscritos en el registro especial de Sociedades de Tasación del Banco de España. Las sociedades y agencias de tasación utilizadas para la obtención del valor de tasación de estos activos han sido mayoritariamente Tinsa, Sociedad de Tasación y Valtecnic.

24. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones, en el tiempo y forma pactados, por parte de los acreditados o contrapartes de las obligaciones de pago contraídas con el Banco, y engloba las diferentes fases del crédito: la admisión, el seguimiento y la recuperación. Asimismo, conlleva la identificación, la medida, la valoración y el control de las posiciones crediticias y de la rentabilidad ajustada al riesgo.

Se pueden distinguir las siguientes modalidades:

- **Riesgo de crédito directo:** se refiere a la probabilidad de incumplimiento en la devolución del principal o de los intereses de una deuda generada por la puesta de fondo a disposición de una contraparte.
- **Riesgo de crédito contingente:** es la posibilidad de tener que hacer frente a las obligaciones contraídas en nombre de un cliente sin ser reembolsado por este.
- **Riesgo país:** de acuerdo con la normativa del Banco de España, se entiende por riesgo país la probabilidad de que el Banco incurra en pérdidas por las deudas de un país, globalmente consideradas, por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo país afecta a todas las operaciones de riesgo de crédito y pasivos contingentes de la Entidad sobre un país, sea cual sea la naturaleza del sujeto financiado y la instrumentación de la financiación. Comprende, por tanto, el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

Adicionalmente, existen otros riesgos vinculados a la operativa de tesorería, como son el riesgo emisor, el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidación.

La política general de riesgo de crédito del Banco busca garantizar la gestión de la inversión crediticia con el fin de obtener un activo de máxima calidad, fijando en todo momento la estrategia más adecuada en función de las condiciones internas y de mercado, y actuando siempre con criterios de máxima prudencia y rigor en materia de riesgos.

9

24.I. Gestión del riesgo de crédito

Las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito constituyen uno de los aspectos fundamentales en la dirección de riesgos del Banco, en la que se distinguen tres aspectos:

- **Normativo:** el aspecto normativo tiene una doble vertiente:
 - En primer lugar, el cumplimiento de la normativa vigente, en concreto de lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España, parcialmente modificado por la Circular 3/2010 del Banco de España, relativo al establecimiento de políticas, métodos y procedimientos para la concesión, estudio y documentación de las operaciones, y estimación de deterioro y cálculo de provisiones.

El Departamento de Auditoría Interna vela para que las políticas, métodos y procedimientos sean los adecuados, se implanten efectivamente y se revisen regularmente.
 - En segundo lugar, el cumplimiento de la normativa interna, ya que supone los principios y la base para un armónico funcionamiento del ámbito de riesgos de toda la organización, y que, posteriormente, se desarrolla a través de la normativa y los procedimientos operativos del departamento de riesgos.
- **De dirección:** desde el punto de vista de dirección, se aplica en todo momento el criterio de anticipación en la gestión del riesgo con el objetivo de evaluar y medir el impacto que la gestión debe tener a medio y largo plazo, tomando en consideración los diferentes factores que influyen en la definición, gestión y evolución de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito.
- **De gestión:** desde el punto de vista de gestión, el Banco tiene presente que la definición de la estrategia y las tácticas que supone el establecimiento de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito es solo condición necesaria pero no suficiente para un adecuado funcionamiento crediticio en el Banco. En consecuencia, se lleva a cabo:
 - Un cuidadoso proceso de implementación, con el objetivo de que las políticas sean conocidas y entendidas por todos y cada uno de los partícipes en el proceso de riesgos del Banco.
 - Un desarrollo de los adecuados mecanismos de control que garantice su cumplimiento y, en su caso, alerte sobre las posibles desviaciones que se puedan estar produciendo.

Para conseguir una gestión eficaz del riesgo de crédito, se contemplan los siguientes criterios generales:

- **Solvencia y crecimiento:** la función de riesgo de crédito debe contribuir a incrementar la rentabilidad ajustada al riesgo, permitiendo un crecimiento razonable y la asignación de capital adecuada con la seguridad de que genera valor de forma sostenida en el tiempo. Por este motivo, la actividad se orienta a obtener la máxima calidad de los activos crediticios, en un marco en el que las políticas de riesgos deben contar con la flexibilidad suficiente para anticiparse a los cambios del mercado y de la coyuntura económica.
- **Cultura del riesgo:** se fomenta una cultura del riesgo de crédito plenamente alineada con los objetivos estratégicos del Banco y basada en criterios de prudencia, rigor, profesionalidad y responsabilidad de todos los intervinientes en el circuito del riesgo de crédito, y una visión compartida de los objetivos fijados. Debe ser uno de los principales activos existentes para traducir en una ventaja competitiva y diferencial a través del análisis continuado de la estructura de la inversión crediticia y la mejora continua de procesos y procedimientos de la función de riesgo de crédito con el objetivo de alcanzar la máxima calidad en el servicio prestado.
- **Objetividad en la toma de decisiones:** se aplica siempre la máxima atención y diligencia en el estudio riguroso e individualizado de cada operación crediticia de acuerdo con los criterios establecidos, atendiendo al conocimiento y a la experiencia con el cliente y a la documentación aportada. La concesión del riesgo de crédito de operaciones debe realizarse siempre en condiciones de libertad, con criterios objetivos y sin ningún tipo de influencia o presión externa. La decisión de las operaciones de crédito, que superen las facultades de la red, se basará en el informe técnico de Dirección de Inversiones.
- **Independencia entre las unidades de negocio y las de riesgo de crédito:** se aplica el principio de independencia de decisión entre las diferentes unidades de negocio y de Dirección de Inversiones. La financiación crediticia de las sociedades participadas se realiza en condiciones de mercado, y se instrumenta sobre la base de un principio de separación de funciones y responsabilidades, con modalidades de financiación estándares para cada tipo de operación y con los procesos de admisión y seguimiento de crédito habituales. Esta independencia se asegura mediante dos vías:
 - a) Estableciendo un sistema de facultades para la concesión de operaciones crediticias en las que estas se resuelvan mayoritariamente en los comités, y que los mayores volúmenes sean decididos con la participación de personas dedicadas exclusivamente a la función de riesgo de crédito.
 - b) Encargando a unas Direcciones especializadas, como son las de Inversiones y Control, el seguimiento de la gestión de los órganos delegados, así como la gestión directa en determinadas fases del proceso crediticio.
- **Uniformidad:** este principio exige que los criterios de gestión del riesgo de crédito –políticas, estructuras, herramientas, circuitos y procesos– sean comunes en todo el Banco y no dependan del ámbito territorial en el que se desarrolle la actividad.

Para garantizar este principio, la Comisión de Riesgos delimita el ámbito de competencias mediante la regulación contenida en la presente nota, encargando a la Dirección General o comité delegado el establecimiento de criterios, métodos y políticas de gestión, así como el diseño de la estructura orgánica y funcional, y a las Direcciones de Inversiones y Control, el de las herramientas y procedimientos para la gestión y el seguimiento.

- **Globalidad:** el riesgo de crédito total no es la suma aritmética del riesgo inherente de cada una de sus operaciones, ya que existen factores de diversificación o concentración que tienden a mitigarlo o incrementarlo. Por tanto, la gestión del riesgo de crédito no se detiene en la actuación individual sobre operaciones y clientes, sino que avanza hasta actuar sobre la cartera crediticia como un agregado, teniendo en cuenta tanto la correlación de las operaciones ante el incumplimiento conjunto como la evolución de su valoración crediticia en el tiempo.
- **Diversificación:** la cartera crediticia debe presentar el menor grado posible de correlación con el incumplimiento conjunto, por lo que las operaciones crediticias deben diversificarse lo máximo posible dentro del ámbito de actuación. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - Una segmentación de la cartera crediticia que, partiendo de los criterios ofrecidos por el acuerdo de Capital de Basilea, identifique masas homogéneas y relevantes de operaciones o clientes a las que sea posible aplicar políticas de gestión común.
 - Límites de representatividad de cada segmento, cartera o subcartera.
 - Límites de concentración en los grupos de riesgo.
 - Límites a las facultades de concesión de operaciones crediticias para todos los órganos del Banco.
- **Calidad crediticia:** la concesión de operaciones crediticias debe estar presidida por el criterio de calidad, en el sentido de que solo se concederá a clientes con capacidad de reembolso en el tiempo y forma, y asegurando siempre la salida del riesgo a través de la ejecución de garantías, cuando las previsiones iniciales se frustran. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - La política de admisión de manera que limite el acceso al crédito a los demandantes con perfil de riesgo más elevado.
 - Una política de garantías que asegure el cobro por la vía de su ejecución.
- **Seguridad operativa:** los contratos de las operaciones crediticias deben tener plena eficacia jurídica y recoger fielmente los términos y condiciones en los que se concedieron las operaciones. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Competencias para la revisión y mantenimiento actualizado de los contratos de las operaciones crediticias, así como las relativas a su aplicación en los actos de contratación.
 - Criterios por los que un contrato se pueda eximir de la intervención de federatario público.
 - Niveles de apoderamiento para la firma de los contratos de las operaciones crediticias.

- **Rentabilidad:** las operaciones crediticias deben ofrecer una rentabilidad concorde con el riesgo que soportan. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Las competencias para la asignación de precios de las operaciones crediticias.
 - La prima de riesgo requerida por las operaciones crediticias.
- **Importancia relativa:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad de las operaciones crediticias deben adecuarse a la base del efecto negativo que el incumplimiento pueda producir sobre los resultados, buscando un equilibrio razonable entre el coste del control y sus beneficios. Para conseguir este objetivo, se establecen criterios para delimitar el conjunto de acreditados con exposiciones significativas, sobre los que deberán intensificarse las actuaciones de seguimiento.
- **Anticipación:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad se iniciarán con la suficiente antelación, de manera que sea posible valorar las diferentes opciones existentes para la recuperación del crédito y gestionar la mejor de ellas. Para conseguir este objetivo, se define una política de seguimiento y un sistema de calificación de acreditados que, ante la aparición de determinadas señales de alerta, establezca la política de riesgos a seguir y permita anticipar el posible deterioro del riesgo asumido.
- **Rapidez en la reclamación:** una vez agotadas las gestiones para conseguir la regularización de la operación incompleta, se debe actuar con la máxima rapidez en presentar la reclamación judicial de la deuda. Para conseguir este objetivo, se establecen plazos en los que las oficinas deberán remitir los expedientes de las operaciones incompletas para iniciar su reclamación judicial.
- **Eficiencia operativa y de gestión:** se estudian, analizan e implantan modelos de gestión del riesgo de crédito que permitan minimizar los costes operativos, reducir el tiempo de respuesta, y homogeneizar y sistematizar el análisis de las operaciones de riesgo, incorporando la probabilidad de incumplimiento y la prima de riesgo.

Para conseguir una adecuada diversificación de riesgos y evitar una concentración de sectores que, por su cuantía, pudieran provocar un impacto negativo en la solvencia del Banco y en el consumo de recursos propios, se establecen límites de riesgo de crédito en función de la finalidad y características de los acreditados, que son aprobados por la Comisión de Riesgos a propuesta del Comité de Inversiones. El Área de Control proporciona la información y realiza el control de su cumplimiento. La tipología de límites establecidos por el Banco es la siguiente:

- **Límites a las carteras crediticias:** para garantizar la adecuada estructura y diversificación de las inversiones crediticias, se establecen límites en función de los acreditados y las garantías aportadas.
- **Límites por riesgo país:** por riesgo país se entiende el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo-país comprende el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

- **Límites por riesgo sectorial:** en determinadas ocasiones, motivadas por la situación concreta, tanto por el peso en la inversión crediticia como por perspectivas económicas de diversos sectores económicos o áreas geográficas, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por áreas geográficas:** en algunas ocasiones, motivadas por una situación concreta en determinadas zonas o áreas geográficas, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por acreditados y grupos de riesgos:** se establecen límites a los grandes riesgos, límites de concentración y límites a las facultades para la concesión de operaciones crediticias.

Políticas para la gestión de activos problemáticos:

El Banco dentro de sus políticas generales de gestión de riesgos, tiene establecidas unas políticas específicas en relación a los activos del sector inmobiliario, afectados particularmente por la crisis.

Estas políticas se dirigen a favorecer el cumplimiento de los acreditados con el objetivo de mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco. Se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de proyectos, como el apoyo a la incentivación de las ventas de inmuebles propiedad del promotor e hipotecados por el Banco aportando canales de venta en la propia red comercial o creando productos de financiación específicos.

En caso que estas medidas no sean suficientes, se está llevando a cabo una política de compras selectivas de activos como compensación de créditos del promotor con la finalidad de acelerar la posesión de los inmuebles y así poder materializar la desinversión a través de ventas directas de cartera inmobiliaria del Banco.

Por último, en situaciones donde el acuerdo amistoso de repago o desinversión no sea posible, se procede a la adjudicación judicial de las garantías.

4

24.2. Control del riesgo de crédito

El Banco, adicionalmente al hecho de promover un ambiente de control dentro de la organización, a través de la Unidad de Control de Riesgo de Crédito, implementa controles que refuerzan y ayudan a prever posibles problemáticas que podrían afectar a la cartera crediticia. Estos controles están diseñados para poder anticipar y advertir a los responsables de gestión. Se pueden diferenciar dos grandes tipos de controles:

- **Controles sobre carteras crediticias:** el control de riesgo de carteras tiene la finalidad de alertar sobre futuros comportamientos irregulares de los diferentes segmentos del riesgo de crédito e implica la evaluación de la cartera morosa y su recuperación, así como también la de todos aquellos aspectos que intervienen en la pérdida esperada: la calidad del activo, la exposición o composición de este activo y su recuperación/severidad.
- **Controles sobre la gestión del riesgo:** los controles sobre la gestión del riesgo se realizan sobre la base de las “Políticas, métodos y procedimientos del Riesgo de Crédito” aprobados por los Órganos de Gobierno del Banco; éstos establecen el perfil de riesgos objetivo del Banco e incluyen principios de gestión, ámbitos de actuación, límites de riesgos y concentración, y otros aspectos relacionados con la gestión del riesgo. Adicionalmente, se realizan controles sobre los circuitos de riesgos y las herramientas de calificación.

24.3. Información sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas

A continuación se presenta la información requerida por el Banco de España sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas de acuerdo a la Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3)

9

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2012 y 2011 por el Banco destinada a la financiación de actividades de construcción y promoción inmobiliaria, así como sus correspondientes coberturas por riesgo de crédito (a):

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|--|----------------------|--|---------------------------|
| | Importe bruto (f) | Exceso sobre valor de garantía (g) | Cobertura específica |
| Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b) | 2.611.867 | 935.042 | 1.098.024 |
| - <i>Del que: Dudoso</i> | 1.692.034 | 733.335 | 1.068.738 |
| - <i>Del que: Subestándar</i> | 172.830 | 50.558 | 29.286 |
| Pro memoria: | | | |
| - Activos fallidos (c) | No disponible | | |
| Pro memoria: | | | Valor contable |
| - Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d) | | | 16.210.863 |
| - Total activo (negocios totales) | | | 28.896.079 |
| - Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e) | | | - |

9

| (Miles de euros) | 2011 | | |
|--|----------------------|--|---------------------------|
| | Importe bruto (f) | Exceso sobre valor de garantía (g) | Cobertura específica |
| Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b) | 4.639.425 | 1.072.323 | 479.348 |
| - Del que: Dudoso | 1.558.394 | 360.137 | 451.225 |
| - Del que: Subestándar | 275.985 | 63.567 | 28.123 |
| Pro memoria: | | | |
| - Activos fallidos (c) | No disponible | | |
| Pro memoria: | | | Valor contable |
| - Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d) | | | 18.168.330 |
| - Total activo (negocios totales) | | | 29.513.400 |
| - Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e) | | | - |

(a) La clasificación de las financiaciones en este cuadro se realiza de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor

(b) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos y créditos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(c) Importe bruto del crédito destinado a financiar la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como "activos fallidos".

(d) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(e) Importe total de las correcciones de valor por deterioro de activos y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida por el Banco conforme a lo señalado en el anexo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

(f) Valor contable antes de deducir las correcciones de valor por deterioro de activos.

(g) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

Por su parte, en el cuadro siguiente, se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | Importe bruto | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Sin garantía hipotecaria | 181.552 | 524.459 |
| Con garantía hipotecaria (a) | 2.430.315 | 4.114.966 |
| Edificios terminados (b) | 1.674.774 | 2.550.703 |
| Vivienda | 1.349.838 | 1.984.514 |
| Resto | 324.936 | 566.189 |
| Edificios en construcción (b) | 188.357 | 396.003 |
| Vivienda | 185.680 | 380.998 |
| Resto | 2.677 | 15.005 |
| Suelo | 567.184 | 1.168.260 |
| Terrenos urbanizados | 559.936 | 1.149.559 |
| Resto de suelo | 7.248 | 18.701 |
| Total | 2.611.867 | 4.639.425 |

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda

A continuación, se presenta el detalle del importe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Importe bruto | Del que: dudoso | Importe bruto | Del que: dudoso |
| Crédito para adquisición de vivienda | 10.205.475 | 846.679 | 9.053.222 | 408.321 |
| - Sin garantía hipotecaria | 17.290 | 452 | 54.709 | 1.443 |
| - Con garantía hipotecaria (a) | 10.188.185 | 846.227 | 8.998.513 | 406.878 |
| Total | 10.205.475 | 846.679 | 9.053.222 | 408.321 |

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo vigente sobre el importe de la última tasación disponible.

Asimismo, a continuación, se presenta el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para la adquisición de vivienda a 31 de diciembre de 2012 y 2011 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value):

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | |
|------------------|---|--------------|--------------|---------------|---------|------------|
| | Riesgo sobre importe última tasación disponible (loan to value) | | | | | Total |
| | <40% | >40% <60% | >60% <80% | >80% <100% | >100% | |
| Importe bruto | 2.185.090 | 2.813.939 | 3.922.500 | 1.103.038 | 163.618 | 10.188.185 |
| Del que dudoso | 82.992 | 115.519 | 343.858 | 239.791 | 64.067 | 846.227 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | |
|------------------|---|--------------|--------------|---------------|---------|-----------|
| | Riesgo sobre importe última tasación disponible (loan to value) | | | | | Total |
| | <40% | >40% <60% | >60% <80% | >80% <100% | >100% | |
| Importe bruto | 1.667.424 | 2.433.198 | 3.701.089 | 1.088.820 | 107.982 | 8.998.513 |
| Del que dudoso | 75.394 | 110.020 | 167.349 | 49.232 | 4.883 | 406.878 |

24.4. Activos financieros deteriorados y movimiento de provisiones

El desglose durante los ejercicios 2012 y 2011 de los activos financieros deteriorados (clasificados como dudosos), se resume a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Activos financieros deteriorados | 3.156.089 | 2.442.158 |
| Activos financieros disponibles para la venta | - | 8 |
| Valores representativos de deuda | - | 8 |
| Inversión crediticia | 3.156.089 | 2.442.150 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - |
| Créditos a la clientela | 3.150.758 | 2.439.296 |
| Valores representativos de deuda | 5.331 | 2.854 |
| Riesgos contingentes deteriorados | 20.876 | 6.986 |
| Riesgos contingentes deteriorados | 20.876 | 6.986 |
| Total Riesgos Dudosos o Deteriorados | 3.176.965 | 2.449.144 |
| De los que: | | |
| Sector público | 191 | - |
| Entidades de crédito | - | - |
| Otros sectores | 3.155.898 | 2.442.158 |
| Riesgos contingentes deteriorados | 20.876 | 6.986 |

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones en los balances adjuntos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 para cubrir las pérdidas estimadas en los activos financieros y riesgos contingentes:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | | Provisión para riesgos y compromisos contingentes |
|--|---------------------------------|---|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|
| | Cartera inversión a vencimiento | Activos financieros disponibles para la venta | Depósitos en entidades de crédito | Crédito a la clientela | Valores representativos de deuda | TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA | |
| Saldo al inicio del ejercicio | - | 1.381 | - | 650.352 | 2.855 | 653.207 | 2.233 |
| + Dotaciones con cargo a resultados | - | 41.909 | - | 1.249.033 | 3.214 | 1.252.247 | 7.953 |
| + Entidades incorporadas en el ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| - Recuperación con abono a resultados | - | - | - | (934.781) | (682) | (935.463) | (46) |
| - Utilización | - | - | - | (74.614) | - | (74.614) | - |
| - Entidades enajenadas en el ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Traspasos | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Diferencias de cambio | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Otros movimientos | - | - | - | 591.463 | (1) | 591.462 | (172) |
| Saldo a final del ejercicio | | 43.290 | | 1.481.453 | 5.386 | 1.486.839 | 9.968 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | Provisión para riesgos y compromisos contingentes |
|--|---------------------------------|---|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|
| | Cartera inversión a vencimiento | Activos financieros disponibles para la venta | Depósitos en entidades de crédito | Crédito a la clientela | Valores representativos de deuda | TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA | |
| Saldo al inicio del ejercicio | - | 1.380 | 16 | 761.234 | 6.277 | 767.527 | 4.754 |
| + Dotaciones con cargo a resultados | - | 1 | - | 691.995 | 2.422 | 694.417 | 1.449 |
| + Entidades incorporadas en el ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| - Recuperación con abono a resultados | - | (9) | (16) | (438.061) | (5.851) | (443.928) | (3.961) |
| - Utilización | - | - | - | (228.343) | - | (228.343) | - |
| - Entidades enajenadas en el ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Traspasos | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Diferencias de cambio | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- Otros movimientos | - | 9 | - | (136.473) | 7 | (136.466) | (9) |
| Saldo a final del ejercicio | | 1.381 | | 650.352 | 2.855 | 653.207 | 2.233 |

25. Exposición al riesgo de tipo de interés

La exposición al riesgo de tipo de interés se define como la posible variación adversa del valor económico y/o resultados ante una variación no prevista de los tipos de interés de mercado.

Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual ha estado integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten también a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección. Durante el segundo semestre se ha modificado la composición del COAP, quedando integrado por el Director de Inversiones y Finanzas, el Adjunto a la dirección de Inversiones y Finanzas y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos, más los responsables de Gestión de Balance, Riesgos Estructurales i GAIM de BBVA designados por los administradores.

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión del riesgo de tipos de interés, la determinación de estrategias de inversión de las carteras, las estrategias de cobertura y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo estructural. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de tipo de interés recogidos en la Política de Riesgo de Tipo de interés vigente en el Banco.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Banco, se utilizan técnicas de medida de la sensibilidad y análisis de escenarios, y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgo que pudieran afectar de manera importante al Banco. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas las operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones.

El riesgo de tipo de interés impacta en dos sentidos, que son los ejes de la medición que aplica el Banco en su gestión y control:

- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el margen de intereses.
- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el valor económico.

Para la medición del riesgo de tipo de interés, se usan técnicas tanto estáticas como dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

En el siguiente cuadro, se expone el GAP de sensibilidad mensual y acumulado del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011. El GAP de sensibilidad muestra la matriz de vencimientos o revisiones, y agrupa el valor de los activos y los pasivos sensibles a los tipos de interés en función de las fechas de revisión o de vencimiento, según la que esté más próxima en el tiempo:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | | | |
|---|-----------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1 mes | 1 mes 3 meses | 3 meses 1 año | 1 año 2 años | 2 años 3 años | 3 años 4 años | 4 años 5 años | Mas de 5 años |
| Activos | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 4.119.845 | 5.082 | - | 60.560 | - | - | - | 287.423 |
| Crédito a la clientela | 1.833.188 | 3.307.361 | 7.937.684 | 725.047 | 142.307 | 61.285 | 38.634 | 2.203.535 |
| Valores representativos de deuda | 519.067 | 506.989 | 667.038 | 51.439 | 65.958 | 385.104 | 80.470 | 322.453 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 4.728.945 | 148.914 | 77.392 | 1.523.817 | 17.831 | 13.202 | 8.926 | 560.651 |
| Depósitos a la clientela | 811.057 | 3.281.927 | 8.507.853 | 1.184.436 | 928.898 | 1.079.048 | 638.526 | 1.985.539 |
| Débitos representados por valores negociables | 3.150 | 258.279 | 18.630 | 551.731 | - | - | - | - |
| Financiaciones subordinadas | 52.873 | 350.893 | 33.709 | 39.124 | - | - | - | - |
| Gap sensibilidad mensual | 876.074 | (220.582) | (32.862) | (2.462.061) | (738.464) | (645.861) | (528.347) | 267.221 |
| Ratio sensibilidad mensual | 3,02% | (0,76%) | (0,11%) | (8,49%) | (2,55%) | (2,23%) | (1,82%) | 0,92% |
| GAP sensibilidad acumulada | 876.074 | 655.493 | 622.630 | (1.839.431) | (2.577.895) | (3.223.756) | (3.896.250) | (3.484.882) |
| Ratio sensibilidad acumulada | 3,02% | 2,26% | 2,15% | (6,34%) | (8,89%) | (11,12%) | (12,94%) | (12,02%) |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | | |
|---|-----------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1 mes | 1 mes 3 meses | 3 meses 1 año | 1 año 2 años | 2 años 3 años | 3 años 4 años | 4 años 5 años | Mas de 5 años |
| Activos | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 212.683 | 32.886 | 42.877 | 5 | - | - | - | 76.441 |
| Crédito a la clientela | 2.073.885 | 3.400.459 | 9.146.004 | 654.553 | 693.622 | 28.175 | 41.297 | 2.181.986 |
| Valores representativos de deuda | 134.125 | 855.501 | 1.345.221 | 1.159.811 | 483.655 | 445.687 | 813.231 | 1.145.266 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 1.630.083 | 823.422 | 754.131 | 7.417 | 11.360 | 1.911.153 | 16.830 | 218.558 |
| Depósitos a la clientela | 431.833 | 4.137.699 | 9.262.608 | 1.798.387 | 1.878.379 | 663.899 | 789.661 | 682.417 |
| Débitos representados por valores negociables | 270.000 | 430.000 | 350.000 | - | 582.338 | - | - | - |
| Financiaciones subordinadas | 242.455 | 549.459 | 208.223 | - | - | - | - | - |
| Gap sensibilidad mensual | (153.678) | (1.651.734) | (40.860) | 8.565 | (1.294.800) | (2.101.190) | 48.037 | 2.502.718 |
| Ratio sensibilidad mensual | (4,82%) | (5,52%) | 4,57% | (1,36%) | (8,55%) | (0,30%) | (0,02%) | 3,50% |
| GAP sensibilidad acumulada | (153.678) | (1.805.412) | (1.846.272) | (1.837.707) | (3.132.507) | (5.233.697) | (5.185.660) | (2.682.942) |
| Ratio sensibilidad acumulada | (4,82%) | (10,34%) | (5,78%) | (7,14%) | (15,69%) | (15,99%) | (16,01%) | (12,51%) |

26. Exposición al riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero. El riesgo de liquidez representa, por tanto, el riesgo de no disponer de liquidez suficiente para hacer frente, en una fecha de vencimiento, a las obligaciones de pago a terceros.

Las funciones de gestión del riesgo de liquidez y de aprobación de las estrategias políticas de asunción del riesgo y su control se vehiculan a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual está integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten como invitados a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección.

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión de la liquidez, la determinación de estrategias de inversión de las carteras y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo de liquidez. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de liquidez recogidos en la Política de Riesgo de Liquidez vigente en el Banco.

El objetivo fundamental que se sigue en relación con el riesgo de liquidez consiste en disponer en todo momento de los instrumentos y procesos que permitan al Banco tanto atender sus compromisos de pago puntualmente como desarrollar sus negocios para la obtención de los objetivos estratégicos del Grupo. La capacidad para mantener niveles de liquidez suficientes para hacer frente a los pagos se analiza también en escenarios de estrés.

La Alta Dirección del Banco recibe información diaria sobre la posición de la Primera Línea de Liquidez, con seguimiento de las diferentes actuaciones y variables que le influyen. El Plan de Liquidez, que es objeto de análisis específico en las reuniones del COAP, recoge la evolución prevista de la Primera Línea de Liquidez a corto, medio y largo plazo, y permite anticipar las posibles necesidades de liquidez y diseñar y planificar las actuaciones necesarias para dar respuesta.

El Banco dispone de un Plan de Contingencia del Riesgo de Liquidez actualizado y adaptado a las circunstancias actuales de los mercados. Este Plan de Contingencia recoge los indicadores desencadenantes de su activación y los procedimientos a tomar y responsabilidades en este caso, así como las diferentes actuaciones y medidas de generación de liquidez efectiva y/o total que se desarrollan en función de las circunstancias que hayan llevado a la activación del Plan.

La medición del riesgo de liquidez se enfoca hacia la identificación de las necesidades de liquidez y, en consecuencia, hacia la toma de decisiones sobre cómo satisfacer esas necesidades. Estas medidas deben cubrir tanto el corto como el medio/largo plazo y siempre con una visión global de balance, recogiendo tanto las posiciones minoristas como las mayoristas. Para la medición, se usan técnicas estáticas y técnicas dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

A continuación, se muestra un análisis de los activos y pasivos de la Entidad agrupados por su vencimiento, considerando el período pendiente desde el 31 de diciembre de 2012 y 2011 hasta la fecha de vencimiento contractual:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | | | | |
|---|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|
| | 1 mes | 1 mes 3 meses | 3 meses 1 año | 1 año 2 años | 2 años 3 años | 3 años 4 años | 4 años 5 años | Mas de 5 años | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 4.110.755 | - | - | 60.560 | - | - | - | 301.594 | |
| Crédito a la clientela | 281.803 | 292.299 | 1.318.197 | 1.688.603 | 1.206.674 | 1.011.624 | 850.082 | 9.599.758 | |
| Valores representativos de deuda | 467.654 | 124.210 | 659.253 | 58.739 | 309.858 | 424.289 | 80.470 | 474.045 | |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 1.113.814 | 100.565 | 11.647 | 645.641 | 4.523.277 | 31.145 | 20.034 | 633.554 | |
| Depósitos a la clientela | 828.676 | 1.694.452 | 5.307.444 | 1.740.218 | 1.934.512 | 1.636.234 | 1.256.949 | 4.018.801 | |
| Débitos representados por valores negociables | 3.150 | 2.979 | 18.630 | 605.000 | - | - | 150.000 | 52.031 | |
| Financiaciones subordinadas | - | - | 51.530 | - | 3.093 | 15.000 | 100.000 | 306.976 | |
| Gap sensibilidad mensual | 2.914.572 | (1.381.487) | (3.411.801) | (1.182.956) | (4.944.350) | (245.465) | (596.431) | 5.364.036 | |
| Ratio sensibilidad mensual | 10,05% | (4,76%) | (11,76%) | (4,08%) | (17,05%) | (0,85%) | (2,06%) | 18,50% | |
| GAP sensibilidad acumulada | 2.914.572 | 1.533.085 | (1.878.716) | (3.061.672) | (8.006.021) | (8.252.487) | (8.848.918) | (3.484.882) | |
| Ratio sensibilidad acumulada | 10,05% | 5,29% | (6,48%) | (10,56%) | (27,61%) | (28,46%) | (30,51%) | (12,02%) | |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|
| | 1 mes | 1 mes 3 meses | 3 meses 1 año | 1 año 2 años | 2 años 3 años | 3 años 4 años | 4 años 5 años | Mas de 5 años | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 46.914 | 23.942 | 42.913 | 90 | 5.325 | - | - | 245.708 | |
| Crédito a la clientela | 146.320 | 283.067 | 1.030.009 | 941.708 | 1.336.786 | 798.107 | 692.150 | 12.991.834 | |
| Valores representativos de deuda | 42.747 | 359.403 | 1.360.061 | 1.179.811 | 497.129 | 697.887 | 848.431 | 1.397.027 | |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Mercado monetario | 1.614.044 | 715.184 | 697.731 | 42.395 | 51.446 | 1.940.051 | 39.809 | 272.295 | |
| Depósitos a la clientela | 1.066.924 | 1.767.023 | 5.788.993 | 2.546.493 | 2.531.844 | 1.498.948 | 1.335.518 | 3.109.139 | |
| Débitos representados por valores negociables | - | - | 770.000 | - | 605.000 | - | - | 257.338 | |
| Financiaciones subordinadas | - | - | 30.000 | 120.000 | - | 15.000 | 15.000 | 820.136 | |
| Gap sensibilidad mensual | (2.444.987) | (1.815.795) | (4.853.741) | (587.279) | (1.349.050) | (1.958.005) | 150.254 | 10.175.661 | |
| Ratio sensibilidad mensual | (9,20%) | (4,91%) | (15,61%) | (3,28%) | (8,60%) | 0,16% | 0,54% | 28,39% | |
| GAP sensibilidad acumulada | (2.444.987) | (4.260.782) | (9.114.523) | (9.701.802) | (11.050.852) | (13.008.857) | (12.858.603) | (2.682.942) | |
| Ratio sensibilidad acumulada | 89,20% | (14,11%) | (29,72%) | (33,00%) | (41,61%) | (41,44%) | (40,91%) | (12,51%) | |

Siguiendo la solicitud formulada por el Banco de España, y en un ejercicio de máxima transparencia hacia los mercados, el Banco ha hecho pública la información relativa a su estructura de financiación y liquidez.

En este sentido, a continuación, se presenta la información de las necesidades y de las fuentes de financiación estables de la Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| 2012 | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Importe (miles de euros) | Importe (miles de euros) |

| | | | |
|---|-------------------|---|-------------------|
| Crédito a la clientela (b) | 16.249.041 | Bonos y cédulas hipotecarias (c) | 4.594.974 |
| Activos adjudicados (b) | 284.654 | Deuda senior (c) | 249.500 |
| TOTAL Crédito a la clientela | 16.533.695 | Emisiones avaladas por el Estado | 605.000 |
| Participaciones | 166.440 | Subordinadas, preferentes y convertibles (c) | 541.527 |
| | | Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo | 15.000 |
| | | Titulizaciones vendidas a terceros | 631.421 |
| | | Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año | 5.490.000 |
| | | Total Financiación mayorista a largo plazo | 12.127.422 |
| | | Depósitos de la clientela | 11.585.701 |
| | | Patrimonio neto | 307.007 |
| Necesidades de financiación estables | 16.700.135 | Fuentes financiación estables | 24.020.130 |

| 2011 | | | |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | Importe (miles de euros) | | Importe (miles de euros) |
| Crédito a la clientela (b) | 16.635.080 | Bonos y cédulas hipotecarias (c) | 5.321.604 |
| Activos adjudicados (b) | 2.144.874 | Deuda senior (c) | 419.200 |
| TOTAL Crédito a la clientela | 18.779.954 | Emisiones avaladas por el Estado | 1.225.000 |
| Participaciones | 184.057 | Subordinadas, preferentes y convertibles (c) | 999.161 |
| | | Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo | 15.000 |
| | | Titulizaciones vendidas a terceros | 766.920 |
| | | Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año | 1.890.000 |
| | | TOTAL Depósitos de la clientela | 11.622.715 |
| | | Financiación mayorista a largo plazo | 10.636.885 |
| | | Patrimonio neto | 1.178.602 |
| Necesidades de financiación estables | 18.964.011 | Fuentes financiación estables | 23.438.202 |

(a) Datos reservados consolidados

(b) Valores netos de ajustes de valoración

(c) Valores netos de autocartera

Igualmente, a continuación, se presenta determinada información a 31 de diciembre de 2012 y 2011 relativa a los plazos remanentes de vencimiento de las emisiones mayoristas del Banco, los activos de liquidez y su capacidad de emisión:

| (Miles de euros) | 2012 | | | |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Vencimientos emisiones mayoristas | | | |
| | 2013 | 2014 | 2015 | >2015 |
| Bonos y cédulas hipotecarias a mercado | 657.946 | 312.456 | 558.285 | 3.066.288 |
| Cédulas territoriales a mercado | - | - | - | - |
| Deuda senior a mercado | - | - | - | 249.500 |
| Emisiones avaladas por el Estado a mercado | - | 605.000 | - | - |
| Subordinadas, preferentes y convertibles | 51.530 | - | 3.093 | 486.903 |
| Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo | - | - | - | 15.000 |
| Papel comercial | - | - | - | - |
| Vencimientos emisiones mayoristas | 709.476 | 917.456 | 561.378 | 3.817.691 |
| Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera | 141.492 | 517.300 | 1.126.507 | 2.358.684 |
| Vencimientos retenidos en cartera | 141.492 | 517.300 | 1.126.507 | 2.358.684 |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 54.335 | 49.210 | 42.937 | 484.938 |
| Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones | 905.304 | 1.483.967 | 1.730.821 | 6.661.313 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Vencimientos emisiones mayoristas | | | |
| | 2012 | 2013 | 2014 | >2014 |
| Bonos y cédulas hipotecarias a mercado | 712.900 | 658.064 | 307.700 | 3.642.940 |
| Cédulas territoriales a mercado | - | - | - | - |
| Deuda senior a mercado | 145.000 | - | - | 274.200 |
| Emisiones avaladas por el Estado a mercado | 620.000 | - | 605.000 | - |
| Subordinadas, preferentes y convertibles | 30.000 | 120.000 | - | 923.011 |
| Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo | - | - | - | 15.000 |
| Papel comercial | - | - | - | - |
| Vencimientos emisiones mayoristas | 1.507.900 | 778.064 | 912.700 | 4.855.151 |
| Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera | 61.100 | 232.936 | 522.300 | 708.100 |
| Vencimientos retenidos en cartera | 61.100 | 232.936 | 522.300 | 708.100 |
| Titulizaciones vendidas a terceros | 147.717 | 148.768 | 135.294 | 335.141 |
| Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones | 1.716.717 | 1.159.768 | 1.570.294 | 5.898.392 |

| ACTIVOS LÍQUIDOS (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Activos líquidos (valor nominal) | 3.305.354 | 2.596.364 |
| Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE) | 3.311.669 | 2.279.674 |
| de los cuales: Deuda de las administraciones públicas centrales | 401.973 | 1.814.371 |

| CAPACIDAD DE EMISIÓN (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias | 425.872 | 746.528 |
| Capacidad de emisión de cédulas territoriales | 34.004 | 36.156 |
| Disponible de emisiones avaladas por el Estado | - | 43.000 |

27. Exposición al riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida al que se halla expuesto el Banco por las posiciones que mantiene en títulos o derivados sensibles a los cambios en las condiciones generales de los mercados financieros. Estos cambios se manifiestan, bien directamente por los precios de su cotización, bien por factores de los que depende su valor: tipos de interés, tipo de cambio, volatilidad, precio de un subyacente, etc.

El Banco, en su actividad en los mercados financieros, está expuesto al riesgo de mercado por movimientos desfavorables de los siguientes factores de riesgo:

- Tipo de interés: surge por el hecho de mantener activos de renta fija.
- Precio: surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones, índices o instrumentos basados en acciones.
- Volatilidad: surge en los instrumentos financieros que contienen opcionalidad, de forma que su precio está supeditado, entre otros factores, a la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipos de cambio, etc.).

A efectos operativos, el Comité de Activos y Pasivos, por delegación de los Administradores, establece límites y procedimientos de medición referentes a los saldos de las diferentes carteras expuestas al riesgo de mercado, su composición y liquidez, la posición abierta con divisas, la operativa de derivados y los niveles máximos de exposición de las citadas carteras, con límites de pérdida máxima por actividades y mercados. Estos límites se revisan periódicamente.

La estructura de límites comprende:

- Límites a la dimensión global de las carteras.
- Límites a nivel de riesgo.
- Límites de concentración.

El Banco registra los activos financieros a valor razonable, aplicando el precio de cotización para aquellos títulos negociados en mercados profundos, y métodos de valoración reconocidos internacionalmente al resto de activos no cotizados. En el caso de aplicación de modelos, los inputs utilizados son datos de mercado objetivos y publicados en los principales sistemas de información.

Las inversiones en mercados monetarios y de capitales y las limitaciones correspondientes estarán siempre sujetas a la Política de Riesgo de Mercado y Contraparte aprobada por los Administradores del Banco cuya supervisión está delegada al Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El VaR es una de las metodologías usadas para medir el riesgo de mercado. El VaR proporciona una estimación de la pérdida potencial máxima esperada que podría experimentar una cartera de títulos y derivados ante un movimiento adverso, pero estadísticamente normal, de los precios. Se expresa en términos monetarios y se refiere a una fecha concreta, con un determinado nivel de confianza y para un horizonte temporal dado.

El Banco utiliza dos metodologías para el cálculo del VaR: la paramétrica y la de simulación histórica. El VaR paramétrico se basa en la asunción de que los beneficios y las pérdidas se distribuyen de acuerdo con una distribución normal. El VaR por simulación histórica calcula las pérdidas y las ganancias actuales que la cartera hubiera experimentado si se hubieran producido, aleatoriamente, las rentabilidades históricas de la cartera, es decir, se aplican a la cartera los precios históricos de las variables o factores de riesgo para generar posibles escenarios. Las mediciones se realizan sobre la cartera total del Banco sometida a riesgo de mercado, y también por carteras separadas: disponible para la venta, negociación, renta fija privada, renta variable, deuda pública y derivados. El nivel de confianza con el que se trabaja es del 99% y el horizonte temporal es de un día. En el caso del VaR paramétrico se utilizan volatilidades históricas, de un año para la renta variable y divisa, y de 3 años para los tipos de interés sobre los que se hace depender la renta fija. En el caso del VaR por simulación histórica se utiliza un decay factor de 97.

Estas medidas se complementan con pruebas diarias de contraste a posteriori (*backtesting*), que comprueban la bondad de la metodología. El análisis consiste en la comparación del VaR calculado al final de cada día con el resultado a precios reales de esta misma cartera al cierre del día siguiente. Con ello se verifica que las estimaciones de VaR realizadas se encuentran dentro del nivel de confianza establecido.

Además del cálculo del VaR, se dispone diariamente de los resultados obtenidos del análisis de escenarios de tensión (*stress-testing*), para evaluar la sensibilidad del VaR de cada cartera ante variaciones repentinas de los tipos de interés, las volatilidades y los tipos de cambio.

La distribución del VaR para el total de la cartera de los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | |
|---------------------------------|---------------------------|--|---|
| | Disponibles para la venta | Deuda pública disponible para la venta | Renta fija privada disponible para la venta |
| Var a 1 día nivel confianza 99% | | | |
| Medio | 21.754 | 19.675 | 1.746 |
| Máximo | 39.533 | 35.265 | 4.474 |
| Mínimo | 7.608 | 4.947 | 748 |

| (Miles de euros) | 2011 | | |
|---------------------------------|---------------------------|--|---|
| | Disponibles para la venta | Deuda pública disponible para la venta | Renta fija privada disponible para la venta |
| Var a 1 día nivel confianza 99% | | | |
| Medio | 6.234 | 4.729 | 1.229 |
| Máximo | 12.291 | 9.890 | 3.408 |
| Mínimo | 2.946 | 2.159 | 577 |

8

A continuación se muestra un desglose de la cartera de valores de deuda a 31 de diciembre de 2012 y 2011, según el país emisor de esta:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | | TOTAL |
|---|-------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------|-------------------|
| | España | Resto Europa | Estados Unidos | América del Sur | Resto | México | |
| Caja y depósitos en Bancos Centrales | 157.006 | - | - | - | - | - | 157.006 |
| Cartera de negociación | 3.339 | 991 | - | - | - | - | 4.330 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Crédito a la Clientela | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores Representativos de Deuda | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de Negociación | 3.339 | 991 | - | - | - | - | 4.330 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos de Entidades de Crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Crédito a la Clientela | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores Representativos de Deuda | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.637.846 | 69.053 | 7.040 | - | 270 | - | 1.714.209 |
| Valores Representativos de Deuda | 1.637.846 | 69.053 | 7.040 | - | 270 | - | 1.714.209 |
| Inversiones crediticias | 22.921.966 | 56.537 | 3.542 | 1.325 | 5.806 | 49 | 22.989.225 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | 4.442.140 | 28.625 | - | - | - | - | 4.470.765 |
| Crédito a la Clientela | 17.595.517 | 27.912 | 3.542 | 1.325 | 5.806 | 49 | 17.634.151 |
| Valores Representativos de Deuda | 884.309 | - | - | - | - | - | 884.309 |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura | 398.028 | 278.011 | - | - | - | - | 676.039 |
| Riesgos contingentes | 669.845 | 230 | - | - | - | - | 670.075 |
| Compromisos contingentes | 1.860.570 | 2.320 | - | - | - | - | 1.862.890 |
| Total | 27.648.600 | 407.142 | 10.582 | 1.325 | 6.076 | 49 | 28.073.774 |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | TOTAL |
|---|-------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------|-------------------|
| | España | Resto Europa | Estados Unidos | América del Sur | Resto | México | |
| Caja y depósitos en Bancos Centrales | 241.771 | - | - | - | - | - | 241.771 |
| Cartera de negociación | 5.181 | - | - | - | - | - | 5.181 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Crédito a la Clientela | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores Representativos de Deuda | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de Negociación | 5.181 | - | - | - | - | - | 5.181 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias | - | 322 | - | - | - | - | 322 |
| Depósitos de Entidades de Crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Crédito a la Clientela | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores Representativos de Deuda | - | 322 | - | - | - | - | 322 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.254.384 | 10.749 | 109 | - | 228 | - | 3.265.470 |
| Valores Representativos de Deuda | 3.254.384 | 10.749 | 109 | - | 228 | - | 3.265.470 |
| Inversiones crediticias | 19.526.258 | 61.145 | 3.889 | 1.098 | 4.328 | 59 | 19.596.777 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | 119.877 | 32.488 | - | - | - | - | 152.365 |
| Crédito a la Clientela | 18.323.453 | 28.657 | 3.889 | 1.098 | 4.328 | 59 | 18.361.484 |
| Valores Representativos de Deuda | 1.082.928 | - | - | - | - | - | 1.082.928 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 1.881.871 | 140.993 | 10.051 | - | 861 | - | 2.033.776 |
| Derivados de cobertura | 261.442 | 245.602 | 9.375 | - | - | - | 516.419 |
| Riesgos contingentes | 832.323 | - | - | - | - | - | 832.323 |
| Compromisos contingentes | 2.812.381 | 307 | - | - | - | - | 2.812.688 |
| Total | 28.815.681 | 459.028 | 23.424 | 1.098 | 5.417 | 59 | 29.304.697 |

8

28. Exposición al riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a procesos erróneos o inadecuados, errores del personal o los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal (posibilidad de ser sancionado, multado u obligado a pagar daños), pero excluye el riesgo estratégico y el reputacional.

Los posibles eventos de pérdida por riesgo operacional se identifican según la siguiente clasificación:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Relaciones laborales y seguridad en el lugar de trabajo
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Daños a activos materiales
- Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
- Ejecución, entrega y gestión de procesos

De acuerdo con los principios emitidos por el Comité de Basilea sobre las buenas prácticas para la gestión y supervisión del riesgo operacional, en su desarrollo y aplicación, deben estar involucrados los Órganos de Gobierno y la Alta Dirección señalando las estrategias y políticas de gestión, y todos los niveles de la Entidad deben entender sus responsabilidades respecto a la gestión del riesgo operacional. En consecuencia, la estructura organizativa de gestión del riesgo operacional está formada por un amplio abanico de intervinientes que asumen responsabilidades directas:

- **Comité de Dirección:** el Comité de Dirección es quien impulsa la política de gestión del riesgo operacional y le corresponde efectuar un seguimiento formal de las cuestiones claves surgidas y asegurar la aplicación de la mencionada política para toda la organización.
- **Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo:** es el responsable de planificar, organizar y dirigir el diseño, constitución e implantación en la Entidad del sistema de gestión del riesgo operacional en sus diferentes fases (identificación, evaluación, seguimiento y control / mitigación del riesgo), así como codificar las políticas y supervisar los procedimientos existentes en la Entidad relativos a la gestión del riesgo operacional, diseñando y aplicando un sistema de información sobre el mismo. Tiene capacidad para requerir que se realicen las actuaciones que se consideren necesarias para garantizar la gestión del riesgo según las políticas aprobadas por los Administradores.
- **Auditoría:** Se encarga de supervisar la labor realizada por la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo.
- **Responsables de Área y departamentos dependientes:** Los directores de área se responsabilizan de la coordinación y supervisión de los responsables de la gestión del riesgo operacional de los departamentos y unidades que dependen. Sin embargo, los jefes de departamento y / o unidad son responsables de la gestión del riesgo relacionado con las funciones que tienen asignadas y por lo tanto deben aplicar las fases de gestión del riesgo cuando se cree, modifique o revise un producto, servicio, sistema o procedimiento operativo. Además de seguir las políticas, normativa y procedimientos publicados, deben informar y colaborar con la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo en la gestión del riesgo.
- **Participadas del Grupo:** el responsable de la gestión del riesgo operacional de la sociedad participada, tiene como función principal aplicar o adaptar las políticas y procedimientos de gestión del riesgo operacional en el entorno particular de la participada, así como realizar una función de coordinación entre la toma de decisiones relativas al riesgo operacional acordadas en la matriz y que afecten a la participada o viceversa. Como en el caso de los departamentos y unidades, deberán seguir las indicaciones de la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo respecto a la gestión del riesgo operacional, en el marco de las políticas aprobadas.

Las políticas y el modelo de gestión de riesgo operacional de la Entidad establecen un proceso continuado basado en:

- **Identificación:** conocer las principales amenazas, reales o potenciales, que afectan a la Entidad.
- **Evaluación:** determinar el impacto que ocasionan o pueden ocasionar los riesgos identificados.
- **Seguimiento:** verificar la evolución de los riesgos identificados.
- **Control:** reducir el impacto de los riesgos hasta límites aceptables, según los objetivos establecidos por la Alta Dirección.

29. Otra información significativa

29.I. Garantías financieras y otros riesgos contingentes

Se entiende por garantías financieras aquellos importes que el Banco deberá pagar por cuenta de terceros, en el caso de que no lo hagan los que originariamente están obligados a hacerlo, en respuesta a los compromisos asumidos por esta en el curso de su actividad habitual.

A continuación, se muestra un detalle de estas garantías a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Banco respecto a ellas:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Avales financieros | 243.884 | 254.231 |
| Otros avales y cauciones | 169.605 | 295.854 |
| Créditos documentarios irrevocables | 1.947 | 2.385 |
| Riesgos por derivados contratados por cuenta de terceros | 254.480 | 278.605 |
| Otros riesgos contingentes | 159 | 1.248 |
| Total riesgos contingentes | 670.075 | 832.323 |

9

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por el Banco, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura de financiación o liquidez que el Banco concede a terceros.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que han sido calculadas aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance de situación (véase la nota 18.2).

El Banco tiene otorgada una garantía a favor de una cartera de activos de renta fija con baja liquidez propiedad de Unnim Vida, S.A, con una inversión a 31 de diciembre de 2012 que asciende a 155.705 miles de euros (200.223 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). El Banco garantiza el valor nominal de todos y cada uno de los títulos que constituyen la cartera y con el fin de asegurar el cumplimiento de dicha garantía se encuentra constituida una prenda de títulos de Deuda del Estado por un importe equivalente a la diferencia entre el valor garantizado y el valor de mercado de estas inversiones (calculado por un experto independiente). Este cálculo se actualiza trimestralmente y el importe de la prenda a 31 de diciembre de 2012 asciende a 34.136 miles de euros (61.720 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía ya que no existe evidencia de que se hayan producido acontecimientos significativos que afecten negativamente a los flujos de efectivo de la cartera garantizada.

Asimismo, el Banco tiene otorgada una garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre determinados productos de seguros garantizando el eventual desajuste entre el tipo garantizado a los tomadores y la rentabilidad de las inversiones asociadas. A 31 de diciembre de 2012 el importe total de dicha cartera de productos garantizados asciende a 61.600 miles de euros (67.638 miles de euros a cierre de 2011), no existiendo, a 31 de diciembre de 2012, desajustes significativos entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas.

Adicionalmente, el Banco tiene otorgada otra garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre una cartera de activos vinculados a la cobertura de provisiones técnicas de un determinado producto de rentas vitalicias, mediante un aval complementado con una prenda en títulos de Deuda del Estado. A 31 de diciembre de 2012, el importe actualizado de dicha garantía asciende a 31.670 miles de euros por lo que al aval se refiere (31.380 miles de euros a cierre de 2011) y a 11.724 miles de euros en cuanto a la prenda (12.733 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). Este cálculo se actualiza trimestralmente. El Banco garantiza el valor de recompra de todos y cada uno de los títulos de la mencionada cartera. A 31 de diciembre de 2012 e 2011, no habiéndose producido ningún desajuste significativo entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía.

29.2. Compromisos contingentes

El detalle del saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Con disponibilidad inmediata | | |
| Entidades de crédito | - | 18.125 |
| Sector de Administraciones Públicas | 1.252 | 7.079 |
| Otros sectores residentes | 1.833.821 | 2.654.655 |
| No residentes | 2.319 | 2.149 |
| Condicionales | - | - |
| Valores suscritos pendientes de desembolso | 9.793 | 13.653 |
| Contratos convencionales de adquisición de activos financieros | - | 8.323 |
| Compromisos de colocación y suscripción de valores | - | 16.884 |
| Otros compromisos contingentes | | |
| Documentos entregados a cámaras de compensación | 15.705 | 35.084 |
| Otros compromisos contingentes | - | 56.736 |
| Total | 1.862.890 | 2.812.688 |

29.3. Recursos de terceros comercializados por el Banco y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance comercializados por el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se indica a continuación:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Gestionados por el Grupo | 279.679 | 154.693 |
| <i>Sociedades y fondos de inversión</i> | <i>279.679</i> | <i>154.693</i> |
| Comercializados pero no gestionados por el Grupo | 2.477.429 | 2.620.226 |
| Total | 2.757.108 | 2.774.919 |

Asimismo, se muestra un detalle, en función de su naturaleza, de los valores depositados en el Banco por sus clientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Anotaciones en cuenta | 3.027.154 | 3.406.211 |
| Valores anotados en el registro central del mercado | 863.616 | 988.865 |
| Valores representativos de deuda. Cotizados | 863.616 | 988.865 |
| Valores registrados en la entidad mismo | 89.869 | 57.770 |
| Valores representativos de deuda. Cotizados | 63.064 | 29.548 |
| Valores representativos de deuda. No cotizados | 26.805 | 28.222 |
| Valores confiados a otras entidades depositarias | 2.073.669 | 2.359.576 |
| Instrumentos de capital. Cotizados | 510.914 | 328.483 |
| Instrumentos de capital. No cotizados | 1.746 | 2.245 |
| Valores representativos de deuda. Cotizados | 1.560.227 | 2.028.066 |
| Valores representativos de deuda. No cotizados | 782 | 782 |
| Títulos físicos | 57 | 103.709 |
| En poder de la Entidad | - | 103.440 |
| Instrumentos de capital | - | - |
| Valores representativos de deuda | - | 103.440 |
| Valores confiados a otras entidades depositarias | 57 | 269 |
| Instrumentos de capital | 52 | 264 |
| Valores representativos de deuda | 5 | 5 |
| Total | 3.027.211 | 3.509.920 |

29.4. Titulización de activos

El Banco ha realizado diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, operaciones en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, ha conservado los riesgos y ventajas sustanciales de estos activos de manera significativa (básicamente, el riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación, se muestra un detalle de los saldos asociados con estas operaciones registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 (*) | 2011 (*) |
|--|------------------|------------------|
| TDA-22 mixto, Fondo de titulización hipotecaria | 24.576 | 25.726 |
| TDA-27, Fondo de titulización hipotecaria | 158.960 | 171.696 |
| AyT Préstamos Consumo III, Fondo de titulización de activos | 6.715 | 11.256 |
| AyT FTPime II, Fondo de titulización de activos | 310 | 386 |
| IM Terrassa I FT Gencat, Fondo de titulización de activos | 48.766 | 61.549 |
| IM MBSI, Fondo de titulización de activos | 223.496 | 242.346 |
| TDA-28, Fondo de titulización hipotecario | 163.463 | 175.062 |
| GAT FTGencat 2007, Fondo de titulización de activos | 85.426 | 97.499 |
| IM Unnim, Fondo de titulización de activos | - | 985.665 |
| GAT FTGencat 2008, Fondo de titulización de activos | 192.429 | 221.072 |
| GAT ICO FTVPO | 28.127 | 31.500 |
| AyT Hipotecario Mixto, Fondo de titulización hipotecario | 30.824 | 33.529 |
| TDA-20 mixto, Fondo de titulización hipotecario | 32.588 | 36.553 |
| AyT Hipotecario Mixto IV, Fondo de titulización hipotecario | 40.048 | 44.416 |
| AyT Hipotecario Mixto V, Fondo de titulización hipotecario | 72.062 | 78.588 |
| AyT Colaterales, Fondo de titulización hipotecario | - | 112.314 |
| AyT CaixaSabadell Hipotecari I, Fondo de titulización de activos | 253.458 | 264.975 |
| GC FTGencat CaixaSabadell I, Fondo de titulización de activos | 107.159 | 129.471 |
| GC FTGencat CaixaSabadell 2, Fondo de titulización de activos | 112.188 | 127.493 |
| GC FTPYME Unnim I, Fondo de titulización de activos | 214.067 | 273.787 |
| Total | 1.794.662 | 3.124.883 |

(*) Incluye intereses no devengados

Por otra parte, con anterioridad al 1 de enero de 2004, el Banco había realizado varias operaciones de titulización que se han dado de baja del activo, de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la nota 9.2).

29.5. Activos financieros dados de baja del balance por su deterioro

A continuación, se muestra el resumen de los movimientos que ha habido durante los ejercicios 2012 y 2011 en las partidas dadas de baja del balance de situación adjunto por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados en el epígrafe "Activos en suspenso" de cuentas de orden complementarias al balance de situación adjunto.

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo a 1 de enero | 578.849 | 385.222 |
| Altas: | 178.691 | 296.414 |
| Activos de recuperación remota: | 178.218 | 285.761 |
| Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | 74.614 | 228.343 |
| Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias | 103.604 | 57.418 |
| Productos vencidos y no cobrados | 473 | 10.653 |
| Bajas: | 123.080 | 102.787 |
| Recuperaciones: | 11.532 | 37.685 |
| Refinanciación o Reestructuración | 25 | 507 |
| Cobro en efectivo sin financiación | 9.314 | 23.491 |
| Adjudicación de activos | 2.193 | 13.687 |
| Bajas definitivas: | 111.548 | 65.102 |
| Por condonación | 111.486 | 64.972 |
| Prescripción de derechos | - | - |
| Ventas | - | - |
| Otros causas | 62 | 130 |
| (+/-) Diferencias de cambio | - | - |
| (+/-) Otros movimientos | - | - |
| Saldo a 31 de diciembre | 634.460 | 578.849 |

29.6. Reclasificación de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros, a excepción de los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento clasificados en la categoría de "activos financieros disponibles para la venta" (véase nota 2.3.5)

30. Intereses y rendimientos asimilados

A continuación, se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Banco durante los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Depósitos en bancos centrales | 920 | 2.725 |
| Depósitos en entidades de crédito | 16.150 | 5.136 |
| Créditos a la clientela | 587.122 | 655.597 |
| Valores representativos de deuda | 216.554 | 176.143 |
| Activos dudosos | 10.736 | 6.660 |
| Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura | (112) | (2.413) |
| Otros rendimientos | 1.130 | 4.210 |
| Total | 832.500 | 848.058 |

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del período, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Cartera de negociación | 295 | 16 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 1 | 2 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 120.651 | 62.720 |
| Inversión crediticia | 655.560 | 709.862 |
| Cartera a vencimiento | 55.993 | 75.458 |
| Total | 832.500 | 848.058 |

31. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Depósitos de bancos centrales | 45.839 | 13.075 |
| Depósitos de entidades de crédito | 11.699 | 16.301 |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | 13.254 | 24.263 |
| Depósitos de la clientela | 528.820 | 570.303 |
| Débitos representados por valores negociables | 48.254 | 57.903 |
| Pasivos subordinados | 17.432 | 57.565 |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | (102.384) | (101.670) |
| Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 18.I) | 222 | 198 |
| Otras cargas | 105 | 199 |
| Total | 563.241 | 638.137 |

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias del período, clasificados según el tipo de instrumento financiero que los han originado:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Pasivos financieros a coste amortizado | 665.298 | 739.410 |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | (102.384) | (101.670) |
| Fondos de pensiones | 178 | 198 |
| Otros costes | 149 | 199 |
| Total | 563.241 | 638.137 |

32. Rendimiento de los instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Activos financieros disponibles para la venta | 9.837 | 20.085 |
| Participaciones en entidades asociadas | 1.245 | 754 |
| Participaciones en entidades multigrupo | - | - |
| Participaciones en entidades del grupo | 499 | 4.278 |
| Total | 11.581 | 25.117 |

33. Comisiones percibidas

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011, clasificadas atendiendo a los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias en que se han contabilizado:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|----------------|
| Por riesgos contingentes | 2.663 | 3.013 |
| Por compromisos contingentes | 3.053 | 2.279 |
| Por cambios de divisas y billetes extranjeros | 476 | 963 |
| Por servicios de cobros y pagos | 36.759 | 41.945 |
| Por servicios de valores | 4.856 | 12.221 |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios | 18.291 | 19.965 |
| Otras comisiones | 18.630 | 20.892 |
| Total | 84.728 | 101.278 |

34. Comisiones pagadas

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|--------------|--------------|
| Cedidas a otras entidades | 6.427 | 7.462 |
| <i>Por cobro y devolución de efectos</i> | 105 | 288 |
| <i>Por otros conceptos</i> | 6.322 | 7.174 |
| Por operaciones de valores | 2.162 | 1.892 |
| Otras comisiones | 527 | 524 |
| Total | 9.116 | 9.878 |

35. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011, en función de las carteras de instrumentos financieros que lo originan, es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|--------------|---------------|
| Cartera de negociación | (1.787) | 3.582 |
| Activos financieros disponibles para la venta | (19.463) | 19.369 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (142) | (438) |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 36.673 | 29.189 |
| Inversiones crediticias | (451) | |
| Derivados de cobertura | | |
| <i>Instrumentos de cobertura</i> | 149.892 | 230.053 |
| <i>Elementos cubiertos</i> | (155.757) | (225.119) |
| Total | 8.965 | 56.636 |

36. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------|------------|------------|
| Beneficios | 28.924 | 42.718 |
| Pérdidas | (28.321) | (42.003) |
| Total | 603 | 715 |

37. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (nota I4.2) | 2.740 | 2.248 |
| Comisiones financieras compensadoras de costes directos | 2.899 | 3.902 |
| Ingresos de arrendamientos operativos | 1.888 | 1.772 |
| Otros conceptos | 4.361 | 4.780 |
| Total | 11.888 | 12.702 |

38. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Contribución al Fondo de Garantías de Depósitos | 36.560 | 15.858 |
| Gastos de las inversiones inmobiliarias (nota I4.2) | - | 139 |
| Otros conceptos | 18.160 | 11.070 |
| Total | 54.720 | 27.067 |

39. Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal", de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios | 128.030 | 143.697 |
| Seguridad Social | 31.619 | 31.935 |
| Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida | - | - |
| Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida | 6.624 | 8.573 |
| Indemnizaciones por despidos | 871 | 443 |
| Gastos de formación | 457 | 578 |
| Otros gastos de personal | 9.495 | 6.448 |
| Total | 177.096 | 191.674 |

Dentro del apartado "Otros gastos de personal", se incluye, entre otros, el importe de la diferencia entre las condiciones de mercado y las pactadas en la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores (véase la nota 2.15.2.5), así como el importe de las primas de las pólizas de seguros que cubren las contingencias de muerte o invalidez de los trabajadores mencionadas en la nota 2.15.2.3. El importe devengado por estas primas en el ejercicio 2012 asciende a 511 miles de euros (708 miles de euros en el ejercicio 2011).

El número medio de empleados del Banco, distribuido por categorías profesionales y sexos, durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Hombres | Mujeres | Hombres | Mujeres |
| Alta dirección | 9 | 1 | 12 | 1 |
| Jefes | 630 | 657 | 744 | 701 |
| Administrativos | 811 | 1.020 | 960 | 1.062 |
| Subalternos y oficios diversos | 7 | 1 | 9 | 1 |
| Número medio de empleados | 1.456 | 1.678 | 1.724 | 1.765 |

A 31 de diciembre de 2012 la plantilla asciende a 2.949 empleados (3.318 empleados a 31 de diciembre de 2011), distribuida según el siguiente cuadro:

| (Miles) | 2012 | | 2011 | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Hombres | Mujeres | Hombres | Mujeres |
| Alta dirección | 6 | - | 12 | 1 |
| Jefes | 586 | 623 | 673 | 690 |
| Administrativos | 748 | 979 | 873 | 1060 |
| Subalternos y oficios diversos | 6 | 1 | 8 | 1 |
| Número de empleados | 1.346 | 1.603 | 1.566 | 1.752 |

40. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| De inmuebles, instalaciones y material | 13.608 | 15.182 |
| Informática y comunicaciones | 11.120 | 12.182 |
| Comunicaciones | 4.816 | 6.094 |
| Publicidad y propaganda | 3.398 | 4.772 |
| Gastos judiciales y de letrados | 512 | 872 |
| Informes técnicos | 3.846 | 3.909 |
| Contribuciones e impuestos | 4.651 | 6.362 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 3.264 | 3.989 |
| Cuotas de asociaciones | 745 | 969 |
| Primas de seguros | 319 | 379 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 1.289 | 854 |
| Servicios externos | 3.873 | 4.700 |
| Otros gastos | 1.917 | 3.452 |
| Total | 53.358 | 63.716 |

En el concepto "Servicios externos", se incluyen los honorarios y gastos por los servicios prestados por el auditor, con el siguiente detalle para los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros – sin iva) | 2012 | | 2011 | |
|--|------|-------------------|------|-------------------|
| | | Auditor Principal | | Auditor Principal |
| Servicios de auditoría | | 299 | | 136 |
| Otros trabajos de revisión y verificación contable | | - | | 29 |
| Asesoramiento fiscal | | - | | 78 |
| Consultoría | | - | | 178 |
| Total gastos pagados | | 299 | | 421 |

41. Amortización

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Activos materiales | 18.150 | 25.910 |
| Mobiliario, instalaciones y vehículos | 13.745 | 12.760 |
| Terrenos y edificios | 4.405 | 4.143 |
| Inversiones inmobiliarias | 3.503 | 3.963 |
| Otros activos intangibles | - | 1.096 |
| Total | 21.653 | 21.962 |

42. Dotaciones a provisiones (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|---------------|
| Fondos para pensiones y obligaciones similares | 44 | (26) |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | 7.907 | (2.512) |
| Provisiones para impuestos | 1.699 | 4.118 |
| Otras provisiones | 464.004 | 91.710 |
| Total | 473.654 | 93.290 |

43. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Activos financieros disponibles para la venta | 41.899 | (1.784) |
| Inversiones crediticias | 410.954 | 286.216 |
| <i>De los que: Recuperación de activos fallidos</i> | 9.379 | 23.491 |
| Total | 452.853 | 284.432 |

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.I0, 9.5).

44. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Activo material | 122.750 | 30.813 |
| De uso propio | (51) | 8.968 |
| Inversiones inmobiliarias | 122.801 | 21.845 |
| Participaciones y otros | 22.154 | 289.826 |
| Total | 144.904 | 320.639 |

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.I0, I3 y I4).

45. Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---------------------------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|
| | Ganancias | Pérdidas | Ganancias | Pérdidas |
| Activo material | - | (318) | - | (63) |
| Participaciones (nota I3) | 3.186 | (28.476) | 34.375 | (1.810) |
| Otras | 5 | - | 7 | - |
| Total ganancias/pérdidas | 3.191 | (28.794) | 34.382 | (1.873) |

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, I3 y I4).

46. Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| | Ganancias | Pérdidas | Ganancias | Pérdidas |
| Venta de activos adjudicados | 2.164 | (28.715) | 3.833 | (28.143) |
| Deterioro de activos adjudicados (nota I2) | 53.040 | (139.477) | 6.436 | (1.364) |
| Total ganancias/pérdidas | 55.204 | (168.192) | 10.269 | (29.507) |

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10 y I2).

47. Partes vinculadas

47.I. Remuneraciones al Consejo de Administración y a la Comisión de Control

Para el ejercicio 2012, no se ha realizado ningún pago de remuneraciones ni a miembros del Consejo de Administración ni a la Comisión de Control.

Para el ejercicio 2011, con la segregación del negocio financiero (nota I.2), detallamos las dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración (que incluyen las dietas por asistencia a sus comisiones delegadas), a las reuniones de la Comisión de Control y a la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa hasta la fecha efectiva de segregación del negocio financiero a 30 de septiembre de 2011 (cifras no comparativas con las del ejercicio 2012):

| (Miles de euros) | Consejo de Administración y | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| | Asamblea General | Comisiones Delegadas | Comisión de Control |
| Eva Bernad Claramunt (1) | - | 10,5 | - |
| Juan Muñoz Galian (1) | - | 1,05 | - |
| Francesc Gilbert Hernández (2) | - | - | 4,5 |
| José Antonio Murcia Nieto (2) | - | - | 0,45 |
| Maria Carmen Mansilla Cabré (3) | 0,45 | 3,15 | - |
| Eudald Morera Salis (3) | 0,9 | 4,05 | - |
| Genoveva Andreeva Terés | 0,9 | 10,35 | - |
| Jaume Borrell Puigvert | 0,9 | - | 4,5 |
| Xavier Cabré Boronat | 0,9 | 9 | - |
| Francesc Clusella Luque | 0,9 | 10,8 | - |
| Jacint Codina Pujols | 0,9 | 10,35 | - |
| Jaume Colom-Noguera Castellví | 0,9 | 8,7 | - |
| Joan Contijoch Pratdesaba | 0,9 | 16,5 | - |
| Eduardo Cunillera Picó | 0,45 | - | 4,05 |
| Maria Antonia de la Fuente Melendro | 0,9 | 9,45 | - |
| Ignacio Javier Escudero Vázquez | 0,9 | 9,9 | - |
| Francisco Flotats Crispí | 0,9 | 6,75 | - |
| Miguel Font Roca | 0,9 | 10,95 | - |
| Roger Grané Farell | 0,9 | - | 4,95 |
| Núria Hernández Santamaría | 0,9 | 10,35 | - |
| Antonio Ernesto Juan Ortiz | 0,9 | 9,9 | - |
| Jordi Labòria Martorell | 0,9 | 10,8 | - |
| Josep Llobet Bach | 0,9 | 10,35 | - |
| Josep Maria Manyosa Mas | 0,9 | - | 4,95 |
| Francisco Palau Salas | - | 7,65 | - |
| Manuel Pérez Díaz | 0,9 | 8,55 | - |
| Pere Prat Boix | 0,9 | 9 | - |
| Jaime Ribera Segura ** | - | 56,3 | - |
| Xavier Sauquet Canet | 0,9 | 11,4 | - |
| Salvador Soley Junoy ** | 0,9 | 35,65 | - |
| Miquel Torrents Espuña | 0,9 | - | 9,9 |
| David Vilar Ginesta | - | 9,3 | - |
| Immaculada Vilardell Riera | 0,9 | 9,9 | - |
| Total | 22,5 | 310,7 | 33,3 |

- (1) Baja con fecha 18/01/2011 y sustituido por la Sra. Eva Bernad Claramunt*
- (2) Baja con fecha 01/03/2011 y sustituido por el Sr. Francesc Gilbert Hernández*
- (3) Baja con fecha 27/05/2011 y sustituido por Sr. Eudald Morera Salis*

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa pagó 335 miles de euros hasta 30 de septiembre de 2011 por primas de seguro de responsabilidad civil de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa no tenía contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración y de la Comisión de Control por su condición de consejeros, y en consecuencia tampoco el Banco.

Los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa que forman parte de la plantilla del Banco recibieron hasta 30 de septiembre de 2011, en concepto de sueldos y salarios, 81 miles de euros, y 4 mil euros en concepto de aportaciones a planes de pensiones.

Hasta 30 de septiembre de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa concedió 15 operaciones crediticias o de aval a miembros del Consejo de Administración, de la Comisión de Control y a personas vinculadas a ellos por importe de 4.850 miles de euros. Todas estas operaciones se realizaron de acuerdo con la operatoria habitual de la Entidad y en condiciones de mercado.

Por último, una vez segregado el negocio financiero, el antiguo Administrador Único del Banco (FROB) no percibió remuneración alguna por parte de la Entidad. El Sr. Antoni Abad Pous, representante designado por el FROB (nota I.2.2), durante el ejercicio 2012 ha percibido de la Entidad la cantidad de 58 miles de euros (25 miles de euros en 2011) en virtud de un contrato firmado de arrendamiento de servicios de representación institucional extinguido con fecha 31 de julio de 2012. el resto de los representantes del FROB no han percibido durante los ejercicios 2012 ni 2011, remuneración alguna por parte de la Entidad.

47.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales del ejercicio 2012, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los 7 miembros que integran el Comité de Dirección (10 miembros en el ejercicio 2011). Dados los cambios producidos en la Alta Dirección durante el ejercicio 2012, las cifras no son comparables con las del ejercicio anterior.

En el cuadro siguiente, se muestran las remuneraciones devengadas por el Banco a favor de la Alta Dirección, tal y como se ha definido anteriormente, en los ejercicios 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Retribuciones a corto plazo | Prestaciones postocupación | Retribuciones a corto plazo | Prestaciones postocupación |
| Alta dirección | 750 | 168 | 1.945 | 633 |

La Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011 sólo mantenía compromisos futuros con el Director General. Dichos compromisos son por extinción de la relación laboral de Alta Dirección y extinción de la relación laboral común u ordinaria en el caso de que esta se reprendiera por cese en el cargo de Alta Dirección.

El contrato de Alta Dirección subrogado por Unnim Banc, con motivo de la segregación de la actividad financiera (nota I.2) fue novado parcialmente mediante documento de fecha 12 de Junio de 2012.

El contrato de Alta Dirección contempla la obligación de abonar al Directivo un importe concreto en el supuesto de extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección, con excepción de que la extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección lo fuera por despido disciplinario declarado procedente, y en los casos de extinción de la relación laboral común u ordinaria si esta se reactivara y se extingue a continuación.

Los compromisos futuros se concretan en el pago de una indemnización tomando como base de cálculo 45 días del salario actual por el número de años de permanencia del directivo en el cargo de Alta Dirección. Actualmente, esta indemnización queda suspendida de acuerdo a lo establecido en la disposición adicional séptima, Uno, I, del RD 3/2012, de 10 de febrero.

Los miembros de la Alta Dirección que son miembros de los Consejos de Administración de sociedades dependientes del Banco no cobran ninguna dieta por asistencia a las reuniones de dicho órgano.

47.3. Otras operaciones realizadas con miembros del Consejo de Administración, la Comisión de Control y la Alta Dirección y personas vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los saldos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, de los Administradores del Banco, de la Alta Dirección, y de las personas vinculadas a ellos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Saldos de operaciones de activo | 1.634 | 5.289 |
| Saldos de operaciones de pasivo | 2.261 | 3.750 |
| Pasivos contingentes | 86 | 175 |
| Intereses y cargas | 50 | 84 |
| Intereses y rendimientos | 37 | 127 |
| Comisiones | 2 | 7 |

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro se han realizado conforme a la operativa habitual del Banco y en condiciones de mercado.

47.4. Otras partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los saldos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, de las empresas del Grupo y de otras partes vinculadas:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---------------------------------|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| | Accionista único y Empresas del Grupo | Otras partes vinculadas | Empresas del Grupo | Otras partes vinculadas |
| Saldos de operaciones de activo | 6.085.530 | - | 2.359.058 | - |
| Saldos de operaciones de pasivo | 1.243.421 | 836 | 1.135.202 | 2.444 |
| Pasivos contingentes | 493.759 | - | 499.320 | - |
| Intereses y cargas | 24.272 | 9 | 28.643 | 78 |
| Intereses y rendimientos | 66.922 | - | 65.880 | - |
| Comisiones | 3.929 | - | 3.718 | 2 |

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro se han realizado conforme a la operativa habitual del Banco y en condiciones de mercado.

47.5. Información exigida por el artículo 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital

El artículo 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo I/2010, de 2 de julio, impone a los administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su caso, a los demás administradores, o, en el caso de un administrador único, a la Junta General, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad. El administrador afectado debería abstenerse de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiriera.

Igualmente, según el artículo 231, los administradores deberán comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a ellos, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario tipo de actividad del que constituya el objeto social, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que ejerzan en esta sociedad.

Los miembros del Consejo de Administración así como las personas vinculados a ellos han comunicado al Banco que:

- Que no hay situaciones de conflictos de intereses, directos o indirectos, con el interés de la sociedad.
- Que ni ellos, ni sus personas vinculadas a las que se refiere el artículo 231 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto de la sociedad, a excepción de los que se detallan a continuación:
-

| Consejero | Sociedad | Nº Acciones |
|-------------------------------|-----------------|-------------|
| Xavier Queralt Blanch | BBVA | 76.218 |
| Elena Ocallaghan Castellá | BBVA | 6.256 |
| Berta N. Queralt Ocallaghan | BBVA | 592 |
| Xavier Queralt Ocallaghan | BBVA | 592 |
| Jaime Sáenz de Tejada Pulido | BBVA | 114.750 |
| Ramon María Monell Valls | BBVA | 191.202 |
| José Manuel García Crespo | BBVA | 19.763 |
| José Manuel García Crespo | Banco Popular | 1.644 |
| José Manuel García Crespo | Banco Santander | 352 |
| Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza | BBVA | 49.481 |
| Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza | Banco Santander | 654 |

Adicionalmente, los miembros del Consejo de Administración han confirmado que ni ellos ni sus partes vinculadas ejercen cargos o funciones, ni realizan actividades por cuenta propia o ajena en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la sociedad, con las siguientes excepciones:

| Consejero | Sociedad | Cargo |
|-------------------------------|--------------------|--|
| Xavier Queralt Blanch | - | - |
| Jaime Sáenz de Tejada Pulido | BBVA Portugal, S.A | Consejero |
| | BBVA, S.A. | Director-Miembro del Comité de Dirección |
| Ramon María Monell Valls | BBVA, S.A. | Director-Miembro del Comité de Dirección |
| José Manuel García Crespo | - | - |
| Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza | - | - |

48. Servicio de atención al cliente

El artículo I7.2 de la Orden ECO/734/2004, de II de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, indica que en la memoria de las cuentas anuales debe resumirse, brevemente, el contenido de la memoria del Servicio de Atención al Cliente del Banco. Este resumen es el siguiente:

Durante el ejercicio 2012, el Servicio de Atención al Cliente atendió 4.123 comunicaciones de clientes (2.885 en 2011), repartidas entre quejas y reclamaciones, con un total de importes reclamados de 649.790,98 euros (1.560.765,08 euros en 2011). De éstas, a 31 de diciembre de 2012, se habían resuelto a favor del cliente 1.532 reclamaciones (1.366 reclamaciones a 31 de diciembre de 2011) con un total de importes abonados a los clientes de 72.598,40 (145.191,88 euros en 2011); 116 no habían sido admitidas a trámite (67 en 2011) y 106 estaban pendientes de resolución (120 en 2011).

A continuación, se desglosa el número de expedientes tratados distribuido por grupos de productos y servicios, por canal de presentación utilizado y por situación de los expedientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| Distribución por grupos de productos y servicios | 2012 | 2011 |
|--|--------------|--------------|
| Activo | 779 | 538 |
| Pasivo | 698 | 525 |
| Otros productos bancarios | 445 | 410 |
| Servicios de cobro y pago | 262 | 175 |
| Seguros y fondos de pensiones | 603 | 566 |
| Servicios de inversión | 602 | 97 |
| Varios | 734 | 574 |
| Total | 4.123 | 2.885 |

| Distribución por canal de presentación utilizado | 2012 | 2011 |
|--|--------------|--------------|
| Carta | 1.215 | 735 |
| Correo electrónico | 2.180 | 1.510 |
| Teléfono | 676 | 553 |
| Otros circuitos | 52 | 87 |
| Total | 4.123 | 2.885 |

| Situación a 31 de diciembre | 2012 | 2011 |
|---|--------------|--------------|
| No admitidas a trámite | 116 | 67 |
| Resueltas | 3.901 | 2.698 |
| <i>De las cuales: a favor del cliente</i> | <i>1.532</i> | <i>1.366</i> |
| Pendientes | 106 | 120 |
| Total | 4.123 | 2.885 |

El Banco dispone de la figura del Defensor del Cliente de la Federación Catalana de Cajas de Ahorro, a quien puede someter a su conocimiento y resolución las discrepancias que los clientes y usuarios quieran formular.

El Defensor del Cliente ha atendido 112 reclamaciones en el ejercicio 2012 (58 reclamaciones en el ejercicio 2011). A continuación, se muestra la situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| Situación a 31 de diciembre | 2012 | 2011 |
|--|------------|-----------|
| Estimatorias en todo o en parte | 5 | 12 |
| Desestimatorias | 60 | 24 |
| Improcedentes | 16 | 11 |
| Renuncias del cliente | 1 | - |
| Pendientes de resolución a 31.12 | 30 | 11 |
| <i>De las cuales: en Atención al Cliente</i> | <i>21</i> | <i>11</i> |
| Total | 112 | 58 |

En el ejercicio 2012, al Servicio de Reclamaciones del Banco de España, se han presentado 48 asuntos de disconformidad sobre las resoluciones de las reclamaciones efectuadas al Banco o al Defensor del Cliente (40 asuntos en el ejercicio 2011).

En el ejercicio 2012, por otra parte, el Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha atendido 20 asuntos que previamente se habían presentado al Servicio de Atención al Cliente y/o al Defensor del Cliente (6 asuntos en el ejercicio 2011).

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ha atendido, en el ejercicio 2012, 73 reclamaciones sobre las resoluciones previamente presentadas al Banco o al Defensor del Cliente (8 asuntos en el ejercicio 2011).

9

49. Otras informaciones requeridas

49.I. Información sobre el Mercado Hipotecario

A continuación se presenta la información cualitativa y cuantitativa sobre el Mercado Hipotecario requerida en la Circular 7/2010, sobre el desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario así como en la Circular 5/2011, de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3), y en la Circular 6/2012, de 28 de septiembre.

49.I.I Políticas y procedimientos sobre el mercado hipotecario

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de lo dispuesto en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril y circulares del Banco de España 7/2010 de 30 de noviembre y 5/2011 de 30 de noviembre (donde se desarrollan determinados aspectos de la ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero).

La concesión de operaciones hipotecas se encuentra establecida en las Políticas, Métodos y Procedimientos de Riesgo de Crédito del Banco, estando sustentada en unos criterios orientados a garantizar tanto una adecuada relación entre el importe de las cuotas del préstamo con respecto a los ingresos netos del solicitante, como una adecuada relación entre el importe de préstamo y la tasación del bien hipotecario.

De esta manera, el Banco analiza la capacidad de pago del solicitante (tanto presente como futura) para hacer frente a sus compromisos, tomando en consideración la deuda hipotecaria, las otras operaciones detectadas en el sistema financiero y también las provenientes de una estimación de sus gastos corrientes. Con todo ello, la capacidad de reembolso del solicitante se convierte en un factor clave en el proceso de admisión de riesgo.

Para llevar a cabo este proceso de análisis se requiere al solicitante que presente documentación acreditativa de sus ingresos (nóminas, rentas y otros ingresos). Del mismo modo, la Entidad lleva a cabo consultas a bases de datos de impagos internas y externas y realiza la verificación en la CIRBE (Central de Riesgos del Banco de España), realizando los cálculos de nivel de endeudamiento y cumplimiento, y custodiando la totalidad de esta documentación en el expediente físico o electrónico de la operación.

Como se ha enunciado, otro de los aspectos relevantes es la relación existente entre el importe del préstamo y la tasación del bien hipotecado. En ciertos casos, se solicitaran garantías adicionales que refuercen la cobertura de la operación. El Banco tiene establecido que la tasación del inmueble a hipotecar sea realizada por una sociedad de tasación independiente del Grupo homologada por el Banco de España. Cada valoración es objeto de revisión y comprobación previa a la concesión por parte del Banco, custodiándose en el expediente físico o electrónico de la operación si ésta se lleva a término.

En cuanto a las emisiones relacionadas con el mercado hipotecario, en el ámbito del Comité de Activos y Pasivos, celebrado con carácter mensual, se define la estrategia de desarrollo de emisiones hipotecarias dentro de la planificación del total de financiación mayorista. La determinación de dichas emisiones se realiza en función de las necesidades contempladas en el Plan de Liquidez del Banco, considerando la evolución de las magnitudes de negocio de la entidad y las condiciones de mercado vigentes en cada momento. Cada una de las emisiones de cédulas o titulizaciones de préstamos y créditos hipotecarios es autorizada por el Consejo de Administración de Unnim Banc S.A.U.

En la fijación de los activos aptos para la emisión de cédulas hipotecarias, y después de excluir aquellos préstamos y créditos hipotecarios titulizados, se seleccionan aquellos que están garantizados con primera hipoteca sobre el pleno dominio y que tienen un importe inferior al 80% del valor de tasación (realizada por sociedad independiente y homologada por el Banco de España) en financiación de viviendas y al 60% en el resto de bienes. Adicionalmente, el préstamo o crédito no puede encontrarse en situación de litigio o concursal, y el inmueble hipotecado debe contar con un seguro de daños en vigor (el Banco dispone de póliza de seguro de daños global para toda la cartera hipotecaria, con carácter subordinado a la que puedan tener en vigor los inmuebles hipotecados).

Para evitar el traspaso del límite máximo de emisión de cédulas hipotecarias fijado por el Real Decreto 716/2009 en el 80 por 100 del colateral elegible, el Banco tiene establecidos una serie de controles en los que se efectúa un seguimiento mensual del volumen total emitido de cédulas hipotecarias y el colateral elegible.

Finalmente, en relación a las titulizaciones, la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a titular es verificada por un auditor externo de acuerdo con lo requerido por la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores).

9

49.I.2 Información cuantitativa sobre actividades del mercado hipotecario

a) Operaciones activas

A continuación, se presenta el detalle de los créditos o préstamos hipotecarios del Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como la información relativa a su elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario:

| (Miles de euros) | Valor nominal 2012 | Valor nominal 2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Total préstamos (a) | 15.581.678 | 16.539.583 |
| Participaciones hipotecarias emitidas | 52.887 | 61.465 |
| <i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i> | 28.128 | 31.500 |
| Certificados de transmisión de hipoteca emitidos | 1.601.775 | 2.884.479 |
| <i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i> | 1.550.593 | 2.829.014 |
| Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas | 215.941 | 264.368 |
| Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (1 - 2 - 3 - 4) | 13.711.075 | 13.329.270 |
| Préstamos no elegibles (b) | 2.753.022 | 2.968.850 |
| Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.I del RD 716/2009 | 1.679.157 | 1.676.519 |
| Resto | 1.073.865 | 1.292.331 |
| Préstamos elegibles (c) | 10.958.053 | 10.360.420 |
| Importes no computables (d) | 1.292.842 | 883.510 |
| Importes computables | 9.665.211 | 9.476.910 |
| Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios | - | - |
| Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias | 9.665.211 | 9.476.910 |

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos garantizados por hipotecas inscritas a favor del Banco (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

(c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(d) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 de Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación, se presenta la clasificación del valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|---|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) | De los que: Préstamos elegibles (b) | Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) | De los que: Préstamos elegibles (b) |
| Origen de las operaciones | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Originadas por la entidad | 13.704.183 | 10.951.161 | 13.323.969 | 10.355.119 |
| Subrogadas de otras entidades | 6.892 | 6.892 | 5.301 | 5.301 |
| Resto | - | - | - | - |
| Moneda | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Euro | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Resto de monedas | - | - | - | - |
| Situación en el pago | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Normalidad en el pago | 8.991.344 | 7.843.826 | 9.633.992 | 8.318.353 |
| Otras situaciones | 4.719.731 | 3.114.227 | 3.695.278 | 2.042.067 |
| Vencimiento medio residual | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Hasta diez años | 2.062.063 | 1.295.403 | 2.133.384 | 1.299.730 |
| Más de diez años y hasta veinte años | 2.726.499 | 2.286.644 | 2.681.160 | 2.213.962 |
| Más de veinte años y hasta treinta años | 4.725.012 | 3.958.659 | 4.575.365 | 3.873.545 |
| Más de treinta años | 4.197.501 | 3.417.347 | 3.939.361 | 2.973.183 |
| Tipos de interés | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Fijo | 236.928 | 219.919 | 253.971 | 230.335 |
| Variable | 13.474.147 | 10.738.134 | 13.075.299 | 10.130.085 |
| Mixto | - | - | - | - |
| Titulares | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Personas jurídicas y personas físicas empresarias | 4.797.476 | 3.457.348 | 6.177.711 | 4.163.314 |
| De las que: Promociones inmobiliarias | 2.448.375 | 2.040.169 | 2.852.937 | 1.755.256 |
| Resto de personas físicas e ISFLSH | 8.913.599 | 7.500.705 | 7.151.559 | 6.197.106 |
| Tipo de garantía | 13.711.075 | 10.958.053 | 13.329.270 | 10.360.420 |
| Activos/edificios terminados | 10.822.165 | 8.953.708 | 10.533.691 | 8.324.063 |
| Residenciales | 10.102.703 | 8.454.340 | 8.246.930 | 7.084.829 |
| De los que: Viviendas de protección oficial | 1.773.466 | 293.064 | 299.129 | 243.919 |
| Comerciales | 719.046 | 498.952 | 1.040.059 | 733.461 |
| Restantes | 416 | 416 | 1.246.702 | 505.773 |
| Activos/edificios en construcción | 1.273.896 | 1.046.195 | 1.026.015 | 752.067 |
| Residenciales | 1.179.154 | 970.197 | 297.830 | 232.241 |
| De los que: Viviendas de protección oficial | 284.999 | 38.796 | 6.582 | 6.165 |
| Comerciales | 94.742 | 75.998 | 728.185 | 519.826 |
| Restantes | - | - | - | - |
| Terrenos | 1.615.014 | 958.150 | 1.769.564 | 1.284.290 |
| Urbanizados | 1.535.223 | 906.702 | 1.470.281 | 1.019.527 |
| Resto | 79.791 | 51.448 | 299.283 | 264.763 |

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al porcentaje que representa el importe de las operaciones respecto al correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados:

31 de diciembre de 2012

Riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to

| | value)(b) | | | | | TOTAL |
|--|-----------|--------------|---------|-----------------|---------|------------|
| | < 40 % | >40% <60% | > 60 % | > 60 % < 80% | > 80 % | |
| Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) | 2.929.876 | 3.527.457 | 336.945 | 3.943.931 | 219.844 | 10.958.053 |
| - Sobre vivienda | 2.420.362 | 2.873.980 | - | 3.943.931 | 219.844 | 9.458.117 |
| - Sobre resto de bienes | 509.514 | 653.477 | 336.945 | - | - | 1.499.936 |

| 31 de diciembre de 2011 | | | | | | |
|--|---|--------------|---------|-----------------|---------|------------|
| | Riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)(b) | | | | | TOTAL |
| | < 40 % | >40% <60% | > 60 % | > 60 % < 80% | > 80 % | |
| Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) | 2.865.320 | 3.535.617 | 547.179 | 3.298.326 | 113.978 | 10.360.420 |
| - Sobre vivienda | 2.288.688 | 2.772.007 | - | 3.298.326 | 113.978 | 8.472.999 |
| - Sobre resto de bienes | 576.632 | 763.610 | 547.179 | - | - | 1.887.421 |

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias sin deducir los límites a su computo que establece el artículo 1.2 del Real Decreto 716/2009.

(b) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación.

9

A continuación se presentan los movimientos de los valores nominales, en los ejercicios 2012 y 2011, de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles).

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | Préstamos elegibles (a) | Préstamos no elegibles (b) | Préstamos elegibles (a) | Préstamos no elegibles (b) |
| Saldo inicial | 10.360.420 | 2.968.850 | 11.248.710 | 2.830.907 |
| Bajas en el período | 1.137.750 | 719.514 | 2.244.171 | 536.564 |
| Cancelaciones a vencimiento | 822 | 92 | 390 | - |
| Cancelaciones anticipadas | 675.540 | 114.337 | 2.096.436 | 376.317 |
| Subrogaciones por otras entidades | - | - | - | - |
| Resto | 461.388 | 605.085 | 147.345 | 160.247 |
| Altas en el período | 1.735.383 | 503.686 | 1.355.881 | 674.507 |
| Originadas por la entidad | 830.839 | 355.713 | 1.355.881 | 674.507 |
| Subrogaciones de otras entidades | - | - | - | - |
| Resto | 904.544 | 147.973 | - | - |
| Saldo final | 10.958.053 | 2.753.022 | 10.360.420 | 2.968.850 |

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación se presentan los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| (Miles de euros) | Saldos disponibles 2012. Valor nominal (a) | Saldos disponibles 2011. Valor nominal (a) |
|--------------------------------|---|--|
| Total | 362.013 | 210.644 |
| - Potencialmente elegibles (b) | 271.577 | 171.592 |
| - No elegibles | 90.436 | 39.052 |

(a) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.

(b) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

b) Operaciones pasivas

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no posee activos de sustitución.

Por su parte, a continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios emitidos por el Banco a 31 de diciembre de 2012, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Valor nominal | Vencimiento residual medio(c) | Valor nominal | Vencimiento residual medio(c) |
| Bonos hipotecarios emitidos vivos | - | - | - | - |
| Cédulas hipotecarias emitidas (a) | 7.306.296 | - | 6.835.000 | - |
| <i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i> | 1.900.000 | - | 500.000 | - |
| Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública | - | - | - | - |
| Valores representativos de deuda. Resto de emisiones | 1.900.000 | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual hasta un año</i> | - | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual > de un año y hasta dos años</i> | 1.200.000 | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual > de dos y hasta tres años</i> | - | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual > de tres y hasta cinco años</i> | - | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años</i> | 700.000 | - | - | - |
| <i>Vencimiento residual > de diez años</i> | - | - | - | - |
| Depósitos | 5.406.296 | - | 6.835.000 | - |
| <i>Vencimiento residual hasta un año</i> | 832.581 | - | 768.704 | - |
| <i>Vencimiento residual > de un año y hasta dos años</i> | 1.149.469 | - | 1.849.166 | - |
| <i>Vencimiento residual > de dos y hasta tres años</i> | 863.704 | - | 792.885 | - |
| <i>Vencimiento residual > de tres y hasta cinco años</i> | 777.419 | - | 1.113.704 | - |
| <i>Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años</i> | 931.841 | - | 1.359.260 | - |
| <i>Vencimiento residual > de diez años</i> | 851.282 | - | 951.282 | - |
| Participaciones hipotecarias emitidas (b) | 28.128 | 90 | 31.500 | 96 |
| Emitidas mediante oferta pública | 28.128 | 90 | 31.500 | 96 |
| Resto de emisiones | - | - | - | - |
| Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b) | 1.550.593 | 54 | 2.829.014 | 60 |
| Emitidos mediante oferta pública | 1.550.593 | 54 | 2.829.014 | 60 |
| Resto de emisiones | - | - | - | - |

(a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por el Banco pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado, a terceros o hayan sido recompradas).

(b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).

(c) Vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza.

49.2. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

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, que ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información que se debe incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, se indica que:

- Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente el Banco (actividad financiera), la información que se presenta en esta nota relativa a los aplazamientos de pagos corresponde, exclusivamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, los cuales se han realizado en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos.
- 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, a continuación, se presenta, con el alcance definido en el párrafo anterior, la información sobre los pagos realizados durante el ejercicio así como sobre los aplazamientos a proveedores pendientes de desembolso a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que, en esta fecha, acumulaban un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

| (Miles de euros) | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | Importe | % sobre el total de pagos aplazados | Importe | % sobre el total de pagos aplazados |
| Pagos realizados durante el ejercicio: | | | | |
| Dentro del plazo legal | 63.764 | 83,4% | 136.963 | 96,1% |
| Resto | 12.689 | 16,6% | 5.536 | 3,9% |
| Total pagos del ejercicio | 76.453 | 100,0% | 142.499 | 100,0% |
| Plazo medio ponderado excedido de pagos | 51 | | 56 | |
| Aplazamientos que a fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal (*) | 5 | 11,39% | 2 | 2,42% |

(*) El plazo legal se ha determinado de conformidad con lo que corresponde en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004.

49.3. Exposición a la deuda soberana

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Desglose del valor en libros de la exposición por países:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|------------------|------------------|------------------|
| España | 1.420.182 | 4.701.238 |
| Italia | - | 10.505 |
| Francia | - | 12.718 |
| Total | 1.420.182 | 4.724.461 |

Desglose del valor en libros de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

| (Miles de euros) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Cartera de negociación | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 1.420.182 | 3.143.834 |
| Inversiones crediticias | - | 51.651 |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | 1.528.975 |
| Total | 1.420.182 | 4.724.461 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

| (Miles de euros) | 2012 | | | | | | | Total |
|---|---------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|-----------|
| | Hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 2 años | Más de 2 años y hasta 3 años | Más de 3 años y hasta 5 años | Más de 5 años y hasta 10 años | Más de 10 años | |
| Cartera de negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 578.970 | 582.799 | 15.865 | 23.899 | 21.865 | 149.555 | 47.229 | 1.420.182 |
| Inversiones crediticias | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - |

| (Miles de euros) | 2011 | | | | | | | Total |
|---|---------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|-----------|
| | Hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 2 años | Más de 2 años y hasta 3 años | Más de 3 años y hasta 5 años | Más de 5 años y hasta 10 años | Más de 10 años | |
| Cartera de negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 291.251 | 1.293.832 | 608.600 | 584.319 | 117.998 | 158.757 | 89.078 | 3.143.834 |
| Inversiones crediticias | 1.332 | 5.624 | 4.854 | 13.159 | 6.714 | 11.000 | 8.968 | 51.651 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 1.045 | - | 335.037 | 191.132 | 283.828 | 685.478 | 32.457 | 1.528.975 |
| | 293.627 | 1.299.456 | 948.491 | 788.610 | 408.539 | 855.235 | 130.502 | 4.724.461 |

Otra información:

- Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de negociación y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta coincide con el valor en libros indicado anteriormente. El valor razonable de la cartera de inversión a vencimiento se detalla en la Nota 23.

En la Nota 23 se indica la valoración de la cartera de inversión crediticia, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere del valor en libros. Excepto para la inversión crediticia, el resto de valor razonable asociado al riesgo soberano se obtiene mediante técnicas de valoración de nivel I (la descripción de las mismas se detalla en la Nota 2.3.3)

- En el ejercicio 2012, el efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 1,69% (2,63% en el ejercicio 2011).
- La Entidad no tiene contratados Credit Default Swaps (CDS) u otros instrumentos financieros en países de alto riesgo (véase nota II).

49.4. Información sobre refinanciados y reestructurados

49.4.I Política y procedimientos sobre riesgos refinanciados y/o reestructurados

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes, que sirven para garantizar el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de los dispuesto en la circulares 6/2012, de 28 de septiembre, del Banco de España.

A continuación se detalla un resumen de la política y procedimientos sobre riesgos refinanciados y/o reestructurados de Unnim Banc S.A.U:

La política de refinanciaciones de la Entidad tiene establecidos unos requisitos mínimos para cualquier operación de refinanciación o renegociación de activos. Las características necesarias de las operaciones de refinanciación o renegociación de activos son las siguientes:

- Voluntad de pago por parte del deudor
- Experiencia positiva mínima con el prestatario
- Temporalidad en la situación de dificultad
- Anticipación en la tramitación de estas propuestas
- Incremento de garantías
- Solución global y por un tiempo razonable
- Seguimiento de los pactos
- Prudencia temporal en la concesión de nuevos riesgos

En las refinanciaciones a particulares, en función de las necesidades las soluciones pasan por ampliar el plazo de la operación, la incorporación de la carencia, aplazamiento de cuotas hipotecarias, reunificación de deudas y nuevas operaciones en caso que la garantía tenga el margen de valor suficiente.

En el caso de la renegociación/reestructuración de deudas a empresas es fundamental que el negocio de la empresa sea viable a medio/largo plazo, apoyado con un plan de viabilidad del negocio que incluya la capacidad de pago de todos los compromisos de la empresa. Las soluciones pasan por la ampliación de los plazos de las operaciones, reestructuración de los riesgos del corto al largo plazo, la incorporación de carencia o aplazamiento de cuotas hipotecarias.

Finalmente, en el segmento promotor habrá que evaluarse la experiencia y profesionalidad de los gestores tanto para la viabilidad de la sociedad como la cartera de proyectos a medio y largo plazo. Las soluciones dependerán de la comercialización de las obras acabadas, desvíos de presupuestos en obras en curso o inversiones en solares, entre otras. Las soluciones más adecuadas serían las ampliaciones de carencia, ampliaciones de plazo, ampliaciones de carencia y plazo, nuevas operaciones sobre garantías existentes o la ampliación de la disposición máxima del promotor.

El proceso no finaliza en el momento de la concesión, sino que la Entidad realiza un seguimiento durante la vida del nuevo riesgo, revisando el cumplimiento de los acuerdos del cliente. En este periodo, las nuevas operaciones del cliente deben plantearse por canales excepcionales dentro de la organización.

49.4.2 Información cuantitativa sobre riesgos refinanciados o reestructurados

A continuación se presenta un detalle de los préstamos y créditos refinanciados y/o reestructurados a 31 de diciembre de 2012:

| (Miles de euros) | NORMAL | | | | | |
|--|-----------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------------|---------------|
| | Garantía hipotecarias | | Resto Garantías reales | | Sin garantía real | |
| | Total | | Total | | Total | |
| | Numero | | Numero | | Numero | |
| | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe |
| Administraciones Públicas | - | - | - | - | 2 | 395 |
| Resto de personas jurídicas y empresarios individuales | 2.604 | 494.667 | 195 | 98.416 | 1.266 | 34.424 |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i> | <i>775</i> | <i>284.588</i> | <i>66</i> | <i>65.719</i> | <i>323</i> | <i>10.762</i> |
| Resto de personas físicas | 9.493 | 772.989 | 416 | 61.398 | 1.322 | 8.732 |
| TOTAL | 12.096 | 1.267.656 | 611 | 159.814 | 2.590 | 43.551 |

| (Miles de euros) | SUBESTÁNDAR | | | | | | |
|--|-----------------------|----------------|------------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|
| | Garantía hipotecarias | | Resto Garantías reales | | Sin garantía real | | Cobertura Específica |
| | Total | | Total | | Total | | |
| | Numero | | Numero | | Numero | | |
| | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe | |
| Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | - | |
| Resto de personas jurídicas y empresarios individuales | 411 | 120.752 | 30 | 31.370 | 235 | 57.631 | |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i> | <i>139</i> | <i>81.416</i> | <i>13</i> | <i>26.680</i> | <i>119</i> | <i>1.524</i> | |
| Resto de personas físicas | 2.217 | 224.865 | 147 | 24.546 | 1.722 | 11.579 | |
| TOTAL | 2.628 | 345.617 | 177 | 55.916 | 1.957 | 69.210 | |

| (Miles de euros) | DUDOSO | | | | | | |
|--|-----------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------------|
| | Garantía hipotecarias | | Resto Garantías reales | | Sin garantía real | | Cobertura Específica |
| | Total | | Total | | Total | | |
| | Numero | | Numero | | Numero | | |
| | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe | Operaciones | Importe | |
| Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | - | |
| Resto de personas jurídicas y empresarios individuales | 2.589 | 736.472 | 399 | 349.697 | 573 | 28.625 | |
| <i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i> | <i>1.285</i> | <i>543.125</i> | <i>218</i> | <i>272.130</i> | <i>97</i> | <i>2.996</i> | |
| Resto de personas físicas | 3.417 | 319.730 | 391 | 81.908 | 920 | 7.910 | |
| TOTAL | 6.006 | 1.056.202 | 790 | 431.605 | 1.493 | 36.535 | |

Anejos

g

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

31 de diciembre de 2012

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|--------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Arrahona Ambient, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 30.875 | (19.212) | (18.247) | - | - | (21.176) |
| Arrahona Inmo, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 213.780 | (78.548) | (25.927) | 72.306 | - | (32.664) |
| Arrahona Nexus, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 106.142 | (61.210) | (50.449) | - | - | (52.917) |
| Arrahona Rent, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 14.384 | (491) | (868) | 10.866 | - | (2.344) |
| Arrels ct Finsol, S.A. <i>Financiación proyectos inmobiliarios</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 165.274 | (58.282) | (57.224) | - | - | (82.030) |
| Arrels ct Illoguer, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 7.713 | (864) | (2.497) | 371 | - | (7.638) |
| Arrels ct Patrimoni i Projectes, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 63.890 | (49.770) | (18.066) | - | - | (12.438) |
| Arrels ct Promou, S.A. <i>Sociedad de cartera</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 48.706 | (48.682) | (7.659) | - | - | (9.190) |
| Ameravilla, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 2.505 | (381) | (13) | 2.048 | - | 923 |
| Caixa de Manlleu Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | del Pont, 16-18 - Manlleu | 100% | - | dic. '12 | 61 | 9 | 38 | 61 | - | (9) |

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|--|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | 100% | - | dic. '12 | 100 | 1.327 | 190 | 1.261 | - | (40) |
| <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | | | | | | | | | | |
| Caixa Sabadell Preferents, S.A. | Gràcia, 17 - Sabadell | 100% | - | dic. '12 | 60 | 431 | 912 | 419 | - | (71) |
| <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | | | | | | | | | | |
| Caixa Sabadell Tinelia, S.L. | Gràcia, 33 - Sabadell | 100% | - | dic. '12 | 41.500 | 568 | 234 | 42.069 | - | (83) |
| <i>Sociedad de carrera</i> | | | | | | | | | | |
| Catalònia Gebira, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 82% | dic. '12 | 13.797 | (9.737) | (1.889) | 3.837 | - | 1.479 |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Catalònia Promodis 4, S.A. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | 100% | - | dic. '12 | 8.253 | (3.851) | (1.663) | 2.739 | - | (1.291) |
| <i>Sociedad inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Ecoarenys, S.L. | Cardenal Vives i Tutó, 29-33 - Barcelona | - | 50% | dic. '12 | 12.700 | (32.096) | (4.405) | - | - | (2.342) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Eix Immobles, S.L. | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 90% | dic. '12 | 4.000 | (8.205) | (569) | - | - | (1.404) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Espais Sabadell Promocions Immobiliàries, S.A. | Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona | - | 100% | dic. '12 | 16.015 | (8.854) | 24 | 6.899 | - | (1.574) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Habitatges Invercap, S.L. | Av. Portal del Angel, 40, puerta 7 - Barcelona | - | 100% | dic. '12 | 65 | (393) | (54) | - | - | (159) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Invepro Desenvolupament, S.L. | del Pont, 16-18, 2 - Manlleu | - | 100% | dic. '12 | 17.864 | (6.435) | (2.471) | 6.465 | - | (7.542) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Ininerat 2002, S.L. | del Pont, 16-18 - Manlleu | 52% | - | dic. '12 | 245 | 45 | (135) | 18 | - | (24) |
| <i>Agencia de viajes</i> | | | | | | | | | | |
| Parcsud Planner, S.L. | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 3.973 | (2.266) | (2.341) | 968 | - | (2.872) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Promotora del Vallés, S.L. <i>Sociedad de cartera</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 32.051 | (58.052) | (22.683) | - | - | (30.080) |
| Promou et 3AG delta, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 2.366 | (3.585) | 1.379 | 161 | - | 2.265 |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promou et Eix Macià, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 670 | (2.813) | 1.530 | - | - | (864) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promou et Gebira, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 2.000 | (1.794) | (568) | - | - | (1.259) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promou et Opersegre, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 374 | (26.783) | 18.573 | - | - | (3.141) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promou et Vallés, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 13.250 | (8.550) | (1.103) | 3.612 | - | (981) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promou Global, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100% | dic. '12 | 25.552 | (34.250) | (15.122) | - | - | (11.056) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Prov-Inf-Arrabona, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100% | dic. '12 | 6.405 | (4.437) | (2.447) | 731 | - | (2.311) |
| <i>Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, SL</i> <i>Servicios administrativos</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100% | - | dic. '12 | 15 | 785 | 165 | 153 | - | (210) |
| Unim Gestions, SGUIC, S.A. <i>Gestora de fondos</i> | Plaça Ricard Canú, 1 - Terrassa | 100% | - | dic. '12 | 3.000 | 5.769 | 501 | 7.642 | - | 312 |
| Unim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros <i>Servicio de seguros generales (no vida)</i> Unim Serveis de Dependència, S.A. | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa Rambra d'Egara, 350 - | 50% (véase nota 13.1) | - | nov. '12(*) | 12.855 | 3.380 | 2.543 | 8.392 | 1.239 | 2.139 |
| | | 100% | - | dic. '12 | 500 | (75) | 203 | 278 | - | (79) |

9

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|--|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Terrassa | | | | | | | | | | |
| <i>Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad</i> | | | | | | | | | | |
| Unim Sociedad de Gestión Activos Inmobiliarios | Sant Quirze, 4 - Sabadell | 100% | - | dic. '12 | 120 | 141.634 | (78.470) | 38.908 | - | (6.479) |
| <i>Sociedad de cartera</i> | | | | | | | | | | |
| UnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L. | Plaça Catalunya, 9, 6 ^a -7 ^a - Barcelona | 100% | - | dic. '12 | 2.124 | 145 | 451 | 70 | 499 | 3.050 |
| <i>Operador Banca Seguros</i> | | | | | | | | | | |

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

31 de diciembre de 2011

Denominación social y actividad

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|--------------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Arrahona Àmbit, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 30.875 | (2.226) | (14.877) | 28.487 | - | 11.034 |
| Arrahona Immo, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 213.780 | (2.088) | (76.658) | 215.548 | - | (14.789) |
| Arrahona Nexus, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 106.142 | (7.823) | (51.058) | 141.203 | - | 2.908 |
| Arrahona Rent, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 14.384 | - | (491) | 14.612 | - | 1.148 |
| Arrels et Finsol, S.A. <i>Financiación proyectos inmobiliarios</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 99,99% | 0,01% | dic. '11 | 165.274 | 252 | (58.338) | 200.170 | - | 11.081 |
| Arrels et Illoguer, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 76,92% | 23,08% | dic. '11 | 7.713 | - | (22.251) | 11.343 | - | 2.463 |
| Arrels et Patrimoni i Projectes, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 99,99% | 0,01% | dic. '11 | 63.890 | (679) | (45.632) | 53.953 | - | (20.700) |
| Arrels et Promou, S.A. <i>Sociedad de cartera</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 100,00% | - | dic. '11 | 45.556 | (21.108) | (21.937) | 8.657 | - | (157) |
| Auteravilla, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100,00% | dic. '11 | 2.505 | (218) | (91) | 1.387 | - | 24 |
| AYT Caixa Sabadell Hipotecario I, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i> | Paseo de la Castellana, 143 - Madrid | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 419 |
| Caixa de Manlleu Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | del Pont, 16-18 - Manlleu | 100,00% | - | dic. '11 | 61 | 1 | 8 | 61 | - | (426) |
| Caixa Sabadell Tinetia, S.L. <i>Sociedad de cartera</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 41.500 | 385 | 183 | 42.069 | - | (129) |

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

31 de diciembre de 2011

Denominación social y actividad

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|---------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Caixa Terrassa RFintra, SICAV, S.A. <i>Sociedad de inversión de capital variable</i> | Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa | 97,42% | - | dic.'11 | 190.404 | 47.323 | 5.206 | 235.852 | - | 13.153 |
| Caixa Terrassa Vida 1, SICAV, S.A. <i>Sociedad de inversión de capital variable</i> | Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa | 55,67% | 20,76% | dic.'11 | 90.709 | 38.147 | 6.798 | 75.519 | 5.105 | 4.299 |
| Caixa Terrassa Borsa, SICAV, S.A. <i>Sociedad de inversión de capital variable</i> | Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa | 99,58% | - | dic.'11 | 96.409 | (3.899) | (1.032) | 87.487 | - | 6.348 |
| Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV, S.A. <i>Sociedad de inversión de capital variable</i> | Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa | 99,35% | - | dic.'11 | 150.988 | 1.909 | 12.080 | 154.645 | - | 5.751 |
| CaixaSabadell Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | Gràcia, 17 - Sabadell | 100,00% | - | dic.'11 | 60 | 150 | 281 | 419 | - | (5.451) |
| Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 100,00% | - | dic.'11 | 100 | 1.165 | 162 | 1.261 | - | (3.640) |
| Catalònia Gebira, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 81,66% | dic.'11 | 13.797 | (6.325) | (3.327) | 3.622 | - | 576 |
| Catalònia Promodis 4, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 99,99% | 0,01% | dic.'11 | 8.253 | 146 | (3.745) | 14.028 | - | (5.059) |
| Eix Immobles, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 90,00% | dic.'11 | 4.000 | (3.888) | (3.588) | - | - | 3.074 |
| Espais Sabadell Promocions Immobiliàries, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona | - | 100,00% | dic.'11 | 15.315 | (19.608) | (4.150) | - | - | 137 |
| GC FTGenerat Caixa Sabadell I, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i> | Gràcia, 17 - Sabadell | 100,00% | - | dic.'11 | - | - | - | - | - | 76 |

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

31 de diciembre de 2011

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|--|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| GC FTGencat Caixa Sabadell 2, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i> | Gràcia, 17 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 59 |
| GC FTPyne Unnim 1, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i> | Plaza Cataluña, 9 - Barcelona | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 5 |
| Habitages Invercap, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Porraí del Angel, 40, puerta 7 - Barcelona | - | 100,00% | dic. '11 | 65 | (28) | (306) | - | - | 83 |
| IM Terrassa MBS 1, FTA <i>Fondos de titulización</i> | Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 226 |
| IM Terrassa 1 FTGENCAT, FTA <i>Fondos de titulización</i> | Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 160 |
| IM Unnim RMBS 1, FTA <i>Fondos de titulización</i> | Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid | 100,00% | - | dic. '11 | - | - | - | - | - | 1.740 |
| Inverpro Desenvolupament, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | del Pont, 16-18, 2 - Manlleu | 100,00% | - | dic. '11 | 17.694 | (2.949) | (3.487) | 13.987 | - | (3.314) |
| Itinerari 2002, S.L. <i>Agencia de viajes</i> | del Pont, 16-18 - Manlleu | 52,08% | - | dic. '11 | 245 | (84) | 129 | 18 | - | (54) |
| ParcStad Planner, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100,00% | dic. '11 | 3.973 | - | (1.534) | - | - | (394) |
| Promotora del Vallès, S.L. <i>Sociedad de cartera</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 29.851 | (1.640) | (56.412) | 4.707 | - | (16.779) |
| Promou ct 3AG delta, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 100,00% | dic. '11 | 2.366 | (919) | (1.036) | 412 | - | 1.797 |
| Promou ct Eix Macià, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 75,50% | dic. '11 | 670 | 450 | (3.283) | - | - | (1.423) |

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

31 de diciembre de 2011

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|--|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Promou et Gebira, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100,00% | dic. '11 | 2.000 | 3 | (1.181) | 934 | - | 597 |
| Promou Global, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 100,00% | dic. '11 | 25.552 | (2.390) | (20.463) | 3.751 | - | 4.418 |
| Proy-Inf-Arrahona, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 100,00% | dic. '11 | 4.314 | 2.062 | (4.284) | - | - | 2.923 |
| Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, SL <i>Servicios administrativos</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 100,00% | - | dic. '11 | 15 | 383 | 402 | 153 | - | 476 |
| UnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L. <i>Operador Banca Seguros</i> | Plaça Catalunya, 9, 6 ^a -7 ^a - Barcelona | 100,00% | - | dic. '11 | 2.124 | 90 | 789 | 70 | - | 16.103 |
| Unim Gesfons, SGIIC, S.A. <i>Gestora de fondos</i> | Plaça Ricard Camí, 1 - Terrassa | 100,00% | - | dic. '11 | 3.000 | 5.146 | 623 | 7.642 | - | 169 |
| Unim Serveis de Dependència, S.A. <i>Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | 100,00% | - | dic. '11 | 500 | (129) | 78 | 278 | - | (21) |

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2012

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| AC Hoteles Manresa, S.L. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Pau Claris, 122 - Barcelona | - | 45% | dic. '11 | 600 | 11 | - | 300 | - | - |
| Activa et badeño, S.L. <i>Comercial</i> | Margarita Xirgu, 2 - Terrassa | 50% | - | oct. '12 | 2.600 | -1.646 | -207 | 480 | - | (103) |
| Arrahona Garraf, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 50% | dic. '12 | 19.000 | -4.883 | -19.632 | 1.518 | - | (9.816) |
| Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E. | Paseo Isabel la Católica, 6, 7ª - Zaragoza | 31% | - | nov. '12 | 6.924 | - | - | 2.146 | - | 1 |
| <i>Desarrollo informático.</i> | | | | | | | | | | |
| Axiacom CRI, S.L. | Ronda Campredon, 13, ent. 2ª - Vic | - | 50% | may. '12 | 3.413 | -9.265 | -223 | - | - | (2.861) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Balma-Habitat, S.L. | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 50% | dic. '12 | 18.500 | -18.768 | -40.865 | - | - | (20.870) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Connex Garraf, S.L. | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 33% | oct. '12 | 3.000 | -1.523 | -230 | - | - | (694) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Dobinus, S.L. | Plaça Eduard Marquina, 9, 1E - Girona | - | 50% | nov. '12 | 8.920 | -23.338 | -558 | - | - | 934 |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Frigel, S.L. | Ollich I - Centelles | - | 18% | nov. '12 | 946 | 767 | 72 | 308 | - | 13 |
| <i>Plataforma logística frigorífica</i> | | | | | | | | | | |
| Garraf Mediterrània, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 45% | oct. '12 | 18.122 | 8 | -3.131 | - | - | (8.953) |
| Habitatges Cinnipró, S.L. | Calabria, 59-61 - La Garriga | - | 50% | sep. '12 | 120 | (3.012) | (40) | - | - | (1.306) |

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Habitatges Finver, S.L. | Pza. Sardana, 4, baixos - Marilfeu | - | 50% | sep. '12 | 938 | 293 | (13) | 469 | - | (53) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Habitatges Invervic, S.L. | Pare Callissà, 21 - Vic | - | 35% | dic. '12 | 1.500 | (7.188) | (1.255) | - | - | (2.089) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Habitatges Juvipro, S.L. | MANLLEU, 54 - Vic | - | 40% | dic. '12 | 1.320 | (706) | (602) | - | - | (316) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Habitatges Llull, S.L. | Ps. dels Tilers, 51 - Les Franqueses del Vallès | - | 50% | sep. '12 | 2.600 | (2.528) | (117) | - | - | (2.660) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Nova Llar Sant Joan, S.A. | Via Augusta, 255 - Barcelona | - | 35% | nov. '12 | 2.104 | (10.229) | 34 | - | - | (1.096) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Nuchi, S.A. | Via Augusta, 255 - Barcelona | - | 29% | dic. '12 | 1.395 | (1.550) | (590) | - | - | (174) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Probis Aiguaviva, S.L. | Av. Roma 119-121 - Barcelona | - | 50% | dic. '12 | 8.100 | (9.857) | (5.498) | - | - | (4.582) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promocions Can Catà, S.L. | Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripolllet | - | 64% | nov. '12 | 2.100 | (954) | (439) | 564 | - | (417) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Promot et Medea, S.L. | Rambla d'Egara, 350 - Terrassa | - | 51% | dic. '12 | 2.900 | (2.748) | (4.664) | - | - | (2.351) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| SBD-CEAR, S.L. | Bonavista, 203 - Sabadell | - | 50% | jun. '12 | 17.079 | (2.813) | (60) | 3.001 | - | (4.133) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Solar Volar, S.L. | Banys, 45 - La Garriga | - | 45% | jun. '12 | 600 | (333) | (4.436) | - | - | (349) |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |
| Unim Vida, SA de Seguros y Reaseguros | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa | 50% | - | nov. '12 (*) | 107.399 | 120.636 | 31.073 | 85.557 | - | 3.659 |
| <i>Servicio de seguros de vida y planes de pensiones</i> | | | | | | | | | | |
| Vancoutex, S.L. | Advocat Ciera, 10 - Sabadell | - | 41% | oct. '12 | 23.772 | 15.545 | 4.305 | 11.400 | - | 1.753 |
| <i>Promoción inmobiliaria</i> | | | | | | | | | | |

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2011

Denominación social y actividad

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Activa et badebaño, S.L. <i>Comercial</i> | Margarita Xirgu, 2 - Terrassa | 50,00% | - | nov. '11 (*) | 2.600 | (1.415) | (225) | 480 | - | (113) |
| Arrahona Garraf, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | - | 50,00% | dic. '11 | 19.000 | (2.196) | (2.896) | 8.004 | - | (6.301) |
| Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.T.E. <i>Desarrollo informático.</i> | Paseo Isabel la Católica, 6, 7ª - Zaragoza | 31,00% | - | dic. '11 | 6.924 | 0 | - | 2.146 | - | - |
| Axiacom CR I, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Ronda Camprodon, 13, ent. 2ª - Vic | - | 50,00% | nov. '11 (*) | 3.413 | (6.635) | (2.763) | - | - | 787 |
| Balnia-Habitat, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 50,00% | nov. '11 (*) | 18.500 | (9.246) | (15.187) | - | - | (4.618) |
| Urnium Vida, SA de Seguros y Reaseguros <i>Servicio de seguros de vida y planes de pensiones</i> | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa | 50,00% | - | dic. '11 | 36.060 | 27.438 | 15.236 | 80.127 | - | 6.791 |
| CaixaSabadell Vida, Societat Anònima <i>Seguros de vida y gestora de fondos de pensiones</i> | Gràcia, 33 - Sabadell | 50,00% | - | dic. '11 | 39.072 | 91.326 | 18.670 | 62.076 | - | 9.335 |
| Connex Garraf, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 33,33% | nov. '11 (*) | 3.000 | (1.137) | (1.166) | 376 | - | (421) |
| Dobinus, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Plaça Eduard Marquina, 9, IE - Girona | - | 50,00% | oct. '11 (*) | 8.920 | (9.298) | (13.595) | - | - | (6.513) |
| Ecoareny, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Cardenal Vives i Turó, 29-33 - Barcelona | - | 50,00% | dic. '11 | 12.700 | (21.802) | (8.982) | - | - | (3.106) |

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2011

Determinación social y actividad

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|----------------------------------|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| Frigel, S.L. | Ollich I - Centelles | - | 17,99% | nov. '11 | 946 | 697 | 88 | 296 | - | 16 |
| Plataforma logística frigorífica | | | | | | | | | | |
| Garrat Mediterrània, S.A. | Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú | - | 33,33% | nov. '11 (*) | 16.830 | (1.600) | (19.081) | 98 | - | (4.779) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Habitatges Campor, S.L. | Calabria, 59-61 - La Garriga | - | 50,00% | oct. '11 (*) | 120 | (2.321) | (1.808) | - | - | (667) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Habitatges Finver, S.L. | Pza. Sardana, 4, bajos - Manlleu | - | 50,00% | set. '11 (*) | 938 | 326 | (360) | 469 | - | (454) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Habitatges Invervic, S.L. | Pare Gallissà, 21 - Vic | - | 35,00% | dic. '11 | 1.500 | (3.812) | (3.335) | - | - | (431) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Habitatges Juvipro, S.L. | MANLLEU, 54 - Vic | - | 40,00% | dic. '11 | 1.320 | (425) | (722) | - | - | (347) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Habitatges Lkall, S.L. | Ps. dels Tífers, 51 - Les Franqueses del Vallès | - | 50,00% | oct. '11 (*) | 2.600 | (2.320) | (427) | - | - | 1.000 |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Life Promomed Vic, S.L. | Padilla, 173 - Barcelona | - | 15,37% | set. '11 (*) | 17.600 | (33.283) | (7.913) | - | - | 2.407 |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Nova Llar Sant Joan, S.A. | Via Augusta, 255 - Barcelona | - | 35,00% | nov. '11 (*) | 2.104 | (5.902) | (4.366) | - | - | 186 |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Nuclí, S.A. | Via Augusta, 255 - Barcelona | - | 29,47% | dic. '11 | 1.395 | (1.005) | (546) | 586 | - | (87) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Probis Aiguaviva, S.L. | Av. Roma 119-121 - Barcelona | - | 50,00% | nov. '11 (*) | 8.100 | (5.322) | (5.989) | - | - | (5.293) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |
| Promocions Can Catà, S.L. | Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripolllet | - | 64,29% | nov. '11 (*) | 2.100 | 375 | (925) | 997 | - | (1.357) |
| Promoción inmobiliaria | | | | | | | | | | |

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2011

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|---|--------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | Directo | Indirecto | | | | | | | |
| Promou et Medea, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 51,00% | dic '11 | 2.900 | (323) | (2.425) | 419 | - | (1.001) |
| Promou et Opensegre, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 51,00% | dic '11 | 299 | (9.208) | (18.684) | - | - | 6.008 |
| Promou et Vallès, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa | - | 50,00% | dic '11 | 13.000 | (10.726) | (2.560) | - | - | (1.362) |
| Residencial Pedralbes-Carreras, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Diagonal, 626 - Barcelona | - | 25,00% | oct. '11 (*) | 300 | (146) | (76) | 20 | - | (19) |
| Residencial Surtia Bonanova, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Diagonal, 626 - Barcelona | - | 25,53% | oct. '11 (*) | 500 | (3.483) | (1.908) | - | - | (762) |
| SBD-CEAR, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Bonavista, 203 - Sabadell | - | 50,00% | oct. '11 (*) | 17.079 | 109 | (5.054) | 6.067 | - | (478) |
| Solar Volat, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Bany, 45 - La Garriga | - | 45,00% | nov. '11 (*) | 600 | (333) | (4.436) | - | - | (1.544) |
| Vantoueix, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Advocat Cirera, 10 - Sabadell | - | 40,72% | oct. '11 (*) | 23.772 | 9.956 | 4.323 | 11.400 | - | (22.208) |

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ENTIDADES ASOCIADAS
(en miles de euros)

ANEJO III

31 de diciembre de 2012

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|---|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| ACA, S.A. Sociedad de Valores <i>Agencia de valores</i> | Av. Meridiana, 27-29 - Barcelona | 37,50% | - | nov. '12 | 10.818 | 9.544 | 150 | 8.236 | 6 | 56 |
| Gestió casa Jove, S.L. <i>Societat immobiliària</i> | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa | - | 31,00% | nov. '12 | 2.000 | (255) | (464) | 397 | - | (144) |
| REDSYS Servicios de Procesamiento, S.L. <i>Servicios Financieros</i> | Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid | 0,94% | - | oct. '12 | 5.815 | 1.613 | 6.928 | 149 | - | - |
| Residencial Pedralbes-Carreras, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Diagonal, 626 - Barcelona | - | 25,00% | sep. '12 | 300 | (220) | (5) | 19 | - | (1) |
| Residencial Sauria Bonanova, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Av. Diagonal, 626 - Barcelona | - | 25,53% | sep. '12 | 500 | (8.295) | (1.821) | - | - | (576) |
| SBD Creixent, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Blasco de Garay, 17 - Sabadell | - | 23,05% | oct. '12 | 15.284 | (424) | (3.082) | - | - | (1.473) |
| SBD Lloguer Social, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Blasco de Garay, 17 - Sabadell | - | 20,00% | nov. '12 | 17.800 | 3.921 | 494 | 3.560 | - | 74 |
| Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. <i>Servicios Financieros</i> | Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid | 1,24% | - | nov. '12 | 16.372 | 9.572 | 8.956 | 602 | - | - |
| Vic Convent SL <i>Inversión mobiliaria</i> | Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu | - | 25,00% | sep. '12 | 2.400 | (16) | 5 | 525 | - | (72) |

ENTIDADES ASOCIADAS
(en miles de euros)

ANEJO III

31 de diciembre de 2011

| Denominación social y actividad | Domicilio | Porcentaje participación | | Fecha de estados financieros | Capital social | Reservas | Resultados | Valor en libros tenedora | Dividendo recibido por el Grupo | Resultado aportado al Grupo |
|--|-------------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|----------------|----------|------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | directo | indirecto | | | | | | | |
| AC Hoteles Manresa, S.L. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Pau Claris, 122 - Barcelona | - | 45,00% | dic. '11 | 600 | 9 | - | 300 | - | - |
| ACA, S.A. Sociedad de Valores <i>Agencia de valores</i> | Av. Meridiana, 27-29 - Barcelona | 37,50% | - | dic. '11 | 10.818 | 9.514 | - | 8.236 | - | 17 |
| Unim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros <i>Servicio de seguros generales (no vida)</i> | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa | 50,00% | - | nov. '11(*) | 12.855 | 3.038 | 2.324 | 8.392 | 754 | 1.162 |
| Gestió casa jove, S.L. <i>Sociedad inmobiliaria</i> | Rambla d'Egara, 352 - Terrassa | - | 31,00% | dic. '11 | 2.000 | 349 | 207 | 620 | - | 64 |
| SBD Creixent, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Blasco de Garay, 17 - Sabadell | - | 23,01% | nov. '11(*) | 12.895 | (30) | (8.257) | 750 | - | 850 |
| SBD Lloguer Social, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i> | Blasco de Garay, 17 - Sabadell | - | 20,00% | nov. '11(*) | 17.800 | 3.822 | 302 | 3.560 | - | 33 |
| Selectiva Capital, SICAV S.A. <i>Inversión mobiliaria</i> | Paseo de la Castellana, 89 - Madrid | 49,88% | - | dic. '11 | 2.314 | 1.163 | (559) | 1.456 | - | (279) |
| Vic Convent SL <i>Inversión mobiliaria</i> | Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu | - | 25,00% | dic. '11 | 2.400 | (16) | - | 600 | - | 105 |

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

Informe de gestión del ejercicio 2012

Introducción

El ejercicio 2012 ha sido testigo de un fuerte deterioro de las perspectivas macroeconómicas, aunque las condiciones de los mercados financieros han mejorado gradualmente a lo largo del año, por la actuación de los principales Bancos Centrales, y por el avance en la corrección de ciertos desequilibrios estructurales. Las previsiones de crecimiento para la economía mundial en los próximos años mantienen una tendencia bajista en el ejercicio 2013 (2,4%), que se fortalecerá gradualmente a partir de 2014 (3,1%).

Respecto a la economía española, si bien se moderó la senda recesiva en el tercer trimestre de 2012, se prevé una acentuación de su caída en el tercer trimestre del año, con una caída del 1,3% en 2012 y del 1,4% en 2013 según previsiones OCDE. El retorno al crecimiento no se espera hasta 2014, año en el que las condiciones económicas y financieras podrían empezar a mejorar.

El Banco Central Europeo ha mantenido el tipo de interés oficial en el 0,75%, en un contexto de moderación de la inflación (que previsiblemente se situará por debajo del 2% en 2013) y persistencia de la debilidad económica de la eurozona, que no mostrará señales de mejoría hasta finales del ejercicio.

Evolución del negocio

Unnim Banc S.A.U. ha cerrado el ejercicio 2012 con unos resultados netos de -890 millones de euros. Esta pérdida recoge tanto el deterioro de la cartera crediticia e inmobiliaria, como el impacto del coste de la reestructuración de la entidad dentro del Grupo BBVA.

El margen de intereses se ha situado en 269 millones de euros (+28% interanual), y el margen bruto en 323 millones de euros (-12,5% interanual). En cuanto a los gastos de explotación, presentan una reducción interanual del 10,9%, fruto fundamentalmente de la rigurosa política de contención de costes y del menor gasto de personal por la reducción de plantilla que supuso la fusión de las entidades originarias de Unnim.

En el cierre del ejercicio 2012 se ha dotado la totalidad de las provisiones exigidas por la Circular 2/2012 del Banco de España sobre Dotaciones y por el Real Decreto 18/2012.

La inversión crediticia de Unnim Banc S.A.U. es de 23.019 millones de euros, de los que crédito a la clientela 17.664 millones de euros, un 3,8% inferior a la existente al inicio del ejercicio, como consecuencia de la continuidad de la baja actividad económica y especialmente del estancamiento del sector inmobiliario.

El saldo total de pasivos financieros a coste amortizado es de 27.132 millones de euros de los que depósitos a la clientela minorista se sitúa en 18.516 millones de euros (-15,6% respecto al año anterior).

Recursos y medios operativos: proceso de integración

En el ejercicio 2012, Unnim ha concluido el Plan de Integración de las entidades originarias, tanto en la reducción de la red comercial como de la plantilla. De esta forma, en este ejercicio la red se ha reducido en 72 oficinas y el número total se sitúa al final del año en 506, de las cuales 465 están situadas en Catalunya y las 41 restantes en las comunidades de Madrid y Valencia, y en las ciudades de Zaragoza y Sevilla.

La plantilla fija de Unnim Banc S.A.U. se sitúa en 2.805 personas, con una reducción en este ejercicio de 268 personas.

Perspectivas para el ejercicio 2013

Las perspectivas para el ejercicio 2013 están totalmente enfocadas a la integración en el BBVA, y se determinarán por esta entidad financiera en el ámbito de su estrategia de integración del negocio de Unnim y de acuerdo con el plan de reestructuración aprobado.



Informe Anual Gobierno Corporativo 2012

El Banco, entidad domiciliada en España cuyos derechos de voto corresponden en su totalidad, de forma directa, a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., en cumplimiento con lo establecido en la Norma 6ª de la Circular I/2004 de 17 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, no elabora un Informe Anual de Gobierno Corporativo, ya que el mismo ha sido elaborado y presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. en su calidad de Sociedad cabecera del Grupo BBVA.

9

Reunidos los Administradores con fecha 31 de enero de 2013, y en cumplimiento a los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerdan formular las cuentas anuales del ejercicio 2012 constituidas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, y la memoria y el informe de gestión correspondientes al ejercicio 2012, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden este escrito, los cuales han estado extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara.

Hasta donde llega nuestro conocimiento, las cuentas anuales del ejercicio 2012 elaboradas de acuerdo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo de la Entidad. Asimismo, el informe de gestión correspondiente al ejercicio 2012 incluye un análisis fiel de la evolución, de los resultados y de la posición de la Entidad.

Jaime Sáenz de Tejada
Presidente

Xavier Queralt Blanch
Consejero Delegado

Jorge Sáenz Azcúnaga Carranza
Vocal

Rafael María Monell Valls
Vocal

José Manuel García Crespo
Secretario

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2012, formuladas en la reunión de 31 de enero de 2013, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Unnim Banc S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que los informes de gestión, individuales y consolidados, incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 31 de enero de 2013

D. JAIME SAENZ DE TEJADA PULIDO
Presidente

D. XAVIER QUERALT BLANCH
Consejero Delegado

D. JORGE SAENZ AZCUNAGA CARRANZA
Consejero

D. RAMÓN MARIA MONELL VALLS
Consejero

D. JOSE MANUEL GARCIA CRESPO
Consejero y Secretario del Consejo