



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de Banco Mare Nostrum, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad Banco Mare Nostrum, S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, 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 terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Banco Mare Nostrum, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 4.1 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad Banco Mare Nostrum, S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre lo señalado en las Notas 1 y 4.13 de la memoria adjunta, en las que se hace referencia al Plan de Reestructuración y Recapitalización, aprobado por Banco de España, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), la Comisión Europea y el Consejo de Administración de Banco Mare Nostrum, S.A., y a los compromisos asumidos para la reestructuración del Grupo Banco Mare Nostrum. Tal y como se indica en las Notas 4.13 y 9, el Grupo está sujeto a distintos requerimientos de capital establecidos por el Banco Central Europeo como resultado del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP) y que al 31 de diciembre de 2016 cumple con dichos requerimientos, manteniendo como objetivo fundamental de su gestión el reforzamiento de los niveles de solvencia.

Adicionalmente, en el marco del mencionado proceso de reestructuración, en el ejercicio 2013 el FROB pasó a ser el accionista mayoritario del Banco. En este sentido, llamamos la atención sobre lo mencionado en la citada Nota 4.13 de la memoria consolidada adjunta, en la que se indica que con fecha 28 de septiembre de 2016 la Comisión Rectora del FROB acordó poner en marcha las medidas necesarias para analizar la reordenación de sus entidades de crédito participadas, mediante la fusión entre Banco Mare Nostrum y Bankia explorando, al mismo tiempo, otras posibles alternativas. Posteriormente, con fecha 14 de marzo de 2017, la Comisión Rectora del FROB ha comunicado que considera que la fusión de Banco Mare Nostrum y Bankia resulta la mejor estrategia para optimizar la capacidad de recuperación de las ayudas públicas, habiendo comunicado el citado acuerdo a las entidades para que inicien las acciones que correspondan. De este modo, queremos poner de manifiesto que, como es habitual en este tipo de transacciones, el importe de la contraprestación para la materialización de esta potencial operación de fusión, podría diferir del correspondiente al patrimonio neto consolidado contable. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 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 2016. 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 Banco Mare Nostrum, S.A.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Raúl Ara Navarro

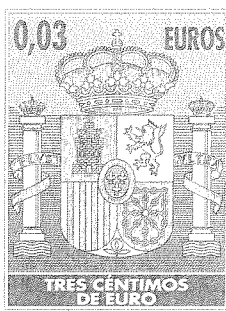
27 de marzo de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/00408
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



0M5506503

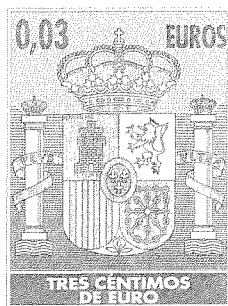
CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A.**Balances de situación a 31 de diciembre de 2016 y 2015**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2016	31.12.2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10	660.178	521.888
Activos financieros mantenidos para negociar	11	65.789	79.173
Derivados	14	65.789	79.078
Instrumentos de patrimonio		-	95
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	12	3.976.544	5.065.854
Instrumentos de patrimonio		399.933	419.291
Valores representativos de deuda		3.576.611	4.646.563
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		963.023	2.103.577
Préstamos y partidas a cobrar	13	28.662.312	29.926.320
Valores representativos de deuda		6.305.329	6.611.942
Préstamos y anticipos		22.356.983	23.314.378
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		638.849	927.680
Cientela		21.718.134	22.386.698
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.694.416	1.891.414
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Derivados. Contabilidad de coberturas	14	165.609	81.873
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	15	43.773	32.597
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	16	106.139	185.824
Entidades del grupo		67.803	80.478
Entidades multigrupo		35.246	68.948
Entidades asociadas		3.090	36.398
Activos tangibles	17	1.245.539	1.157.113
Inmovilizado material		641.997	648.557
De uso propio		641.997	648.557
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Inversiones inmobiliarias		603.542	508.556
De las cuales: cedido en arrendamientos operativo		346.955	328.499
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	18	128.140	121.336
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		128.140	121.336
Activos por impuestos	27	2.354.297	2.326.119
Activos por impuestos corrientes		52.598	84.253
Activos por impuestos diferidos		2.301.699	2.241.866
Otros activos	19	300.025	357.549
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		114.969	144.771
Resto de los otros activos		185.056	212.778
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	20	1.004.103	974.918
TOTAL ACTIVO		38.712.448	40.830.564

Las Notas 1 a 43 y los Anexos I a IV forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2016.

(*) Presentados únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 4.3.

CLASE 8.^a

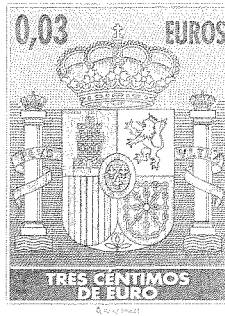
0M5506504

Banco Mare Nostrum, S.A.**Balances de situación a 31 de diciembre de 2016 y 2015**

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2016	31.12.2015 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11	62.124	76.905
Derivados	14	62.124	76.905
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	21	36.043.863	38.010.573
Depósitos		35.135.166	37.219.195
Bancos centrales		4.231.630	4.234.134
Entidades de crédito		1.334.323	2.132.507
Clientela		29.569.213	30.852.554
Valores representativos de deuda emitidos		726.923	560.984
Otros pasivos financieros		181.774	230.394
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		175.775	-
Derivados. Contabilidad de coberturas	14	123.431	124.656
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	22	78.201	115.948
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	49.996
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		18.691	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		27.733	34.801
Compromisos y garantías concedidos		7.929	7.448
Restantes provisiones		23.848	23.703
Pasivos por impuestos	27	139.933	149.901
Pasivos por impuestos corrientes		4.712	3.411
Pasivos por impuestos diferidos		135.221	146.490
Otros pasivos	23	126.462	121.509
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		36.574.014	38.599.492

Las Notas 1 a 43 y los Anexos I a IV forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2016.

(*) Presentados únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 4.3.



0M5506505

CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A.**Balances de situación a 31 de diciembre de 2016 y 2015**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2016	31.12.2015 (*)
Fondos propios		2.165.806	2.205.072
Capital	24	1.613.653	1.613.653
Desembolsado		1.613.653	1.613.653
No desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		-	-
Reservas de revalorización		-	-
Otras reservas	25	594.352	543.836
(-) Acciones propias		3.369	2.933
Resultado del ejercicio		(38.830)	50.516
(-) Dividendos a cuenta		-	-
Otro resultado global acumulado	26	(27.372)	26.000
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(16.874)	(18.744)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(16.874)	(18.744)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(10.498)	44.744
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión en divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		57.589	29.797
Activos financieros disponibles para la venta		(68.087)	14.947
Instrumentos de deuda		(44.095)	39.491
Instrumentos de patrimonio		(23.992)	(24.544)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.138.434	2.231.072
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		38.712.448	40.830.564
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas	33	650.625	715.220
Compromisos contingentes concedidos	33	1.037.988	1.066.034

Las Notas 1 a 43 y los Anexos I a IV forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2016.

(*) Presentados únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 4.3.