



**Caixa Manlleu  
Preferents, 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  
Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.:

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa Manlleu Preferents, S.A.U., 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 son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad (que se identifica en la Nota 2.1 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 del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa Manlleu Preferents, 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 las notas 1 y 10.3 de la memoria adjunta, en las que se menciona que la Sociedad desarrolla su actividad dentro del Grupo Unnim Banc y obtiene del mismo todos sus ingresos, al invertir la práctica totalidad de sus activos en Unnim Banc, S.A. En consecuencia, cualquier interpretación de las cuentas anuales adjuntas debe entenderse en este contexto.

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 favorable.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, 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 Sociedad.

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



Miguel Antonio Pérez

12 de abril de 2013

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent

DELOITTE, S.L.

Any 2013 Núm. 20/13/05957  
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....  
Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text refós de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'11 de juliol  
.....



OL3374892

CLASE 8.ª

## Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.

## BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31.12.12	31.12.11(*)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31.12.12	31.12.11(*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				<b>PATRIMONIO NETO:</b>			
Inmovilizado intangible		-	-	FONDOS PROPIOS			
Inmovilizado material		-	-	Capital	Nota 7	61.000,00	61.000,00
Inversiones inmobiliarias		-	-	Capital esquinjado		61.000,00	61.000,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 6	18.000.000,00	18.000.000,00	Capital no exigido		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Prima de emisión		-	-
Créditos a empresas		18.000.000,00	18.000.000,00	Reservas		8.838,47	1.139,58
Valores representativos de deuda		-	-	Legal y estatutarias		8.838,47	1.139,58
Derivados		-	-	Otras reservas		-	-
Otros activos financieros		-	-	Acciones y participaciones en patrimonio propias		-	-
Inversiones financieras a largo plazo		-	-	Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Otras aportaciones de socios		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>18.000.000,00</b>	<b>18.000.000,00</b>	Resultado del ejercicio		37.740,40	7.698,60
				Dividendo a cuenta		-	-
				Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
				Ajustes por cambios de valor		-	-
				Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>107.567,67</b>	<b>69.838,47</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Provisiones a largo plazo	Nota 8	18.000.000,00	18.000.000,00
Existencias		-	-	Deudas a largo plazo		18.000.000,00	18.000.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.379,10	1.379,14	Obligaciones u otros valores negociables		-	-
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		-	-	Deudas con entidades de crédito		-	-
Cientes, empresas del grupo y asociadas		1.379,10	1.379,14	Acreeedores por arrendamiento financiero		-	-
Deudores varios		-	-	Derivados		-	-
Personal		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos por impuesto corriente		-	-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
Otros créditos con las Administraciones públicas		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 6	11,08	2,63	Periodificaciones a largo plazo		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>18.000.000,00</b>	<b>18.000.000,00</b>
Créditos a empresas		11,08	2,63	<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Deudas a corto plazo		-	36.085,36
Inversiones financieras a corto plazo		-	-	Deudas con entidades de crédito		-	36.085,36
Instrumentos de patrimonio		-	-	Acreeedores por arrendamientos financieros		-	-
Créditos a empresas		-	-	Otras deudas a corto plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Deudas con características especiales		-	-
Derivados		-	-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 9	15.178,31	3.290,52
Otros activos financieros		-	-	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.631,00	20.762,27
Inversiones financieras a corto plazo		-	-	Proveedores		3.630,00	3.778,05
Instrumentos de patrimonio		-	-	Proveedores, empresas del grupo y asociadas		-	-
Créditos a empresas		-	-	Acreeedores varios		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Personal		-	-
Derivados		-	-	Pasivos por impuesto corriente		1,80	25.004,22
Otros activos financieros		-	-	Otras deudas con las Administraciones Públicas		-	-
Periodificaciones a corto plazo		-	-	Anticipos de clientes		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 5	126.007,60	136.603,64	Periodificaciones a corto plazo		-	-
Tesorería		126.007,60	136.603,64	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>19.810,11</b>	<b>68.147,14</b>
Otros saldos líquidos equivalentes		-	-	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>18.127.397,98</b>	<b>18.137.985,61</b>
<b>Total activo corriente</b>		<b>127.397,98</b>	<b>137.985,61</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>18.127.397,98</b>	<b>18.137.985,61</b>				

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12 descriptas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2012.



OL3374893

CLASE 8.ª

## Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.

## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2012 y 2011 (Euros)

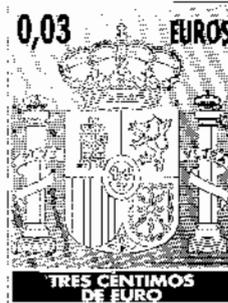
	Notas de la Memoria	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011(*)
<b>OPERACIONES CONTINUADAS:</b>			
Importe neto de la cifra de negocios		-	-
Aprovisionamientos		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Gastos de personal		-	-
Sueldos, salarios y asimilados		-	-
Cargas sociales		-	-
Provisiones		-	-
Otros gastos de explotación		(17.122,87)	(15.662,98)
Servicios exteriores		(17.122,87)	(15.662,98)
Tributos		-	-
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	-
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Amortización del inmovilizado		-	-
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		-	-
Excesos de provisiones		-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	-
<b>Resultado de explotación</b>		<b>(17.122,87)</b>	<b>(15.662,98)</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>Nota 6</b>	<b>115.450,67</b>	<b>559.462,17</b>
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		115.450,67	559.462,17
En empresas del grupo y asociadas		115.450,67	559.462,17
En terceros		-	-
<b>Gastos financieros</b>	<b>Nota 6</b>	<b>(44.400,09)</b>	<b>(532.800,78)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros		(44.400,09)	(532.800,78)
Por actualización de provisiones		-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
<b>Resultado financiero</b>		<b>71.050,58</b>	<b>26.661,39</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>53.927,71</b>	<b>10.998,41</b>
Impuestos sobre beneficios		(16.178,31)	(3.299,52)
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>		<b>37.749,40</b>	<b>7.698,89</b>
<b>Operaciones interrumpidas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>37.749,40</b>	<b>7.698,89</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OL3374894

**Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.**

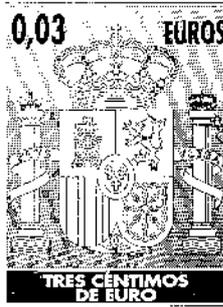
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 (Euros)**

**A) ESTADOS DE INGRESOS Y GATOS RECONOCIDOS**

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)</b>	<b>Nota 8</b>	<b>37.749,40</b>	<b>7.698,89</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Efecto impositivo		-	-
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (II)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos (I+II+III)</b>		<b>37.749,40</b>	<b>7.698,89</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012



OL3374895

CLASE 8.<sup>a</sup>

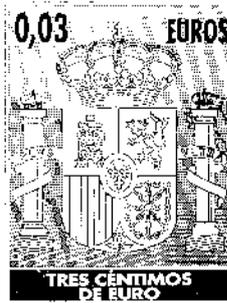
Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 (Euros)  
B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Acciones Propias	Resultados de Ejercicios Anteriores	Otras Aportaciones de Accionistas	Resultado del Ejercicio	Dividendo a Cuenta	Otros Instrumentos de Patrimonio	Ajustes por Cambios de Valor	Subvenciones Donaciones y Legados	Total
Saldo final del ejercicio 2010(*)	61.000,00	-	213,77	-	-	-	925,81	-	-	-	-	62.139,58
Ajustes por cambios de criterio 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2011(*)	61.000,00	-	213,77	-	-	-	925,81	-	-	-	-	62.139,58
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	7.698,89	-	-	-	-	7.698,89
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Citas variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final del ejercicio 2011(*)	61.000,00	-	1.139,58	925,81	-	-	(925,81)	-	-	-	-	69.838,47
Ajustes por cambios de criterio 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2012	61.000,00	-	1.139,58	-	-	-	7.698,89	-	-	-	-	69.838,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	37.749,40	-	-	-	-	37.749,40
Operaciones con accionistas:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Citas variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(7.698,89)	-	-	-	-	-
Saldo final del ejercicio 2012	61.000,00	-	8.838,47	-	-	-	37.749,40	-	-	-	-	107.587,87

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el Patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012.



OL3374896

CLASE 8.ª

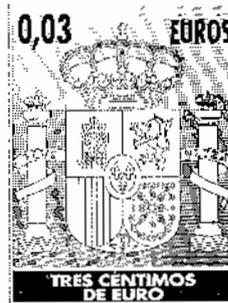
## Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 (Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I):</b>		<b>(10.596,05)</b>	<b>70.739,52</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	Nota 5	53.927,71	10.998,41
Ajustes al resultado		-	-
Amortización del inmovilizado		-	-
Correcciones valorativas por deterioro		-	-
Variación de provisiones		-	-
Imputación de subvenciones		-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		-	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Otros ingresos y gastos		-	-
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(36.065,32)</b>	<b>23.678,39</b>
Existencias		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		0,04	(1.379,14)
Otros activos corrientes		-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		(36.065,36)	25.057,53
Otros pasivos corrientes		-	-
Otros activos y pasivos no corrientes		-	-
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	Nota 6	<b>(28.458,44)</b>	<b>36.062,72</b>
Pagos de intereses		(28.449,99)	36.065,35
Cobros de dividendos		-	-
Cobros de intereses		(8,45)	(2,63)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-	-
Otros cobros (pagos)		-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión (II)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Pagos por inversiones		-	-
Cobros por desinversiones		-	-
Empresas del grupo y asociadas		-	-
Inmovilizado intangible		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inversiones inmobiliarias		-	-
Otros activos financieros		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros activos		-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación (III)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-	-
Emisión de obligaciones y otros valores negociables		-	-
Emisión de deudas con entidades de crédito		-	-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Emisión de otras deudas		-	-
Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables		-	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		-	-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Devolución y amortización de otras deudas		-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Dividendos		-	-
Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		-	-
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (IV)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)</b>		<b>(10.596,05)</b>	<b>70.739,52</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		136.603,84	65.864,32
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		126.007,80	136.603,84

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo al 31 del ejercicio 2012.



0L3374897

CLASE 8.ª

## CAIXA MANLLEU PREFERENTS, S.A.U.

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2012

### 1. Actividad de la empresa

Caixa Manlleu Preferents, S.A., Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad), fue constituida el 30 de marzo de 2004 y tiene su domicilio social en Manlleu (Barcelona), C/Pont 16-18.

Constituye el objeto social exclusivo de la Sociedad la emisión de participaciones preferentes para su colocación tanto en los mercados nacionales como internacionales, conforme con lo establecido en la disposición adicional Segunda de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros, según se establece en la Disposición Adicional Tercera de la Ley 19/2003 de 4 de julio sobre régimen jurídico de los movimientos de capitales y de las transacciones económicas con el exterior y sobre determinadas medidas de prevención de blanqueo de capitales.

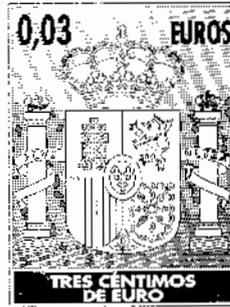
Des de julio de 2010, el único accionista de la Sociedad es la Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa con una participación del 100% del capital social de la Sociedad, lo que le confiere carácter unipersonal.

En fecha 26 de septiembre de 2011 se otorgó escritura pública de segregación, que comporta el traspaso en bloque de todos los activos y pasivos que conforman la actividad financiera de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa a Unnim Banc, S.A.U. (en adelante Unnim), subrogándose esta entidad en todos los derechos y obligaciones de la primera, y habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de Barcelona el 30 de septiembre de 2011. De esta manera, las acciones de la Sociedad en poder de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa fueron transferidas a Unnim.

El 30 de septiembre de 2011, el Banco de España acordó el proceso de reestructuración de Unnim, con la intervención del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB). En octubre de 2011 se anunció una ampliación de capital y conversión de participaciones preferentes por parte del FROB a consecuencia de la cual el FROB pasó a ser el único accionista de Unnim. Como parte de dicho proceso, se nombró al FROB como Administrador Provisional de Unnim con el objetivo de estabilizar, capitalizar y reestructurar el Grupo Unnim.

Con fecha 7 de marzo de 2012, la Comisión Rectora del FROB ha formulado el plan de reestructuración de Unnim que contempla su integración en el grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante BBVA). Dicho plan, fue asimismo, aprobado por la Comisión Ejecutiva del Banco de España. 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.

La Sociedad está integrada en el Grupo *Unnim*. A su vez, el Grupo *Unnim* está integrado en el Grupo BBVA.



OL3374898

## CLASE 8.ª

Para una correcta interpretación de los estados financieros debe considerarse que la Sociedad desarrolla su actividad como sociedad del Grupo BBVA por lo que obtiene del grupo las garantías necesarias y su gestión está realizada por personal de dicho Grupo. En consecuencia, los estados financieros deben interpretarse en el contexto del Grupo en el que la Sociedad realiza sus operaciones y no como sociedad independiente.

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas a los estados financieros respecto a información de cuestiones medioambientales.

### Regulación de Sociedades Unipersonales

Como se indica en la Nota 7, al 31 de diciembre de 2012 la totalidad del capital social era propiedad de Unnim por lo que la Sociedad ostentaba la condición de unipersonalidad a dicha fecha. De acuerdo con la normativa vigente sobre unipersonalidad se hace constar que la Sociedad tiene formalizado el pertinente libro-registro de contratos con su Accionista Único.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

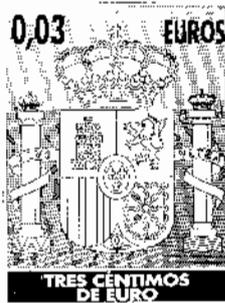
### 2.1. *Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus Adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### 2.2. *Imagen fiel*

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales se someterán a la aprobación de su Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2011 fueron aprobadas por su Accionista Único el 19 de junio de 2012.



OL3374899

**CLASE 8.ª****2.3. Principios contables no obligatorios aplicados**

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

**2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2012, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

**3. Distribución del resultado**

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2012 formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación del Accionista Único, así como la distribución definitiva del resultado del ejercicio 2011, es la siguiente:

Euros	2012	2011
Base de reparto: Perdidas y ganancias	37.749,40	7.698,89
Distribución: A reservas legales	37.749,40	7.698,89
A reservas voluntarias	-	-
Distribución de dividendos	-	-
<b>Total</b>	<b>37.749,40</b>	<b>7.698,89</b>

**4. Normas de registro y valoración**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2012, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:



0L3374900

## CLASE 8.<sup>a</sup>

### 4.1. Instrumentos financieros

#### 4.1.1. Activos financieros

##### *Clasificación*

La totalidad de los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la siguiente categoría:

Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

##### *Valoración inicial*

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

##### *Valoración posterior*

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retengan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

#### 4.1.2. Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

#### 4.1.3. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.



0L3374901

## CLASE 8.<sup>a</sup>

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

### **4.2. Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. No hay transacciones o saldos en otras divisas distintas del euro.

### **4.3. Impuestos sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.



OL3374902

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

#### **4.4. Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **4.5. Provisiones y contingencias**

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
2. Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

#### **4.6. Transacciones con partes vinculadas**

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.



OL3374903

**CLASE 8.ª****5. Tesorería**

El epígrafe Tesorería del balance de situación adjunto incluye el saldo en una única cuenta corriente mantenida en Unnim (el Accionista Único) remunerada durante el ejercicio 2012 a un tipo de interés del 0,1%.

**6. Inversiones en empresas del grupo y asociadas (largo y corto plazo)****6.1. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" al cierre del ejercicio 2012 y 2011 es el siguiente:

Categorías	Euros	
	Instrumentos Financieros a Largo Plazo	
	Créditos, Derivados y Otros	Total
Préstamos y partidas a cobrar	18.000.000,00	18.000.000,00
<b>Total</b>	<b>18.000.000,00</b>	<b>18.000.000,00</b>

El saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 recoge básicamente el depósito que mantenía, a dicha fecha, la Sociedad en Unnim como consecuencia de las emisiones de participaciones preferentes (véase Nota 8). El contrato entró en vigor en la fecha en que se ingresó el importe en la cuenta de depósito y tendrá vigencia mientras existan Participaciones Preferentes Serie A en circulación. A pesar de que el depósito contratado tiene como vencimiento el 1 de enero de 2013, se ha clasificado como inversión a largo plazo dado el compromiso de Unnim Banc de renovar la imposición mientras las participaciones preferentes no sean amortizadas.

El detalle de este depósito es el siguiente:

	Tipo de interés medio		Euros	
	2012	2011	2012	2011
Depósito en Catalunya Banc relativo a las participaciones preferentes de la Serie A (véase Nota 8)	0,65%	3,11%	18.000.000,00	18.000.000,00

El vencimiento de este depósito está vinculado a la fecha de amortización de las participaciones preferentes.



OL3374904

## CLASE 8.ª

Los intereses generados a favor de la Sociedad por este depósito en el ejercicio 2012 han ascendido a 115.450,67 euros (559.462,17 euros en el ejercicio de 2011), y se encuentran registrados, así como los intereses de las cuentas corrientes, en el epígrafe "Ingresos financieros – de valores negociables y otros instrumentos financieros- en empresas del grupo y asociadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor razonable del depósito incluido en la categoría de "Préstamos y partidas a cobrar" no difiere significativamente de su valor contable (sin considerar la prima de riesgo de crédito).

### 6.2. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre del ejercicio 2012 es el siguiente:

Categorías	Instrumentos Financieros a Corto Plazo	
	Créditos, Derivados y Otros	
	2012	2011
Préstamos y partidas a cobrar	11,08	2,63
<b>Total</b>	<b>11,08</b>	<b>2,63</b>

El saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 recoge los intereses devengados y no cobrados de la cuenta corriente mencionada en la Nota 5.

### 6.3. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

#### 6.3.1. Información cualitativa

El principal riesgo de la Sociedad es la exposición a los tipos de interés estructurales del balance. El balance esta formado por masas de activo y pasivo con diferentes vencimientos y tipos de interés. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

El *riesgo de crédito* es aquel riesgo que consiste en que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con la Sociedad. Dado que la contraparte de los activos de la Sociedad es el grupo dominante, dicho riesgo queda mitigado.

El *riesgo de liquidez* se produce cuando la Sociedad no puede atender las peticiones de pago de sus obligaciones para encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.

El *riesgo de tipos de interés* se produce cuando los cambios en la estructura de la curva de tipos de interés que afectan a estas masas provocan la renovación a tipos diferentes de las anteriores y con un impacto en el valor económico y el resultado financiero.

La Sociedad sigue la política de referenciar sus activos a un tipo de interés al menos igual a la remuneración a pagar por sus pasivos, lo que mitiga el riesgo de interés y de liquidez.



OL3374905

**CLASE 8.ª****6.3.2. Información cuantitativa**

## 1. Riesgo de crédito

	2012	2011
% de operaciones mantenidas con un único cliente (Accionista Único)	100%	100%

## 2. Riesgo de tipo de interés

	2012	2011
Porcentaje de deuda financiera referenciada a tipos fijos	0%	0%

**7. Patrimonio Neto**Capital suscrito

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 el capital social de la Sociedad asciende a 61.000 euros, representado por 61 acciones de 1.000 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas por el accionista único de la Sociedad.

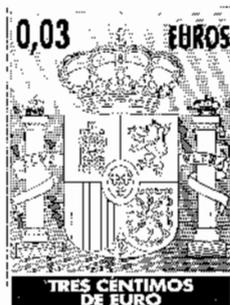
De acuerdo con el Título I Cap. III de la Ley de Sociedades de capital, la sociedad se he inscrito en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

**8. Deudas a largo plazo**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas e largo plazo" al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:



0L3374906

**CLASE 8.ª**

Categorías	Euros	
	Instrumentos Financieros a Largo Plazo	
	Obligaciones y Otros Valores Negociables	Total
Débitos y partidas a pagar	18.000.000,00	18.000.000,00
<b>Total</b>	<b>18.000.000,00</b>	<b>18.000.000,00</b>

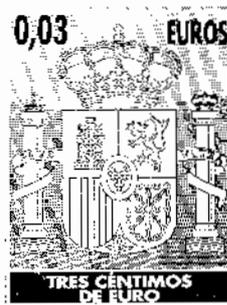
El epígrafe incluye el importe de una emisión de Participaciones Preferentes Serie A realizada en diciembre de 2004 por importe de 18.000.000,00 euros, con garantía solidaria e irrevocable de Caixa Estalvis Comarcal de Manlleu (actualmente Unnim). La remuneración de la emisión era del 3% anual fijo hasta el 30 de junio de 2005, y a partir de esta fecha, un tipo de interés variable basado en el Euribor a 3 meses más 0,2 puntos porcentuales, abonada mensualmente, el último día de cada mes o el día hábil inmediatamente posterior, de ser el último día del mes un día inhábil. El pago de la remuneración y el pago en caso de la liquidación o amortización y cualquier importe adicional están garantizados de forma incondicional por Unnim. Con fecha 29 de agosto de 2009, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó el cambio de la remuneración de las Participaciones Preferentes de la Serie A en el sentido siguiente:

- 1) Desde 1 de septiembre de 2009 y hasta 30 de septiembre de 2010, la retribución de las Participaciones Preferentes de la Serie A será un tipo de interés variable basado en el Euribor a 3 meses más 0,2 puntos porcentuales con una remuneración mínima calculada sobre un tipo de interés fijo equivalente al 3,45% nominal anual, pagadero mensualmente. El primer cupón pagadero con la nueva retribución fue el 30 de septiembre de 2009.
- 2) Desde el 1 de octubre de 2010 y hasta el 30 de septiembre de 2014, la retribución de las Participaciones Preferentes de la Serie A será un tipo de interés variable basado en el Euribor a 3 meses más 0,2 puntos porcentuales con una remuneración mínima calculada sobre un tipo de interés fijo equivalente al 2,96% nominal anual, pagadero mensualmente.
- 3) Desde el 1 de octubre de 2014 y hasta la fecha de amortización, la retribución de las Participaciones Preferentes de la Serie A será un tipo de interés variable basado en el Euribor a 3 meses más 0,2 puntos porcentuales, pagadero mensualmente.

Asimismo, el Consejo de Administración de fecha 25 de agosto de 2009, acordó solicitar a Unnim una ampliación de la garantía otorgada.

Dichas Participaciones Preferentes fueron emitidas de acuerdo con la Disposición Adicional Segunda de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros, según ha sido modificada por la Ley 19/2003, de 4 de julio. La emisión cumple con los siguientes requisitos:

- Las participaciones fueron emitidas por una sociedad instrumental filial de la entidad de crédito dominante Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (actualmente Unnim).
- Los recursos obtenidos por la sociedad han sido depositados en la entidad de crédito dominante.



OL3374907

### CLASE 8.ª

- Los titulares de las participaciones preferentes tienen derecho a percibir una remuneración predeterminada y de carácter no acumulativo. El devengo de esta remuneración está condicionado a la existencia de beneficios distribuibles por parte de Unnim y al cumplimiento de los requerimientos de la normativa de recursos propios de las entidades de crédito.
- Los titulares carecen de derechos políticos.
- Las participaciones no otorgan derechos de suscripción preferente respecto de nuevas futuras emisiones.
- La emisión tiene carácter perpetuo. No obstante, el emisor podrá amortizar total o parcialmente la Emisión en cualquier momento una vez transcurridos cinco años desde la fecha de desembolso, con autorización previa del Banco de España y de Unnim.
- La emisión ha sido admitida a cotización en el mercado A.I.A.F.
- En los supuestos de liquidación o disolución, u otros de que den lugar a la aplicación de las prioridades contempladas en el Código de Comercio, de la sociedad emisora o de la entidad de crédito dominante, las participaciones preferentes darán derecho a obtener exclusivamente el reembolso a su valor nominal junto con la remuneración devengada y no satisfecha y se situarán, a efectos del orden de prelación de créditos, inmediatamente detrás de todos los acreedores, subordinadas o no, de la entidad de crédito emisora o de la dominante del grupo o subgrupo consolidable de entidades de crédito y delante de los accionistas ordinarios, y en su caso, de los cotaparticipes.
- El importe nominal en circularización es inferior al 30 por ciento de los recursos propios básicos del Grupo Unnim.

La remuneración correspondiente a las participaciones preferentes Serie A durante el ejercicio 2012 ha ascendido a un total de 44.400,09 euros (532.800,78 euros durante el ejercicio 2011), y se encuentra recogida en el epígrafe "Gastos financieros por deudas con terceros de la cuenta de pérdidas y ganancias. En este sentido cabe señalar que, debido a los resultados negativos de Unnim en el ejercicio 2011, el pago de cupón ha quedado en suspenso a partir del 29 de febrero de 2012.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó una 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 de 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.

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.



OL3374908

**CLASE 8.ª**

- 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 de 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 una vez finalizado el periodo de aceptación y de revocación de la oferta de compra:

Emsor	Nombre de la emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario (Euros)	Importe unitario de compra por parte de BBVA (Euros)	Número total de valores adquiridos	Importe agregado de adquisición por emisión (Euros)	% adquirido	Número de valores que quedan en circulación	Importe nominal que queda en circulación (Euros)
Caja de Manlleu Preferents S.A.U	Participaciones preferentes Serie A	ES0115328009	500,00	475,00	35.919	17.081.525,00	99,80%	81	40.500

Por tanto, a 31 de diciembre de 2012 el 99,8% de las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad, por importe nominal de 17.959.500,00 euros, están en poder de BBVA (Véase Nota 10.3).

**9. Situación Fiscal**

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el resultado contable antes de impuestos coincidía con la base imponible. El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 30% sobre la base imponible.

La sociedad al tributar en régimen de declaración consolidada está obligada a mantener los criterios establecidos para todo el grupo.

La deuda por impuesto de sociedades queda reflejada en el epígrafe Deudas a corto plazo con empresas del grupo, al pertenecer la sociedad al grupo fiscal Unnim desde el pasado 1 de julio de 2010.

El importe del impuesto de sociedades a pagar muestra un importe de 16.178,31 euros a 31 de diciembre de 2012 y de 3.299,52 euros a 31 de diciembre de 2011.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que la Sociedad está sujeta no pueden considerarse definitivas hasta haber estado inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haber transcurrido un plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales los últimos cuatro ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables.



0L3374909

## CLASE 8.ª

La Dirección de la sociedad y sus asesores estiman que la posibilidad que se materialice posibles pasivos contingentes derivados de las diferentes interpretaciones que puedan darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

### **10. Operaciones y saldos con partes vinculadas**

#### **10.1. Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección**

Los Administradores de la Sociedad no han percibido de ésta durante el ejercicio 2012 ningún tipo de retribución, sueldo o dieta de ninguna clase.

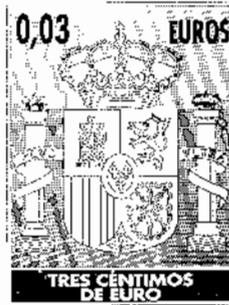
Asimismo, al 31 de diciembre de 2012 no existían anticipos, créditos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones, seguros de vida, ni se habían asumido compromisos por garantías o avales respecto a los miembros del Consejo.

La entidad no tiene personal por lo que las funciones de la alta dirección han sido llevados a cabo por el Consejo de Administración.

#### **10.2. Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores**

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, al cierre del ejercicio 2012 los miembros del Consejo de Administración de Caixa Manlleu Preferents, S.A.U. (así como determinadas personas vinculadas a los mismos según se define en la Ley de Sociedades de Capital), comunican que no han mantenido participaciones significativas en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la entidad. Adicionalmente se informa que no ha habido situaciones de conflicto de interés de los miembros de Consejo de Administración durante el ejercicio 2012.

Según el artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores no podrán dedicarse por cuenta propia o ajena al mismo, análogo o complementario género de actividades que constituya el objeto social de la entidad, salvo autorización expresa mediante acuerdo del Accionista Único. A estos efectos, los administradores de la entidad comunican la siguiente información:



OL3374910

## CLASE 8.ª

Titular	Sociedad	Cargo
Sr. Albert Renté	Caixa Sabadell Preferents, S.A.U. (1)	Presidente
	Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.U. (1)	Presidente
	Unnim Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Vocal
	Unnim Protecció, S.A. de seguros y reaseguros	Vocal
	Caixa Sabadell Vida, S.A. Companyia d'assegurances i reassegurances (2)	Vocal
Sr. Jordi Espona	Caixa Sabadell Preferents, S.A.U. (1)	Secretario
	Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.U. (1)	Secretario
Sr. Rafael Cafiete de Cárdenas	Caixa Sabadell Preferents, S.A.U. (1)	Vocal
	Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.U. (1)	Vocal
	Caixa Terrassa Vida 1, SICAV, S.A. (3)	Vocal
	Caixa Terrassa Borsa, SICAV, S.A. (3)	Vocal
	Caixa Terrassa RF mixta, SICAV, S.A. (3)	Vocal
	Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV, S.A. (3)	Vocal
ACA, S.A. Sociedad de Valores	Vocal	
Sr. Marc Pujols	Caixa Sabadell Preferents, S.A.U. (1)	Vocal
	Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.U. (1)	Vocal
Sr. Rafael Jesús Fernández	Caixa Sabadell Preferents, S.A.U. (1)	Vocal
	Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.U. (1)	Vocal

(1) Nombrado consejero el 31.01.2012

(2) Sociedad absorbida por Unnim Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros el 20/09/2012 (inscrita en el Registro Mercantil en fecha 1/10/2012)

(3) Disuelta y liquidada el 30.11.2012

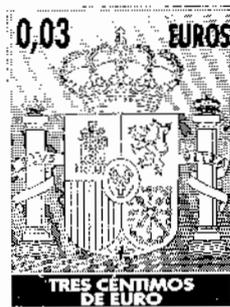
A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad tiene participaciones significativas en otras sociedades de la misma, análoga o complementaria actividad.

En relación a las situaciones de conflicto de interés detalladas en el artículo 229.1 de la Ley de las Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad manifiestan que, a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se encontraba ningún supuesto conflicto de interés directo o indirecto con la actividad de la Sociedad.

Asimismo, según la información de la que disponen los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido obtenida con la mayor diligencia debida, las personas vinculadas con los miembros de dicho Consejo de Administración, según se detallan en el artículo 231 de la Ley de las Sociedades de Capital, no ostentaban participaciones directas o indirectas en el capital, cargos o funciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la actividad.

### 10.3. Operaciones con sociedades vinculadas

Los principales saldos mantenidos y transacciones realizadas por la sociedad con el accionista único al cierre del ejercicio del 2012 y 2011, son los siguientes:



0L3374911

## CLASE 8.ª

	2012	2011
<b>BALANCE DE SITUACIÓN</b>		
<b>Activo</b>		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo -Créditos a empresas (Nota 6)	18.000.000,00	18.000.000,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo -Créditos a empresas (Nota 6)	11,08	2,63
Tesorería (Nota 5)	126.007,80	136.603,84
<b>Pasivo</b>		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 9)	16.178,31	3.299,52
<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>Haber</b>		
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros en empresas del grupo y asociadas (Nota 6)	115.450,67	599.462,17
<b>Debe</b>		
Otros servicios	11.845,66	-

Por otra parte, el 99,8% de las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad están en poder de BBVA (véase Nota 8)

## 11. Otra información

### 11.1. Información general

La Sociedad no ha mantenido trabajadores en plantilla durante el período. Los servicios de administración han sido prestados por personal del Grupo Unnim.

### 11.2. Honorarios de auditoría

Durante el ejercicio 2012 y 2011, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes (en euros).



OL3374912

**CLASE 8.ª**

Euros	2012	2011
Servicios de auditoría	2.850,00	1.545,00
Otros servicios de Verificación	-	-
<b>Total servicios de Auditoría y Relacionados</b>	<b>2.850,00</b>	<b>1.545,00</b>
Servicios de Asesoramiento Fiscal	-	-
Otros servicios	-	-
<b>Total Servicios Profesionales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**11.3. Impactos comparativos con Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF UE)**

Si se hubieran aplicado las NIIF UE en las presentes cuentas anuales no se hubieran originado variaciones significativas ni en el patrimonio ni en los resultados de la Sociedad.

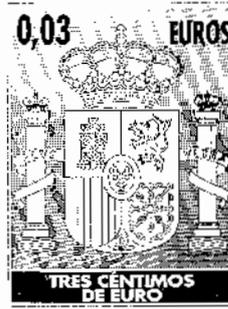
**11.4 Aplazamiento de pagos a proveedores**

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, y que ha sido desarrollada por la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 29 de diciembre de 2010, a continuación se desglosa la información necesaria en relación a los pagos hechos a proveedores en la fecha de cierre del balance:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del ejercicio			
	2012		2011	
	Importe	%	Importe	%
Realizados dentro del plazo máximo legal	17.301,20	100%	15.205,70	100%
Resto	-	-	-	-
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>17.301,20</b>	<b>100%</b>	<b>15.205,70</b>	<b>100%</b>
PMPE (días) de pagos	-	-	-	-
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2012, todos los pagos a proveedores se han realizado dentro del plazo máximo legal.

A 31 de diciembre de 2012, no hay saldo pendiente de pago a proveedores.



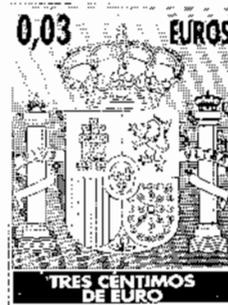
OL3374913

CLASE 8.<sup>a</sup>

**12. Hechos posteriores**

Con fecha 31 de enero de 2013, los consejos de administración de Unnim y BBVA, aprobaron 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. Con fecha 15 de marzo de 2013 la Junta General de Accionistas de BBVA ha aprobado el proyecto de fusión.

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2012 no se han puesto de manifiesto otras circunstancias que pudieran tener efecto significativo sobre las cuentas anuales de la Sociedad.



0L3374914

CLASE 8.ª

## **CAIXA MANLLEU PREFERENTS, S.A.U.**

Informe de Gestión correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de Diciembre de 2012

### **Evolución del negocio**

#### **Resultados**

El resultado después de impuestos obtenido por la Sociedad ha sido de 37.749,40 euros en el ejercicio 2012, alcanzado por el diferencial de los ingresos financieros obtenidos de los depósitos constituidos deduciendo los gastos financieros devengados fruto de sus emisiones de participaciones preferentes y gastos de explotación incurridos.

#### **Evolución y perspectivas para el ejercicio 2013**

La evolución del negocio de la Sociedad para el próximo ejercicio es muy similar a la de los dos últimos ejercicios puesto que el coste de la financiación y la rentabilidad de las inversiones de la compañía no variarán ni su composición, ni razonablemente, el diferencial del margen conseguido en el pasado.

#### **Actividades principales**

La actividad de la compañía continuará centrada en lo que es su objeto social, es decir, actuar como sociedad instrumental de Unnim para emisiones de participaciones preferentes de acuerdo con la Disposición Adicional Segunda de la Ley 13/85 de 25 de mayo sobre Coeficientes de Inversión, Recursos Propios y Obligaciones de Información de los Intermediarios Financieros, según modificación de la Ley 19/2003 de 4 de julio de 2003.

#### **Investigación y desarrollo**

Dado su objeto social, la Sociedad no ha realizado ninguna actividad en materia de investigación y desarrollo en el ejercicio.

#### **Hechos posteriores al cierre del ejercicio**

Con fecha 31 de enero de 2013, los consejos de administración de Unnim y BBVA, aprobaron 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. Con fecha 15 de marzo de 2013 la Junta General de Accionistas de BBVA ha aprobado el proyecto de fusión.

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2012 no se han puesto de manifiesto otras circunstancias que pudieran tener efecto significativo sobre las cuentas anuales de la Sociedad.



**CLASE 8.ª**



0L3374915

**Acciones Propias**

No se ha producido durante el ejercicio ningún movimiento de compra y/o venta de las acciones de la compañía.

**Utilización de instrumentos financieros**

La Sociedad no ha realizado ninguna operación con instrumentos financieros, ni como cobertura ni como negociación, ante el hecho de que sus activos y pasivos están correctamente cubiertos entre sí.

**Informe de gobierno corporativo**

La Sociedad forma parte del Grupo Unnim. El informe de gobierno corporativo se elabora a nivel de grupo y se puede consultar su detalle en las cuentas anuales individuales y consolidadas de Unnim.



OL3374916

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.

### Formulación de Cuentas Anuales del ejercicio 2012 junto con el informe de gestión.

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Caixa Manlleu Preferents, S.A.U., D. Jordi Espona Anumí, para hacer constar que todos y cada uno de los miembros del Consejo de Administración de Caixa Manlleu Preferents, S.A.U., en su reunión del 29 de marzo de 2013, han procedido a formular por medio del presente documento que se compone de 25 hojas de papel sellado de la clase 8.<sup>a</sup>, numeradas del OL3374892 al OL3374915 ambas inclusive, las cuentas anuales e informe de gestión de Caixa Manlleu Preferents, S.A.U. correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, para su verificación por los auditores, más esta hoja número OL3374916, firmando todos y cada uno de los señores consejeros, cuyo nombre y apellidos constan a continuación de la presente diligencia.

En Barcelona, a 29 de Marzo de 2013

D. Albert Renté Pujol  
Presidente

D. Jordi Espona Anumí  
Secretario

D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira  
Vocal

D. Rafael Jesús Fernández Rivas  
Vocal

D. Marc Pujols Clotet  
Vocal

## CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A. (Sociedad Unipersonal)

### Formulación de las cuentas anuales

En cumplimiento del RD 1362/2007 en relación con los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores de valores admitidos a cotización en mercados regulados, artículo 8.1. b), se hace constar que, hasta donde llega nuestro conocimiento, las cuentas anuales que se presentan, elaboradas de acuerdo con los principios contables que le son de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, y el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición del emisor.

Reunido el Consejo de Administración en sesión del día 29 de marzo de 2013, en Terrassa, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, acuerda formular las cuentas anuales de la sociedad correspondientes al ejercicio 2012, constituidas por balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, memoria e informe de gestión, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmado por los Consejeros de la Entidad:

  
D. Albert Renté Pujol  
Presidente

  
Jordi Espona Arumí  
Secretario

D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira  
Vocal

D. Rafael Jesús Fernández Rivas  
Vocal

  
D. Marc Pujols Clotet  
Vocal