

# CAJA DUERO CAPITAL, S.A.U.

---

## CUENTAS ANUALES RESUMIDAS DEL PERIODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2011

**Atendiendo al principio de importancia relativa, se detallan las notas mínimas que son de aplicación para dicha sociedad.**

### **1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

Caja Duero Capital, S.A., Sociedad Unipersonal (en adelante, la “Sociedad”) es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre de 2003. Pertenece al Grupo Caja España de Inversiones Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (en adelante “Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria”).

Con fecha 29 de diciembre de 2010, y en cumplimiento de lo dispuesto en el art.82 de la Ley del Mercado de Valores, fue comunicada como “hecho relevante” a la Comisión Nacional del Mercado de Valores la fusión de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (en adelante “Caja Duero”) (siendo esta última hasta la fecha de la fusión la titular del 100% del capital social de la Sociedad), y la creación de una nueva Caja de Ahorros, que se denomina Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (en adelante “Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria”).

En consecuencia, el accionista único de la Sociedad, titular del 100% de su capital social, es la citada entidad de nueva creación resultante de la fusión, Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, que sucede a las entidades fusionadas en todos los derechos, obligaciones y relaciones jurídicas de las que éstas eran titulares.

El Consejo de Administración de la Sociedad, celebrado el 26 de noviembre 2009, acordó trasladar su domicilio social, hasta dicha fecha fijado en la calle Velázquez 82, Madrid, a la calle Marqués de Villamagna, 6, Madrid.

El objeto social de la Sociedad es la emisión de participaciones preferentes para su colocación en los mercados, tanto nacionales como internacionales, de conformidad con lo establecido en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros en su redacción dada por la Disposición Adicional Tercera de la Ley 19/2003, de 4 de julio, sobre el régimen jurídico de los movimientos de capitales y de las transacciones económicas con el exterior y sobre determinadas medidas de prevención del blanqueo de capitales. La Sociedad se constituyó con carácter indefinido.

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, en el tomo 19.340, Libro 0, Folio 103, Sección 8ª, Hoja M-338985, Inscripción 1ª.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### 2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales resumidas se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. En la presentación de las cuentas anuales resumidas se han aplicado los mismos criterios contables que en la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2010.

## 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

Con fecha 31 de marzo de 2011 la Junta General de Accionistas de la entidad aprobó la siguiente distribución del resultado del ejercicio 2010, formulada por los Administradores de la sociedad con fecha 22 de marzo de 2011:

| <b>Resultado del ejercicio 2009 (Euros)</b>            | <b>(Euros)</b>   |
|--|------------------|
| Base de reparto  |                  |
| Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio) | 47.760,40        |
|  | <b>47.760,40</b> |
| Aplicación   |                  |
| A reserva legal  | -                |
| A reservas voluntarias                                 | 2.760,40         |
| Dividendos   | 45.000,00        |
|  | <b>47.760,40</b> |

Con fecha 31 de marzo de 2011 se hizo efectivo el pago del dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 2010 (ver apartado 12 capítulo IV)

## 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales resumidas son los siguientes:

### 4.1 Activos financieros

#### *Inversiones financieras a largo plazo - Otros activos financieros*

Dentro de este epígrafe se incluye el depósito contratado por la Sociedad con su accionista único, Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, Caja Duero con el fin de obtener una rentabilidad adecuada para hacer frente al pago de los intereses de las participaciones

# CAJA DUERO CAPITAL, S.A.U.

---

preferentes emitidas.

Este depósito se encuentra registrado por el importe contratado que coincide con su coste amortizado.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, y se encuentran registrados en el epígrafe *Ingresos financieros de empresas del grupo y asociadas*.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

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

## 4.2 Pasivos financieros

### *Deudas a largo plazo – Obligaciones y otros valores negociables*

En este epígrafe se incluyen las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad, que se encuentran registradas por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero menos, en su caso, los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en 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 en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, y se encuentran registrados en el epígrafe *Gastos financieros por deudas con terceros*.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

## 4.3 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

El 29 de diciembre de 2003, la Sociedad contrató con Caja Duero un depósito subordinado, por importe de 98.500.000 euros, que tenía vencimiento de 29 de diciembre de 2023. Durante el ejercicio 2009 y 0011 se han realizado cancelaciones y contrataciones sucesivas de nuevos depósitos para atender las amortizaciones anticipadas de las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad.

Al 30 de junio de 2011, la Sociedad tiene contratado con Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria un depósito subordinado, por importe de 53.784.000,00 euros. El tipo de interés de dicho depósito es el euribor a 3 meses más un margen del 2,00% y el vencimiento el 29 de diciembre de 2026. La liquidación de intereses se realiza trimestralmente los días 29, o siguiente día hábil, de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.

Al 30 de junio de 2011, el tipo de interés vigente del depósito subordinado eran del 3,524%, los intereses devengados no vencidos a dicha fecha eran 5.264,86 euros y los intereses devengados en este periodo de seis meses ascienden a 918.621,38 euros (Ver apartado 18 del capítulo IV de la información financiera).

El depósito contratado con Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria se ajusta a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados no tenga un “beneficio distribuible” suficiente en el último ejercicio fiscal cerrado o no supere las limitaciones impuestas por la normativa bancaria sobre recursos propios que exista en cada momento.

## 6. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

Al 30 de junio de 2010, el capital de la Sociedad estaba compuesto por 100 acciones nominativas de 602 euros de valor nominal cada una. Las acciones estaban totalmente suscritas y desembolsadas. Como accionista único se encuentra la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, Caja Duero. El movimiento de los fondos propios habido durante el ejercicio 2010 ha sido el siguiente:

|                                       | Euros            |                  |                      |                      |                   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                       | Capital social   | Reserva Legal    | Reservas voluntarias | Pérdidas y ganancias | Total             |
| Saldo inicial                         | 60.200,00        | 14.247,84        | 144.212,02           | 47.760,40            | 252.172,42        |
| Distribución resultado ejercicio 2010 | -                | -                | 2.760,40             | (47.760,40)          | (45.000,00)       |
| Resultado 1er semestre 2011           | -                | -                | -                    | 23.848,25            | 23.848,25         |
| Saldo final                           | <u>60.200,00</u> | <u>14.247,84</u> | <u>146.972,42</u>    | <u>23.848,25</u>     | <u>231.020,67</u> |

## 7. PASIVOS FINANCIEROS

### *7.1 Emisiones, recompras y reembolsos de valores representativos de deuda.*

Dentro del epígrafe *Deudas a largo plazo – Obligaciones y otros valores negociables* se encuentra registrado el importe efectivo desembolsado el 29 de diciembre de 2003 (emisión inicial de 100.000 títulos por un valor nominal de 1.000 euros) por los suscriptores de las Participaciones Preferentes emitidas por la Sociedad. Las participaciones cotizan en la Bolsa de Luxemburgo. Al 30 de junio de 2011, el número de participaciones en circulación es de 53.784 participaciones, que corresponden a un valor nominal de 53.784 miles de euros.

El 13 de mayo de 2009, el accionista único de la Sociedad, Caja Duero, anunció una oferta de recompra a los titulares de las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad. El precio de recompra ofrecido por Caja Duero fue el 50% de la cuota de liquidación de cada participación más el cupón corrido. La oferta contaba con la correspondiente autorización del Banco de España y fue comunicada como “hecho relevante” a la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La oferta anterior fue aceptada por titulares de 30.197 participaciones preferentes, y se liquidó el 2 de junio de 2009. Adicionalmente durante el ejercicio 2009 Caja Duero adquirió otras 3.669 participaciones. Durante el ejercicio 2011 Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria ha adquirido 12.350 participaciones.

De acuerdo con las condiciones de la emisión, todas las participaciones adquiridas por el accionista único de la entidad, Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria y Caja Duero en su momento, fueron posteriormente amortizadas.

## CAJA DUERO CAPITAL, S.A.U.

---

Las características más relevantes de las Participaciones Preferentes existentes al 30 de junio de 2011 son las siguientes:

|   |   |
|---|---|
| Importe inicial de la emisión:            | 100.000.000,00 de euros   |
| Importe actual de la emisión              | 53.784.000,00 de euros  |
| Valor nominal unitario:                   | 1.000 euros.  |
| Dividendo:                                | <p>Dividendo preferente no acumulativo. El tipo de interés es variable, se pagará trimestralmente y está referenciado al euribor a tres meses más un margen de 1,85%. Las fechas de liquidación de intereses son los días 29 de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre.</p> <p>El pago de estos dividendos está condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se definen en el folleto de emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de las entidades de crédito.</p> <p>El tipo de interés de la emisión de participaciones preferentes al 30 de junio de 2011 era del 3,374%, y a dichas fechas existían intereses devengados no vencidos por importe de 4.840,73.</p> |
| Amortización:                             | Las participaciones preferentes tienen carácter perpetuo. No obstante, el emisor está facultado para acordar la amortización de las participaciones a partir del quinto año desde la fecha de desembolso, previa autorización del Banco de España y del garante (Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria).  |
| Rango de las Participaciones preferentes: | <p>En el supuesto de liquidación o disolución de la Sociedad, las Participaciones Preferentes se sitúan, en Orden de Prelación:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>Por delante de las acciones representativas del capital social de la Sociedad y de cualesquiera otros valores representativos del capital social de la Sociedad que expresamente se sitúen por delante de las Participaciones Preferentes.</li><li>A la par con cualquier otra serie de Participaciones Preferentes del Emisor con un mismo rango que esta emisión de Participaciones Preferentes (Serie A).</li><li>Por detrás de todos los acreedores comunes y subordinados del Emisor.</li></ol>  |

De acuerdo con las condiciones de la emisión, Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, como sociedad matriz de la emisora, garantiza el pago de los dividendos devengados y no distribuidos. Adicionalmente, las participaciones cuentan con la garantía solidaria e irrevocable de la matriz.

## **8. INFORMACIÓN RELACIONADA CON LOS ADMINISTRADORES**

Durante el ejercicio 2011 la Sociedad no ha satisfecho retribución alguna a los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad.

La Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto de los miembros antiguos y actuales del Órgano de Administración.

La Sociedad no tiene concedidos anticipos o créditos a los miembros del Órgano de Administración.

## **9. PLANTILLA**

La sociedad no tiene empleados

## **10. HECHOS POSTERIORES**

No se han producido hechos de carácter significativo posteriores al 30 de junio de 2011.