



MINISTERIO
DEL INTERIOR



DIRECCIÓN GENERAL DE LA
POLICÍA

CUERPO NACIONAL DE POLICÍA
COMISARÍA GENERAL DE POLICÍA
JUDICIAL

UNIDAD CENTRAL DE DELINCUENCIA
ECONÓMICA Y FISCAL
BRIGADA DE BLANQUEO DE CAPITAL

INFORME

N/Refª: Registro de salida número 50.721/13 UDEF-BLA

S/Refª: Diligencias Previas 275/08

Fecha: 4 de junio de 2013

Asunto: Análisis de la contestación al 21ª y 25º complemento de la Comisión Rogatoria a Suiza.

Destinatario: Juzgado Central de Instrucción Número Cinco. Audiencia Nacional.

INDICE DE CONTENIDOS:

1	Resumen ejecutivo	3
2	Introducción	9
3	Análisis de las cuentas bancarias de Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ en el DRESDNER BANK de Suiza	9
3.1	Apertura de la cuenta bancaria número 1283080 "DREBA" en DRESDNER BANK.....	10
3.1.1	Documentación Asociada a la apertura de la cuenta	11
3.1.2	Movimientos de la cuenta número 1283080 en el DRESDNER BANK de Zurich (DREBA).....	12
3.2	Apertura de la cuenta bancaria número 8005540 en la entidad DRESDNER BANK.....	17
3.2.1	Documentación Asociada a la apertura de la cuenta 8005540 en DRESDNER BANK Ginebra	18
3.2.2	Autorizaciones en la cuenta 8005540	21
3.2.3	Notas internas de la entidad vinculadas a la cuenta 8005540.....	24
3.2.4	Clausura de la cuenta 8005540	37
3.2.5	Movimientos de la cuenta número 8.005540 en el DRESDNER BANK de Ginebra.....	38
3.3	Ingresos en efectivo realizados en las cuentas 1283080 y 8005540 del DRESDNER BANK	49
3.3.1	Cuenta 1283080	49
3.3.2	Cuenta 8005540	50
3.3.3	Anotaciones internas en relación con los ingresos en efectivo	52
4	Análisis de las cuentas bancarias de la sociedad TESEDUL S.A. en el DRESDNER BANK de Suiza	60
4.1	Apertura de la cuenta bancaria número 8402567 en DRESDNER BANK....	62



4.1.1	Documentación asociada a la apertura de la cuenta	63
4.1.2	Documentación mercantil aportada a la entidad DRESDNER BANK para la apertura de cuenta.....	67
4.1.3	Podere de representación.....	68
4.1.4	Determinación del perfil de riesgo.....	71
4.1.5	Solicitud de tarjeta de crédito vinculada a la cuenta 8402567	75
4.2	Integración de la entidad DRESDNER BANK en LGT BANK.....	80
4.3	Apertura de la cuenta bancaria número 2825199 en LGT BANK SWITZERLAND Ltd.....	82
4.3.1	Documentación asociada a la apertura de la cuenta	83
4.3.2	Movimientos de la cuenta de TESEDUL número 2825199 en el LGT BANK de Ginebra.....	84
5	Análisis de las cuentas bancarias de la sociedad GRANDA GLOBAL S.A en Suiza.	90
5.1	Apertura de la cuenta bancaria número 2002594 en la entidad LGT BANK (Switzerland) Ltd	93
5.1.1	Documentación asociada a la apertura de la cuenta	94
5.1.2	Documentación mercantil aportada a la entidad LGT BANK para apertura de cuenta.....	96
5.1.3	Perfil de inversor.....	97
5.1.4	Movimientos de la cuenta de GRANDA GLOBAL número 2002594 en el LGT BANK de Ginebra	102
5.2	Apertura de la cuenta bancaria número 251258 en la entidad BANK SYZ & CO Limited.....	106
5.2.1	Documentación asociada a la apertura de la cuenta	107
5.2.2	Documentación mercantil aportada a la entidad BANK SYZ & CO Limited... ..	108
5.2.3	Movimientos de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL S.A en el SYZ & CO BANK de Ginebra.....	109
5.3	Verdadero beneficiario de la sociedad GRANDA GLOBAL.....	120
6	Evolución de la cartera de inversiones.....	127
6.1	De las cuentas bancarias de Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ y TESEDUL SA.....	127
6.1.1	Acciones.....	128
6.1.2	Divisas.....	178
6.1.3	Fondos	179
6.1.4	Bonos	183
6.1.5	Conclusiones.....	189
6.2	De las cuentas de GRANDA GLOBAL	196
6.2.1	Acciones.....	196
6.2.2	Divisas.....	200
6.2.3	Fondos	201
6.2.4	Conclusiones.....	202
7	Patrimonio declarado por Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ ante el Senado.....	203
8	Relación de los ingresos en efectivo con los apuntes de la carpeta azul (R-16 doc 2) intervenida a José Luis IZQUIERDO	207
9	Conclusiones	210
10	Anexos	218
10.1	Anexo I: Gráficos.....	218
10.2	Anexo II: Oficio Ministerio de Educación, Cultura y Deporte	218



1 Resumen ejecutivo

En el presente Informe se analizan una serie de cuentas bancarias ubicadas en entidades financieras de Suiza y cuya titularidad corresponde directa o indirectamente a Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ.

En primer lugar se analiza la cuenta bancaria número **1283080**, también conocida como “DREBA”, abierta el 15 de julio de 1994 en la entidad DRESDNER BANK de Zurich (Suiza). Cabe destacar que entre la documentación aportada para su apertura figuran los pasaportes de Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ, su mujer Rosalía IGLESIAS VILLAR así como el de su hermano Juan Carlos BÁRCENAS GUTIÉRREZ. No obstante, es Luís BÁRCENAS la persona que figura como beneficiario económico de la cuenta según consta en el Formulario A.

Tan solo se han remitido los movimientos de esta cuenta bancarias a partir de enero del año 2.000, destacando tres ingresos de efectivo que suman un total de 204.043,61 euros:

- El 03/03/2000 un ingreso de 114.192,30 euros.
- El 23/06/2000 un ingreso de 59.800,70 euros.
- El 29/01/2001 un ingreso de 30.050,61 euros.

El resto de movimientos consisten en la compra y venta de acciones de sociedades españolas que cotizan en el mercado secundario de valores, así como operaciones en mercados de divisas e inversiones en bonos del Banco Europeo de Inversiones.

El 29 de enero de 2001, Luís BÁRCENAS da orden de transferir todos sus activos a otra cuenta dentro de la misma entidad.

Esta cuenta es la número **8005540**, también abierta en la entidad DRESDNER BANK. Lógicamente, la identidad de la persona beneficiaria económica de la cuenta es Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ, y al igual que en el caso anterior, junto con su documentación personal aparecen los pasaportes de su mujer Rosalía IGLESIAS VILLAR y su hermano Juan Carlos BÁRCENAS GUTIÉRREZ, a los cuales otorga poderes sobre la misma.

Entre la documentación aportada también figuran una serie de autorizaciones a favor de Francisco YÁÑEZ, padre de Iván YÁÑEZ VELASCO, para la retirada de la correspondencia de Luís BÁRCENAS en relación con la cuenta 8005540.

Los movimientos de esta cuenta comprenden desde febrero de 2001 hasta la clausura de la misma el 4 de agosto de 2005, cuando se ordena la transferencia de los activos



a una nueva cuenta bancaria dentro de la misma entidad DRESDNER BANK a nombre de la fundación SINEQUANON, de la que aquél es el beneficiario económico.

En la cuenta número 8005540 se observa una gran cantidad de ingresos en efectivo, alcanzando la cifra de 28 ingresos realizados que hacen un total de 3.783.728,63 euros. Constan además varias notas internas de control redactadas por la entidad bancaria en la que se refleja que es el propio Luís BÁRCENAS la persona que viaja a Suiza y realiza los ingresos.

El primero de estos abonos se registra el 17/05/2001 con un ingreso de 108.182,18 euros y el último el 24/06/2005 con otro de 106.000 euros, destacando por su importancia los realizados el 12/07/2002 y 03/10/2003, ambos de 240.000 euros.

Al igual que en la anterior cuenta "DREBA", la gestión de los fondos depositados se centra en la compraventa de valores de grandes compañías españolas que cotizan en bolsa, así como inversiones en los mercados de divisas y en bonos del Banco Europeo de Inversiones, siendo el propio Luís BÁRCENAS el que gestiona su patrimonio.

Como ya se ha comentado, todos los fondos y activos de esta cuenta bancaria pasan a la cuenta 8401489, titularidad de la fundación SINEQUANON. Los movimientos de esta cuenta ya se plasmaron en el Informe 16.791/13 UDEF-BLA de 19 de febrero, siendo en los meses finales de 2007 cuando el volumen de los fondos sobrepasan los 22 millones de euros. Dicha cuenta se cancela por orden de Luís BÁRCENAS en noviembre de 2009 traspasando todos sus activos a una nueva cuenta bancaria número 8402567 a nombre de la sociedad uruguaya TESEDUL en el DRESDNER BANK.

En fecha 09/07/2009 se otorga por parte de la sociedad TESEDUL, poder especial a Iván YÁÑEZ VELASCO para que, actuando en nombre y representación de la sociedad proceda a la apertura de cuentas bancarias en Suiza. En fecha 27/08/2009, se abre la cuenta bancaria de TESEDUL en DRESDNER BANK.

Entre la documentación relativa a esta sociedad figuran tres personas como apoderados con firma en relación con la cuenta bancaria y que son Luís BÁRCENAS, Patricio Ignacio BEL e Iván YÁÑEZ VELASCO.

El 21/09/2009 se revoca ese poder a favor de Patricio Ignacio BEL, convirtiéndose posteriormente Iván YÁÑEZ en presidente de la sociedad. No obstante, el verdadero propietario de los fondos de la sociedad uruguaya corresponde a Luís BÁRCENAS, cuya identidad figura en el Formulario A, así como en declaración del presidente de



TESEDUL que en fecha 12/11/2009 afirma que Luís BÁRCENAS es el beneficiario económico de la mercantil.

Debido a la absorción de la entidad DRESDNER BANK por el grupo financiero LGT BANK, la cuenta bancaria de TESEDUL número 8402567 pasa a tener una nueva numeración, si bien no se produce ningún cambio en la misma, solo el número de identificación de la cuenta que pasa a ser **2825199**.

Desde la cuenta número 2825199 del LGT BANK a nombre de TESEDUL se realizan varias transferencias a favor de la cuenta bancaria de la sociedad GRANDA GLOBAL en la entidad SYZ & CO BANK con número **251258**, en concreto 690.000 euros, repartidos en cuatro trasvases de 500.000 euros, 125.000 euros, 50.000 euros y 15.000 euros.

No obstante, los rendimientos de los activos de la cuenta también son trasvasados a la sociedad GRANDA GLOBAL, esta vez a una cuenta distinta de la anterior y que dicha sociedad posee en el LGT BANK con número **2002594**. En concreto se realizan varias transferencias según se iban obteniendo dividendos de los valores de grandes empresas cuyos activos poseía TESEDUL. Así, se transfieren un total de 232.389 euros en ocho operaciones de 50.000 euros, 12.996 euros, 41.610 euros, 10.224 euros, 9.362 euros, 1.482 euros, 78.975 euros y 27.740 euros.

No obstante, la sociedad GRANDA GLOBAL no solamente recibe fondos de las cuentas bancarias de la sociedad TESEDUL en el LGT BANK, también es beneficiaria de transferencias provenientes de una cuenta de esta sociedad en el LOMBARD ODIER & CIE de Ginebra. En concreto desde esta entidad se transfieren 405.000 euros, a lo que hay que sumar 132.051 euros que se transfieren a una cuenta de BANKIA en Madrid, con número **6000794482** y de la que es titular GRANDA GLOBAL, para poder acogerse al Real Decreto 12/2012 de 30 de marzo de regularización bancaria.

En total, esta sociedad recibe un montante de 1.411.315,47 euros desde las cuentas en el LGT y LOMBARD ODIER de la sociedad TESEDUL.

Respecto la sociedad GRANDA GLOBAL S.A se ha recibido documentación relativa a la apertura de cuentas que ponen de manifiesto que la persona beneficiaria de las mismas es Iván YÁÑEZ VELASCO. No obstante, las únicas entradas de dinero que hay en dichas posiciones tienen su origen en las dos cuentas bancarias de TESEDUL mencionadas y cuyos fondos son propiedad de Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ. Si bien se trata de justificar la entrega de estas cuantías en base al pago de una retribución

por la firma de un contrato de asesoramiento de inversiones firmado el 1 de octubre de 2009 entre ambas partes y por el cual Luís BÁRCENAS debe pagar una retribución consistente en una comisión del 2 % anual sobre el saldo medio de los activos y una comisión de éxito del 20 % de los resultados netos obtenidos a Iván YÁÑEZ. Más bien se trata de una estrategia de dispersión de los fondos propiedad del primero una vez que es pública su imputación en las presentes Diligencias Previas, utilizando a una persona de su entera confianza como es Iván YÁÑEZ para que actúe como falso titular de sus fondos en esta sociedad. A esta conclusión se llega por los siguientes hechos.

- Relación de confianza existente entre Luís BÁRCENAS e Iván YÁÑEZ que tiene su origen en la amistad habida entre el primero y el padre del segundo, Francisco YÁÑEZ. Francisco YÁÑEZ ya actuó como apoderado en las cuentas del Luís BÁRCENAS en el DRESDNER BANK para la recogida de correspondencia.

- No correspondencia de la retribución con la gestión del patrimonio. Los porcentajes de comisión por el servicio de asesoramiento no se corresponden con las cuantías trasvasadas a las cuentas de GRANDA GLOBAL a no ser que el patrimonio gestionado ascienda a 58.553.373,50 euros¹.

- Extemporaneidad y desproporción en el pago de la retribución. El abono de parte de esta supuesta retribución se realiza a los tres meses de su firma por un importe de 750.000 euros, y a los seis meses se vuelven a ingresar otros 225.000 euros.

- Equivalencia del pago de dividendos con la retribución. Se computan como retribución los dividendos que obtiene TESEDUL por los valores de grandes sociedades que tiene en su cartera y que son transferidos automáticamente a la cuenta de GRANDA GLOBAL sin realizar ningún cálculo que cuadre la comisión del 2 % o del 20 % con los resultados obtenidos por la gestión de la cartera.

- La imputación de Luís BÁRCENAS en la presente causa tiene como consecuencias inmediatas las siguientes, de lo que se infiere un intento de ocultación de su patrimonio:

- El cierre de la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON en el DRESDNER BANK y apertura de nuevas cuentas a nombre de una sociedad uruguaya, TESEDUL. Lo mismo ocurre con las posiciones bancarias del LOMBARD ODIER.

- El trasvase de 3.500.000 euros a cuentas de las sociedades BRIXCO y LIDMEL a Estados Unidos de América.

¹ En el momento de la redacción del presente Informe se desconoce el patrimonio de Luís BÁRCENAS en las cuentas bancarias de las entidades LOMBARD ODIER & CIE así como en el BSI, y si existe alguna otra entidad depositaria de fondos a su nombre.



- La apertura de dos cuentas de la sociedad GRANDA GLOBAL y traspaso de 1.277.389 euros desde TESEDUL.

- Utilización de un asesor de inversiones. No consta, desde la apertura del año 1994 de la cuenta “DREBA” en Suiza, que Luís BÁRCENAS haya utilizado los servicios de asesor de inversiones alguno en la gestión de su patrimonio depositado en Suiza. No parece lógico que quince años después se celebre un contrato de asesoramiento de inversiones con Iván YÁÑEZ y que los emolumentos pagados asciendan a la cantidad descrita y sean abonados de la manera expuesta.

Por todo lo anterior, es lógico y razonable llegar a la conclusión de la utilización de Iván YÁÑEZ como falso titular de los fondos depositados en la sociedad GRANDA GLOBAL solapando de esta manera al verdadero beneficiario de los mismos, Luís BÁRCENAS.

También se pone de manifiesto en el presente Informe cómo se alimentó la posición bancaria de Luís BÁRCENAS en el DRESDNER BANK (LGT), y cómo consiguió un patrimonio que sobrepasó los veintidós millones de euros a finales del 2007.

Las distintas cuentas que esta persona ha poseído en esta entidad bancaria han sido beneficiarias de ingresos en efectivo y alguna transferencia, siendo el período que va desde el año 2000 hasta el 2005 cuando estos ingresos en efectivo fueron más prolijos, en total 3.987.772,24 euros (204.043,61 euros abonados en la cuenta 1283080 y 3.783.728,63 euros abonados en la cuenta 8005540).

Una vez alimentada la cuenta con estos ingresos, y con otros anteriores de los que no hay constancia (solo se han remitido movimientos a partir del año 2000), y aprovechando la situación macroeconómica favorable, las inversiones realizadas por Luís BÁRCENAS aumentaron enormemente su patrimonio, si bien se observa que tras el inicio de la crisis económica actual este patrimonio comienza a descender en los primeros meses de 2008.

Cabe destacar que en relación con los ingresos en efectivo mencionados, hay constancia en notas internas de control realizadas por la entidad bancaria, que en la mayoría de los casos es el propio Luís BÁRCENAS el que realiza dichos ingresos expatriándolos directamente desde España y los disfraza ante la entidad bancaria como capital proveniente de la venta de obras de arte (compra-venta de pinturas antiguas), y de algún que otro negocio inmobiliario.

En el presente Informe también se hace un análisis de las entregas de dinero en efectivo a Luís BÁRCENAS por parte de la organización de Francisco CORREA y que



son recogidas en una carpeta azul incautada en el registro efectuado en el domicilio de José Luis IZQUIERDO (R-16 doc 2). En dicho documento se registran diez entregas de dinero en concepto de pago de comisiones y que ascienden en total a 957.705,54 euros (453.105,54 euros en el año 2002 y 504.600 euros en el año 2001).

Al no coincidir las cantidades recibidas como comisiones y tampoco las fechas de entrega, por el momento no se puede demostrar que las cuantías percibidas de la organización son las que finalmente ingresa en las cuentas bancarias del DRESDNER BANK, pero existen algunos indicios en base a los cuales tampoco es descartable que esto sea así:

- Existencia de otra u otras fuente/s de ingresos no declarada por Luís BÁRCENAS que alimentan las cuentas de Suiza y que es solapada con negocios de compraventa de obras de arte y negocios inmobiliarios.
- Existencia de otras cuentas bancarias en Suiza de las que hasta el momento no se han remitido movimientos ni datos que permitan su análisis y que serían destino, al igual que las cuentas del DRESDNER BANK, de otros ingresos en efectivo, bien independientes o bien fraccionados de los realizados en este banco.
- La no coincidencia de las fechas de cobro de comisión con las de ingreso en las cuentas en el LGT Bank. Lógicamente los viajes de Luís BÁRCENAS a Suiza se realizarían aprovechando la práctica de deportes alpinos en el país helvético, como consta en las notas internas elaboradas por la entidad financiera, o bien cuando la cantidad de dinero a ingresar fuera lo suficientemente importante para no tener que realizar más de un viaje.
- Como se ha expuesto en el punto anterior, el íterin que abarca desde el momento del cobro de una comisión hasta el viaje a Suiza para su ingreso puede demorarse, lo que da lugar a que el importe cobrado se vea menoscabado por necesidades de efectivo o gastos corrientes o inesperados durante ese período o bien al contrario, se vea incrementado por otros ingresos de origen desconocido. (No coincidencia de cantidades)

La expresada discordancia entre fechas y cantidades, sin embargo, no deviene en un obstáculo para pensar que la totalidad o parte de las comisiones cobradas desde la organización de Francisco CORREA hayan alimentado las cuentas bancarias de Luís BÁRCENAS en Suiza.



2 Introducción

En fecha 19 de febrero de 2013 se elabora Informe número 16.791/'13 UDEF-BLA donde se realiza un análisis de la documentación aportada por las Autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank de Ginebra. En la propuesta de actuación de dicho Informe se solicitaba la ampliación de la comisión rogatoria a Suiza para que por parte de dichas Autoridades se remitiera, entre otra, documentación bancaria relativa a las posiciones de Luís BÁRCENAS en el BSI (Banca Della Svizzera Italiana) y a la cuenta 1293080 "DREBA" en el DRESDNER BANK de Zurich. Todo ello se cursa por parte de ese Juzgado mediante 25º complemento de la Comisión Rogatoria a Suiza.

En fecha 2 de abril de 2013 se recibe contestación de las Autoridades de Suiza al 21º complemento de la Comisión Rogatoria a Suiza, de fecha 16 de enero de 2013 y al 25º complemento de 28 de febrero de 2013 en el que se aporta documentación relativa a las cuentas bancarias en las que consta como beneficiario Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ, números 1293080 y 8005540 de la entidad DRESDNER BANK, así como la cuenta número 8402567 de la sociedad TESEDUL S.A, en la misma entidad financiera.

Así mismo se recibe documentación relativa a las posiciones bancarias de la sociedad GRANDA GLOBAL S.A en la entidad SYZ & CO BANK, número de cuenta 251258 y LGT BANK de Ginebra (antiguo DRESDNER), con número de cuenta 2002594.

La metodología utilizada para la realización del presente Informe ha consistido en el análisis de la información aportada por la Autoridades suizas, así como su puesta en relación con el resto de documentación hallada en los registros practicados en el marco de las diligencias de referencia y con las diversas informaciones obtenidas mediante requerimientos realizados por los órganos judiciales.

3 Análisis de las cuentas bancarias de Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ en el DRESDNER BANK de Suiza

Tal como se expuso en el Informe 16.791/'13 UDEF-BLA de fecha 19 de Febrero de 2013, Luis BARCENAS es cliente de la entidad DRESDNER BANK desde el **15/07/1994**, comenzando su actividad en el Banco con la cuenta en ZH, "DREBA" la cual fue clausurada y sus fondos fueron transferidos al DRESDNER BANK de Ginebra, durante la visita del cliente a la ciudad el **29/01/2001**, creándose la cuenta 8005540.

9.7) Other remarks (existing banking connections and assets (other than at DBCH)):

Existing client of Dresdner Bank since 15.7.1994. He started with an account in ZH "Dreba" which was closed and assets transferred to DBGE, during client's visit to Geneva on the 29.01.2001, to the existing account No. 8005540.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 25.1 pdf. Folio MPC-00154

En el referido Informe también se hacía mención a la cuenta DREBA, cuando el cliente refería que en la nueva cuenta creada a favor de la Fundación SINEQUANON (8.401.489) quería que se mantuvieran las condiciones especiales de la cuenta "DREBA":

Client wants to maintain the special fees applied by a/c Dreba ZH : administration fees 122 (0.24% p.a.), fiduciary commission 1/2% p.a. min. CHF 175.-, brokerage fees : 0.95% from CHF 0 to 150.000.-, 0.55% from CHF 150.000.- to 300.000.-, 0.35% from CHF 300.000.-.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 25.1 pdf. Folio MPC-00156

3.1 Apertura de la cuenta bancaria número 1283080 "DREBA" en DRESDNER BANK

Con ocasión de la documentación entregada por las Autoridades Helvéticas con el fin de dar cumplimiento a la Comisión Rogatoria expedida por el Magistrado del Juzgado Central de Instrucción Número CINCO de la Audiencia Nacional, y tal como se ha expuesto, Luis BARCENAS, procederá a la apertura de la cuenta 1.283.080 en Zurich, el **15/07/1994**, tal y como se refleja en el documento de la entidad DRESDNER BANK por el que se formaliza la apertura de la misma:



Account no. 1.283.080 Dresdner Bank (Switzerland) Ltd MPC-00010

Application for Opening of an Account/Safe Custody Account
(complete as to (c) if applicable)

I/we hereby request Dresdner Bank (Switzerland) Ltd. (hereinafter called "the Bank") to open an account/safe custody account.

Name: Luis Barcenás Gutierrez Name: _____

Date of birth: 22.08.56 Date of birth: _____

Maiden name: _____ Maiden name: _____

Marital status: verheiratet Marital status: _____

Profession: Arzt Profession: _____

Nationality: Spanien Nationality: _____

Permanent residence: García de Yébenes 10, 2-Madrid Permanent residence: _____

Telephone no.: 308 67 39 Tel. und Dringenden Fällen Telefonieren
310 77 83 FAX und mit Namen nicht sprechen

Correspondence has to be mailed to this address: Boulevard
I/we will accept all consequences and bear any loss or damage, which may occur as a result of multiple mailing.

In case of multiple mailing:
1st copy: _____ 2nd copy: _____

It is understood that all business transacted between us is governed by the Bank's General Business Conditions, the safe custody regulations, the rules and regulations concerning collective deposit of metals and the conditions concerning precious metal accounts. In the version applicable at the relevant time, which are hereby acknowledged and accepted as integral part of our legal relationship. Applicable for transactions in securities, foreign currency and precious metals are the local usages and, as the case may be, the trade custom for securities without official stock exchange quotations.

Date and date: Madrid 15.07.94 Place and date: _____

(Signature) (Signature)

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00010

3.1.1 Documentación Asociada a la apertura de la cuenta

Además del documento por el que se formaliza la apertura de la cuenta, existen los siguientes documentos vinculados firmados el mismo 15/07/1994:

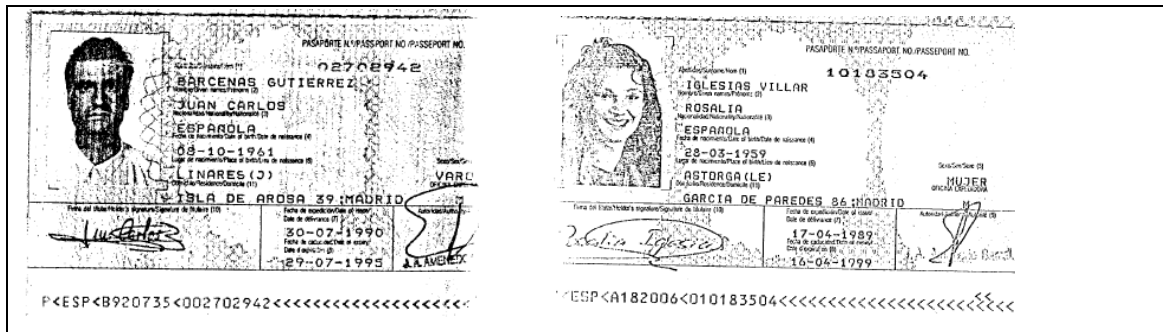
- Contrato de Fideicomiso (para múltiples inversiones). Se adjunta el Pasaporte de Luis BÁRCENAS GUTIERREZ, Juan Carlos BARCENAS GUTIERREZ y Rosalía IGLESIAS VILLAR

MPC-00015

MPC-00016

PASAPORTE-PASSEPORT
ESPAÑA - ESP.

Nombre y apellidos: Barcenás Gutierrez
D.N.I.: 8.724.983
Fecha de expedición: 15.07.94
V. de la expedición: 15.07.94
D.N.I. nº: _____
Carné de identidad: _____



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00014 a MPC-00019

- Declaración de "NON-US STATUS" por el que Luis BARCENAS declara que no es ciudadano Estadounidense, ni es residente en dicho país ni paga impuestos en USA (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00020**)
- Verificación de la Identidad del Beneficiario económico (Formulario A). En el campo destinado a la parte contratante figura el nombre de Luis BARCENAS GUTIERREZ, anotándose que dicha parte es el beneficiario económico de los bienes depositados en la entidad (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00021**)
- Regulación de custodia (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00022**)

En el mismo sentido, en fecha 23/04/1999 se firma el siguiente documento:

- Compromiso General y Asignación (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.2 pdf. Folio MPC-00023 y 24**)

Por todo lo anterior, en la documentación reflejada, se expone la apertura de la cuenta 1.283.080 a nombre de Luis BARCENAS en 1994 en la entidad DRESDNER BANK, una cuenta en la que figura como beneficiario económico el propio BÁRCENAS, pero en la que se firma un contrato de fideicomiso por el que se adjuntan los documentos de su hermano, Juan Carlos BARCENAS GUTIERREZ, y de su mujer, Rosalía IGLESIAS VILLAR.

3.1.2 Movimientos de la cuenta número 1283080 en el DRESDNER BANK de Zurich (DREBA).

La cuenta 1283080 en el DRESDNER BANK, también conocida como DREBA, es abierta en el año 1994 siendo su beneficiario real Luíís BÁRCENAS GUTIÉRREZ. Dentro de la documentación remitida por las Autoridades suizas se ha descubierto la



existencia de dos subcuentas, una en EUROS (€), la número 1283080.0071 y otra en PESETAS (ESP), la número 1283080.0601, si bien sólo constan movimientos de dinero a partir del año 2000.

3.1.2.1 Movimientos de la cuenta número 1.283080.0071 (€) en el DRESDNER BANK de Zurich.

Dentro de los apuntes remitidos de esta subcuenta destacan tres ingresos en efectivo que suman la cantidad de 204.043,61 euros (114.192,30 el 03/03/2000, 59.800,70 el 23/06/2000 y 30.050,61 el 29/01/2001), así como cuatro trasposos de fondos desde la subcuenta en pesetas ESP (25.675,24 € el 15/02/2000, 227.407,95 € el 23/03/2000, 156.342,81 € el 25/10/2000 y 314.995,48 € el 06/02/2001) y una salida de fondos por traspaso a la subcuenta en pesetas ESP (9.566,77 € el 18/04/2000).

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
04/01/2000	COMPRA DE ACCIONES	1.200 ACCIONES TELEFÓNICA	- 28.097,33	
04/01/2000	VENTA DE ACCIONES	4.000 ACCIONES AMPER	28.312,43	
05/01/2000	COBRO DIVIDENDOS	11.500 ACCIONES ENDESA	1.897,50	
02/02/2000	COBRO DIVIDENDOS	10.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	420,75	
08/02/2000	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	160,95	
08/02/2000	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL-YPF	2.160,00	
15/02/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 4.272.000 PESETAS A EUROS	25.675,24	
15/02/2000	FONDO	INVERSIÓN FONDO DRESDNER GSF	- 36.414,54	
25/02/2000	COBRO DIVIDENDOS	11.500 ACCIONES ENDESA	1.866,10	
01/03/2000	COMPRA DE ACCIONES	38.000 ACCIONES AUTOPISTAS ACESA	- 332.089,22	
03/03/2000	INGRESO EN EFECTIVO		114.192,30	
23/03/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 37.837.500 PESETAS A EUROS	227.407,95	
18/04/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE EUROS A 1.591.777,00 PESETAS	- 9.566,77	
27/04/2000	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	90,00	
04/05/2000	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	59,40	
08/05/2000	COBRO DIVIDENDOS	10.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	478,10	
05/06/2000	COBRO	98.350 ACCIONES	16.402,55	



	DIVIDENDOS	AUTOPISTAS ACESA		
23/06/2000	PAGO		59.800,70	
26/06/2000	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES AUMAR	- 141.313,97	
27/06/2000	FONDO	REEMBOLSO FONDO DRESDNER GSF	63.364,00	
05/07/2000	COBRO DIVIDENDOS	11.500 ACCIONES ENDESA	3.213,90	
10/07/2000	VENTA DE ACCIONES	10 ACCIONES ACESA	2,26	
14/07/2000	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	96,00	
17/07/2000	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL	3.510,00	
19/07/2000	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUMAR	2.430,00	
03/08/2000	COBRO DIVIDENDOS	10.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	505,70	
09/08/2000	FONDO - MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 100 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	- 5.235,84	
10/10/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 30 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	1.578,90	
12/10/2000	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	96,00	
20/10/2000	COMPRA DE ACCIONES	20.000 ACCIONES ACERALIA	- 182.240,00	
20/10/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 300 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	15.810,00	
20/10/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 70 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	3.689,00	
23/10/2000	INVERSIÓN		- 171.000,00	
23/10/2000	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUMAR	3.645,00	
25/10/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 26.013.254 PESETAS A EUROS	156.342,81	
30/10/2000	COBRO DIVIDENDOS	103.267 ACCIONES AUTOPISTAS ACESA	17.689,63	
31/10/2000	COBRO DIVIDENDOS	10.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	505,75	
24/11/2000	DEPÓSITO FIDUCIARIO	REEMBOLSO DEPÓSITO FIDUCIARIO LUXEMBURGO	171.000,00	
24/11/2000	PAGO INTERESES	DEPÓSITO FIDUCIARIO LUXEMBURGO	598,02	
29/11/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 300 PARTICIPACIONES DIT-DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	- 15.905,82	



02/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	11.500 ACCIONES ENDESA	2.070,00	
10/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	96,00	
11/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL-YPF	2.565,00	
11/01/2001	COMPRA DE ACCIONES	18 ACCIONES TELEFÓNICA	- 7,20	
17/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	11.500 ACCIONES ENDESA	193,20	
17/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL-YPF	239,40	
18/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	2.000 ACCIONES BBVA	8,96	
22/01/2001	COMPRA DE ACCIONES	19.000 ACCIONES AUTOPISTAS ACESA	- 186.154,25	
22/01/2001	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES ENDESA	- 164.411,19	
25/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	20.000 ACCIONES ACERALIA	2.464,15	
29/01/2001	PAGO		30.050,61	
31/01/2001	COBRO DIVIDENDOS	10.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	552,95	
06/02/2001	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 52.327.645 PESETAS A EUROS	314.495,48	

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

3.1.2.2 Movimientos de la cuenta número 1.283080.0601 (ESP) en el DRESDNER BANK de Zurich.²

La subcuenta .0601 en PESETAS es utilizada por su beneficiario como base de inversión en bonos EIB así como en fondos de mercados monetarios, los cuales proporcionan un alto interés que recupera e ingresa en la subcuenta .0071 en EUROS.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (ESP)	
07/12/1999	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETAS A EUROS	- 12.437.5000,00	
01/02/2000	PAGO INTERESES	BONOS 8.9% EIB 96/1.2.01	4.272.000,00	
15/02/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETAS A EUROS	- 4.272.000,00	
15/03/2000	REEMBOLSO BONOS	BONOS 11,25% EIB 95/15.3.00	27.000.000,00	
15/03/2000	PAGO INTERESES	BONOS 11,25% EIB 95/15.3.00	3.037.500,00	
20/03/2000	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/15.3.07	7.800.000,00	
23/03/2000	CAMBIO DE	CAMBIO DE PESETAS A	- 37.837.500,00	

² 4 salidas de dinero con destino a la subcuenta en euros. 1 entrada de dinero con origen la subcuenta en euros.

	MONEDA	227.407,95 EUROS		
03/04/2000	PAGO INTERESES	BONOS 9,4% EIB 96/3.4.03	2.820.000,00	
18/04/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 9.566,77 EUROS A PESETAS	1.591.777,00	
18/04/2000	FONDO	INVERSIÓN FONDO DRESDNER GSF	- 4.397.514,00	
18/10/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 300 PARTICIPACIONES DIT-DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL COMPRA	- 2.633.509,00	
20/10/2000	REEMBOLSO BONOS	BONOS 10,125% EIB 95/20.10.00	26.000.000,00	
20/10/2000	PAGO INTERESES	BONOS 10,125% EIB 95/20.10.00	2.632.500,00	
25/10/2000	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETA A 156.342,81 €	- 26.013.254,00	
20/11/2000	PAGO INTERESES	BONOS 8,125% EIB 93/18.11.03	2.437.500,00	
29/11/2000	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 270 PARTICIPACIONES DIT-DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	- 2.381.855,00	
01/02/2001	REEMBOLSO BONOS	BONOS 8,9% EIB 96/1.2.01	48.000.000,00	
01/02/2001	INTERESES BONOS	BONOS 8,9% EIB 96/1.2.01	4.272.000,00	
06/02/2001	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETAS A 314.495,48 EUROS	- 52.327.645,00	

En fecha 29 de enero de 2001³ se da la orden de transferir todos los activos contenidos en la cuenta 1283080 del DRESDNER BANK de Zurich a la cuenta número 8005540 del DRESDNER BANK de Ginebra. Así consta en el documento expuesto y que se encuentra firmado por LuíS BÁRCENAS GUTIÉRREZ.

Dear Sirs,

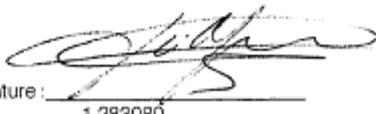
Please transfer the above mentioned relationship with all related documents currently maintained under 1.283080 in Dresdner Bank Zurich to Dresdner Bank Geneva under new account No. 8.005540.

All existing agreements should remain unchanged.

Many thanks for your co-operation.

Best regards.

Place, date: Geneva 29/1/01

Signature: 
1.283080

Tomo 26.2.pdf folio MPC-00009

³ Ya se expuso en el Informe 16.791/13 UDEF-BLA de fecha 19 de Febrero de 2013.



9.7) Other remarks (existing banking connections and assets (other than at DBCH)):

Existing client of Dresdner Bank since 15.7.1994. He started with an account in ZH "Dreba" which was closed and assets transferred to DBGE, during client's visit to Geneva on the 29.01.2001, to the existing account No. 8005540.

Tomo 25.1 pdf. Folio MPC-00154

3.2 Apertura de la cuenta bancaria número 8005540 en la entidad DRESDNER BANK

De esta forma se procede a la apertura de la cuenta bancaria de referencia:

Microfilm MPC-00001 Dresdner Private Banking Dresdner Bank (Suiza) SA 21 DEC 01 15:00 SOLICITUD DE APERTURA DE CUENTA/DEPOSITO No. cuenta/deposito: [REDACTED] Por la presente solicito/solicitamos la apertura de cuenta/deposito en el Dresdner Bank (Suiza) SA ☐ Cuenta nominada ☒ Cuenta cifrada ☐ Cuenta individual ☒ Cuenta colectiva (y/o/o) Titular 1: Apellido/Nombre: <u>BARCELAS GUERRERZ LUIS</u> Dirección: <u>C/ GARCIA PAREDES 86, 14</u> <u>Madrid</u> Nacionalidad: <u>Española</u> Ocupación: <u>Programista</u> Fecha de nacimiento: <u>22.08.1956</u> Estado civil: <u>casado</u> No. de teléfono: <u>424 91 308 61 39</u> No. de fax: <u>/</u> (NUR/ONLY IN URGENT CASE) Titular 2 (solo para cuenta colectiva):	MPC-00002 Dresdner Private Banking Dresdner Bank (Suiza) SA 21 DEC 01 15:00 No. cuenta/deposito: <u>8.005540</u> Cuenta colectiva: Si en la página 1 de esta solicitud se mencionan varias personas, es la intención de las mismas abrir una cuenta colectiva (y/o/o). Ellos otorgan al Dresdner Bank (Suiza) SA mantener con facultad de disposición de cada uno de los activos, títulos valores u otros valores depositados actualmente o en el futuro en la cuenta arriba mencionada. Cada uno de los titulares tiene el derecho de disposición de toda la cuenta/deposito. Este puede, según su decisión e independientemente de los otros titulares, disponer en beneficio propio sobre la totalidad de los activos, títulos valores u otros valores. Este puede dar órdenes, recibos y abonos o dar y revocar poderes con efecto para los demás titulares. Las comunicaciones del banco se asumen como entregadas cuando han sido entregadas a uno de los titulares. Cada titular de cuenta asume la responsabilidad solidaria para todas las obligaciones que tiene el banco frente a los titulares de cuenta o frente a cada titular por separado. En caso de incumplimiento de uno de los titulares siguen vigentes las presentes disposiciones con exclusión de los herederos. Correspondencia: ☒ Toda la correspondencia deberá ser retenida en el banco. En este caso se asume como entregada la correspondencia en la fecha de la misma. El banco puede destruir la correspondencia no retirada después de un período de tres años o cuando se cancela la cuenta/deposito. El banco no asume los perjuicios que se originan por esto. ☐ La correspondencia deberá ser enviada a la/s dirección/es precedente/s de los titulares. ☐ La correspondencia únicamente podrá ser enviada a la siguiente dirección: Apellido/Nombre: _____ Dirección: _____ ☐ La correspondencia deberá ser enviada además a la siguiente dirección: Apellido/Nombre: _____ Dirección: _____ El/Los titular/es están/n de acuerdo con las Condiciones Generales de Negocios y el Reglamento de Depósito del Dresdner Bank (Suiza) SA como parte integrante de este acuerdo. Lugar/Fecha: <u>GENEVA 21/12/01</u> Firma titular 1: _____ Firma titular 2: _____ Firma titular 3: _____
---	---

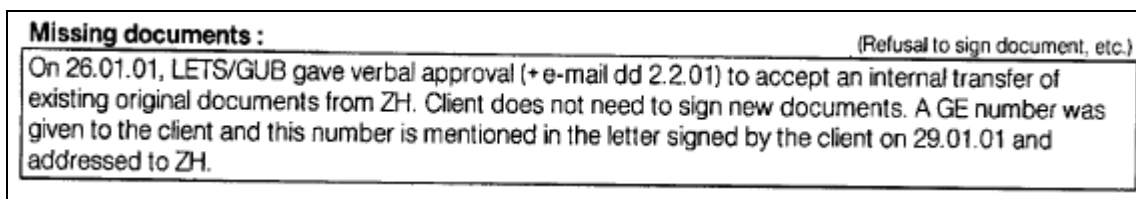
Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00001 y MPC-00002

Tal y como se observa, la orden de transferencia de los fondos existentes en la cuenta DREBA con número 1.283.080, a la presente cuenta con número 8005540, se produce el **29/01/2001**. Sin embargo en la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas con ocasión de la ejecución de la Comisión Rogatoria a dicho país, la formalización del proceso de apertura de la cuenta no se produce hasta casi un año después, el **21/12/2001**.

A este punto hace referencia el documento elaborado por la entidad con el título “**Opening memo**” como consecuencia de la visita efectuada el 29/01/2001 por el cliente la entidad en Ginebra. En la referida memoria, creada el 28/02/2001 por el denominado “ROD”, se expone, en relación a la cuenta 8005540, que se trata de un cliente existente en la entidad desde 15/07/1994 en Zurich. Que el cliente quiere poseer su cuenta en Ginebra porque va a visitar la ciudad de forma regular.

Que los fondos tienen su origen en la cuenta DREBA de Zurich, los cuales provienen principalmente de ahorros “off-shore” del negocio inmobiliario. El traspaso de los fondos se produce por transferencia interna durante Febrero de 2001.

Que el 26/01/01 se dio aprobación verbal por LETS/GUB para aceptar una transferencia interna de los documentos originales existentes en Zurich sin que haya necesidad de firmar nuevos documentos. Se dio un número de Ginebra al cliente y ese número se menciona en la carta firmada por el cliente el 29/01/01.



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-000043

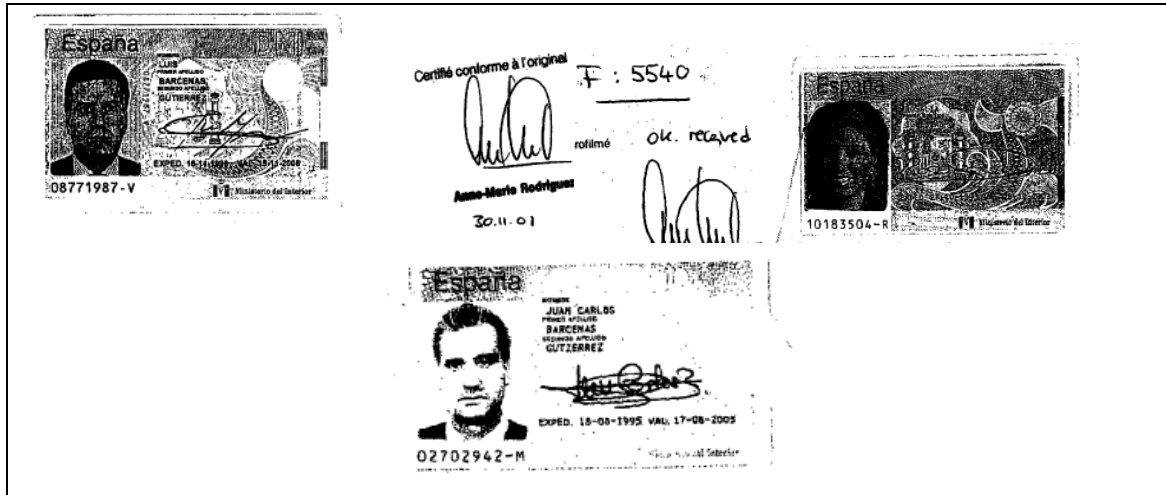
De esta forma se recoge en el documento que en un principio no se consideró oportuno formalizar una nueva documentación como consecuencia de la apertura de la nueva cuenta, siendo asignado directamente el número 8005540 a la nueva posición bancaria y procediéndose al traspaso de la documentación obrante en Zurich a Ginebra. Finalmente y casi un año después de la asignación del número de cuenta se procederá a firmar los documentos asociados a la nueva cuenta creada.

3.2.1 Documentación Asociada a la apertura de la cuenta 8005540 en DRESDNER BANK Ginebra

Además del documento por el que se formaliza la apertura de la cuenta ya asociada al cliente a principios del año 2001, existen los siguientes documentos vinculados firmados preferentemente el 21/12/2001:

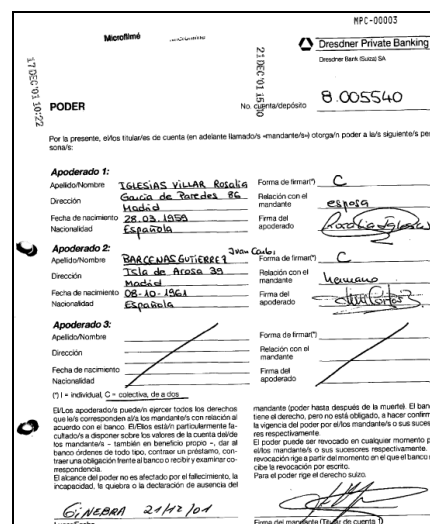
- Certificación de la cuenta 8005540 en el que se refleja que el titular de la misma es el Documento Nacional de Identidad 08771987-V que corresponde a

Luis BARCENAS GUTIERREZ. Adjunto se encuentran los siguientes documentos de identidad:



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00023 y MPC-00025

- Poderes: Mediante este documento el titular de la cuenta 8005540, Luis BARCENAS, otorga poder en la misma a su mujer, Rosalía IGLESIAS VILLAR, y a su hermano, Juan Carlos BARCENAS GUTIERREZ.



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00003

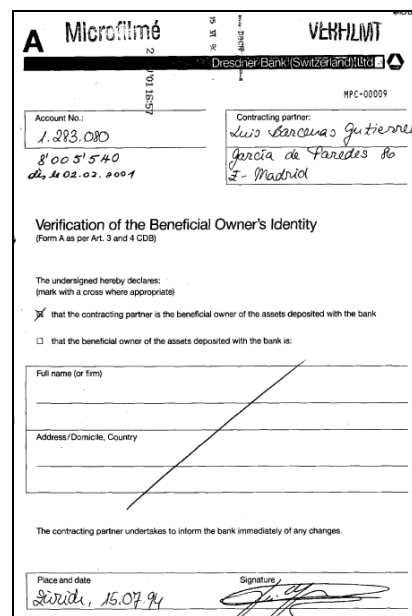
- Condiciones generales de negocios (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00004 y MPC-00005)
- Reglamento de Depósito (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00006 y MPC-00007)

- Comprobación del Beneficiario económico (Formulario A) en el que se establece que el beneficiario de la cuenta es Luis BARCENAS GUTIERREZ



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00008

En el mismo sentido se adjunta el documento que, según lo expuesto anteriormente, se traslada desde Zurich asociado a la cuenta 1.283.080 y que dará soporte a la cuenta 8005540 hasta Diciembre de 2001. Así, en el Formulario A de la cuenta 1.283.080 de fecha 15/07/1994, se anota el nuevo número de cuenta y la fecha 02/02/2001.



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00009

- Declaración Acreditativa de no ser personas estadounidenses (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00010 y MPC-00011)



- Ordenes Transmitidas Telefónicamente, Telegráficamente o por Telefax (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00012)
- Contrato Fiduciario (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00013)
- Contrato Pignocitario/Contrato Marco de Crédito (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00014 y MPC-00015)
- Contrato General de Prenda y Contrato de Cesión (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00016 y MPC-00017)
- Opciones y Futuros/Transacciones a término en divisas (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00018 y MPC-00019)
- Informaciones Importantes sobre Riesgos de Perdida en Operaciones Bursátiles a Término (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00020 y MPC-00021)

De esta forma y en base a la documentación analizada, Luis BÁRCENAS figura como titular y beneficiario económico de esta nueva cuenta 8005540, otorgándose PODERES a su mujer, Rosalía IGLESIAS VILLAR, y a su hermano, Juan Carlos BÁRCENAS GUTIERREZ.

3.2.2 Autorizaciones en la cuenta 8005540

Entre la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas figuran una serie de autorizaciones que se realizan a favor de Francisco YAÑEZ, padre de imputado en las presentes Diligencias, Iván YAÑEZ VELASCO.

Se trata de Francisco José YAÑEZ ROMÁN, titular del Documento Nacional de Identidad 00033100-A, nacido el 10/09/1935 en Madrid y con domicilio en la Avenida de Bruselas 63, 4º C de Madrid.

- De esta forma se remite por parte del titular de la cuenta 8005540 la siguiente nota manuscrita con la rúbrica de Luis BARCENAS al DRESDNER BANK, con el fin de que se le entregue al mentado la correspondencia obrante en la entidad en fecha **10/09/2001**:

A: Anne-Marie Rodriguez MPC-00047

Remettre à Monsieur Francisco Yañez mon extrait de compte ainsi que toute la correspondance.

Date: 10.9.01
Signé: 5540

*A la ANA MARIA RODRIGUEZ
ENTREGAR A D. FRANCISCO YANEZ
MI EXTRACTO Y TODA LA CORRESPONDENCIA.*

10/9/01
[Signature]
Signature contrôlée!

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00047

- En el mismo sentido en fecha **04/09/2003** se remite a la entidad una nueva Autorización a favor del mentado, mediante escrito manuscrito donde consta la firma y rúbrica de Luis BÁRCENAS, con los mismos fines expuestos:

Quittung / Receipt	
Kundennummer / Account number	8005540
Kundenname / Name of the client	005540
Periode von / Period from	02.05.2003
Periode bis / Period to	04.07.2003
Jobname	00001205
Hiernit bestätige(n) ich (wir), dass für die oben erwähnte Kunden-Nummer Hereby I (we) confirm, that for the above mentioned account number	
☒	Die zurückbehaltene Korrespondenz ausgehändigt worden ist. the retained mail is handed out.
☐	Die zurückbehaltene Korrespondenz vernichtet werden kann. The retained mail can be destroyed.
☐	Der Vermögensausweis (VA) per <u>CH-CH-03</u> besprochen wurde Asset statement (VA) as per discussed.
Bemerkungen / Remarks	
Datum / Date	
Unterschrift Kunde / Signature of client	
Unterschrift Kundenberater / Signature of adviser	
Visum BP / Visa BP	

*Autorizo a FRANCISCO YANEZ ROMAN
A RETIRAR MI CORRESPONDENCIA
EL PROXIMO VIERNES dia 4 de Julio
del 2003*

[Signature]
LUIS BARCENAS
5540

signe bis de sa visite
du 30/06/03

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00058 y MPC-00059

- Esta misma firma es la que se refleja en el documento de fecha **14/12/2001** por el que se formaliza la entrega de la correspondencia con la anotación "Amigo del cliente, autorizado por teléfono"



Receipt		<00030249>	MPC-00053
Account number	5540		
Name of the client	9005540		
Period from	28.11.2001		
Period to	14.12.2001		
Hereby I (we) confirm, that for the above mentioned account number			
☒	the retained mail is handed out		
☐	the retained mail can be destroyed		
☐	Asset statement (VA) as per discussed		
Remarks			
Date	14.12.2001		
Signature of client	<i>Francisco Yañez</i>		
Signature of adviser	<i>[Firma]</i>		
☐ not conform ☐ no power to sign ☐ joint signature ☐ others			

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00053

- En fecha **11/09/2002**, nuevamente remitirá Luis BARCENAS a la entidad DRESDNER BANK una nota manuscrita por la que autoriza a Francisco YAÑEZ a retirar su correspondencia, pero en este caso también sus extractos. En el documento de la entidad por el que se formaliza la entrega, se anota que se han recibido instrucciones escritas para entregar los extractos y la correspondencia retenida a Francisco YAÑEZ, figurando nuevamente la firma de éste:



Dresdner Private Banking	
MPC-00076	
Receipt	
Account number	5540
Name of the client	8005540
Period from	08.07.2002
Period to	15.09.2002
Hereby I (we) confirm, that for the above mentioned account number	
☒ the retained mail is handed out	
☐ the retained mail can be destroyed	
☐ Asset statement (VA) as per _____ discussed.	
Remarks <i>written withdrawal from client to give and retain and retained mail to Mr. Francisco Yang.</i>	
Date	16.09.02
Signature of client	<i>[Signature]</i>
Signature of adviser	<i>[Signature]</i>
Visa BP	

F: 5540	
MPC-00077	
Autorizo a D. FRANCISCO YANG	
A RETIRAR MIS Extractos y	
CORRESPONDENCIA.	
11 SEPTIEMBRE 2002	
<i>[Signature]</i>	
Phone Call w/ client confirming visit took place.	
ROB 16.09.02	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00076 y MPC-00077

3.2.3 Notas internas de la entidad vinculadas a la cuenta 8005540

Entre la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas relacionadas con la entidad DRESDNER BANK existen las siguientes Notas de Visita como consecuencia de las reuniones mantenidas entre el personal del banco y el cliente:

- Nota interna con fecha **15/06/2001** generada como consecuencia de la visita a Lugano de Luis BARCENAS en el que se expone que ha ingresado 23 millones de las antiguas pesetas en metálico.

Kontaktart: C15	Kontakttrichtung: _____
Status: Kreditort	In Outlook übergeben: ☐
Serientermin: ☐	Privat: ☐
Datum: 15.06.2001	Ausführen durch: _____
Zeit: 10:03 Endzeit: 11:03	Teilnehmer: _____
Dauer: 1 Eh: Std	Erfassung: 13.11.2007
Vorbereitung notwendig: ☐	Letzte Mutation: _____
Vorbereitung abgeschlossen: ☐	Abgeschlossen: _____
Stamm-Nr. 8005540 005540	Person: _____
Betreff Typ: _____	
Betreff: Visit of client in Lugano. Sent ass	
Visit of client in Lugano. Sent asset status + copy of passport to [redacted]. Client brings ESP 23 Mio cash and will visit Geneva on 22.6.01.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01062

- Nota interna de fecha **20/07/2001** como consecuencia de la visita del cliente a Lugano con el fin de realizar un ingreso de 25 millones de pesetas en metálico

Kontaktart: IS	Kontakttrichtung:
Status: erledigt	in Outlook übergeben ☐
Serientermin: ☐	Privat: ☐
Datum: 20.07.2001	Auszuführen durch:
Zeit: 14:05 Endzeit: 15:05	Teilnehmer:
Dauer: 1 Eh. Std:	Erfassung: 03.11.2007
Vorbereitung notwendig: ☐	Letzte Mutation:
Vorbereitung abgeschlossen: ☐	Abgeschlossen:
Stamm-Nr.: 8005540 005540	Person:
Betreff Typ:	
Betreff: Visit in Lugano. Phone client who i	

Visit in Lugano. Phone client who informed to have paid cash ESP 25 Mio to cover debit balance.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01061

- El **15/01/2002** se elabora una nota interna como consecuencia de la referida visita de Luis BARCENAS a la entidad el 21/12/2001. En el documento se expone que el cliente firma la nueva documentación vinculada a la cuenta, recoge el correo retenido y realiza un depósito en metálico de 20.120.000 pesetas (120.923,64 euros) del que recoge el correspondiente recibo. Además extrae en metálico 1000 Francos suizos. Del ingreso de la referida cantidad en metálico queda constancia en el correspondiente extracto documental de la cuenta:



Visit report / Travel report / Telephone report		Dresdner Private Banking	
Dresdner Bank (Suisse) SA		Page 1 / 1	
Nominative account :	Name :	MPC-00031	
Numbered account :	A/C Nr. :	Copy to :	
Private Banker :	RCD	Managed ☐ Non managed ☒	
If managed, please confirm:			
Investor type :	☐ Fixed Income ☐ Growth	☐ Income ☐ Special	☐ Balanced ☐ Asset Pool
Reference currency :	☐ CHF ☐ GBP	☐ EUR	☐ USD
Date of visit / Place :			
Geneva, 21.12.01. Visit from client.			
Assets in reference currency		Performance (Year-to-date)	
EUR 5'201'230.-			
Discussion report / Client satisfaction :			
-cash deposit ESP 20.12mio to cover current debit balance. Savings.			
-took CHF1'000.- in cash.			
-takes retained mail + cash receipt.			
-signed new documentation (all documents) + USA form.			
Orders / Instructions :			
FU :			
-correction brokerage fee for trx Iberdrola. Done.			
-copies of new IDS for PoAs will be provided.			
Date / Signature Private Banker / replacement :	15.01.2002	A.M. Rodríguez	
Date / Signature head of team or head of branch :			

MPC-00286	
Geneva, 21.12.2001	
Order No.: 212879/84	
8005540	Account holder
Mail to be retained	8005540
	Account No.
	8.005540.0071 EUR
Copy	
Cashier's voucher	
Deposit	
Rate 166.386	ESP 20'120'000.00
In your favour	EUR 120'923.64
	Value date 27.12.2001

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00031 y MPC-00286

- Como consecuencia de la visita de BARCENAS a Ginebra en fecha **10/01/2003** se elabora la correspondiente nota en fecha 13/01/2003. Se establece que el valor de los activos en este momento es de 5.480.382,05 euros. Que el cliente ha depositado 20.000 euros en su visita (siendo una pequeña parte en metálico). Que "DEZ" volvió a visitar al cliente el Domingo y el cliente le dio 67.000 euros e instrucciones para la compra de 6.000 REE (Red Eléctrica Española) aunque finalmente se anota a mano 4000 REE. La nota es firmada por el Jefe de Equipo: M. DE ZABALETA.



Visit report / Travel report / Telephone report Dresdner Bank (Suiza) SA Page 1/1

Nominative account : Name : 13/01/03 MPC-00048
A/C Nr. :
Numbered account : A/C Nr. : 005540 Managed ☐ Non managed ☒
Private Banker : DEZ Ref. : Hug

If managed, please confirm:

Investor type : ☐ Fixed Income ☐ Income ☐ Balanced
☐ Growth ☐ Special ☐ Asset Pool

Reference currency : ☐ CHF ☐ EUR ☐ USD
☐ GBP ☐

Date of visit / Place :
Geneva, visit on 10 January 2003

Assets in reference currency	Performance (Year-to-date)
EUR 9'482'382.05	4.43%

Discussion report / Client satisfaction :
Client deposits EUR 20'000.00 (small cash part) Client felt his luggage in the airport, another part in one of them. (all find on Saturday).
DEZ re-visited the client on Sunday, client gives EUR 67'000.00 and instruct to buy 6'000 R.E.E.
Takes mail.
DEZ promises to the client to reduce the costs on shares at 0.5, (DEZ decided to do more - 0.5 is not interesting for the client)

Orders / Instructions :
buy 10'000 R.E.E. (Red Electric, Espana) - OK Done HUG - 9.9395

FU :
buy 4'000 R.E.E. after phone with client
at 18:45 (13/11/2003)
Ok Done 14/01/03

Date / Signature Private Banker / replacement : 13.01.03
Date / Signature head of team or head of branch : M. De Zabaleta

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00048

Este Jefe de Equipo, M. DE ZABALETA, podría tratarse del llamada Mark DE ZABALETA HERRERO, titular del Documento Nacional de Identidad 15935152-Q, imputado en las presentes Diligencias como consecuencia de las vinculaciones con la Organización de Francisco CORREA SANCHEZ. En declaración prestada por este en el marco de las Diligencias Previas 1/09 de las que entendía la Sala de lo Civil y Penal del Tribunal Superior de Justicia de la Comunidad de Madrid exponía que había sido trabador de la entidad DRESDNER BANK:

Mark DE ZABALETA: Me fui....estuve trabajando en Suiza en la Banca "Eduard Constance", luego en el banco Dresdner Bank y luego me fui a Mónaco a trabajar en el Credit Bank de Luxemburgo en Mónaco. Y de ahí pasé a la compañía "Monegasque de Bank".
Fiscal: ¿Y entre el año 2000 y 2003?
Mark DE ZABALETA: ¿entre el año 2000 y 2003? Estuve trabajando en el banco "Eduard Constance" y en la banca Dresdner Bank.
Fiscal: En Suiza.
Mark DE ZABALETA: En Suiza.
Fiscal: Es decir, desde el 99 hasta el 2003 en Suiza.
Mark DE ZABALETA: En Ginebra, sí.

Declaración de Mark DE ZABALETA HERRERO en sede judicial DP1/09

- Documento elaborado como consecuencia de la visita el **22/03/2002** a Ginebra de Luis BARCENAS. El importe de los activos anotados en ese momento es de 5.325.389 euros. En la referida nota se expone que el cliente realiza un

depósito en efectivo de 140.000 euros los cuales provienen de sus negocios inmobiliarios. Se remarca en el documento, que el negocio ha sido muy provechoso durante años y tiene gran potencial en 2002/2003. Que el cliente lleva "off-shore" todo lo que puede ahorrar.

Visit report / Travel report / Telephone report  Dresdner Private Banking
Dresdner Bank (GmbH) SA
Page 1/1

COPIE

Nominative account: Name : MPC-00050
A/C Nr.:
Numbered account: A/C Nr.: 8 005 540 Copy to: Managed ☐ Non managed ☒
Private Banker: ROD Ref: Jan Balboh
Ref: 01-258 5145

If managed, please confirm:

Investor type: ☐ Fixed Income ☐ Income ☐ Balanced
☐ Growth ☐ Special ☐ Asset Pool
☐ Dynamic Growth ☐ Equity

Restrictions: ☐ Yes ☐ No

Reference currency: ☐ CHF ☐ EUR ☐ USD
☐ GBP

Date of visit / Place:
Geneva, 22.03.02 Visit from client.

Assets in reference currency Performance (Year-to-date)
EUR 5 325 389 -2.43%

Discussion report / Client satisfaction:
-cash deposit EUR 140 000.- to cover debit on EUR a/c. This cash is coming from his domestic construction/real estate business. This business has been very profitable for several years and it shows strong potential for 2002/2003. Client brings off shore anything he can save.
-markets overview. Takes retained mail = cash receipt.
-his IT non-quoted company is doing very well. Domestic tax optimisation will be considered in due time.
-special brokerage fee (0.54% at m) has been introduced in OBS to avoid manual input. First transaction done for Endesa is ok.
-very happy with our services.

Orders / Instructions:

FU:
copies of new DNIs for PoAs (2x) will be provided

Date / Signature Private Banker / replacement: 22.03.02 A.M. Rodriguez
Date / Signature head of team or head of branch:

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00050

- Nota interna de fecha **10/07/2003** dimanante de la llamada efectuada al cliente para confirmar el ingreso realizado en Lugano de 100.000 euros. Esta nota es consecuencia de la generada en fecha **09/07/2003** en la que se expone que ha hablado telefónicamente con el cliente y necesita visitar la oficina de Lugano (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01060)

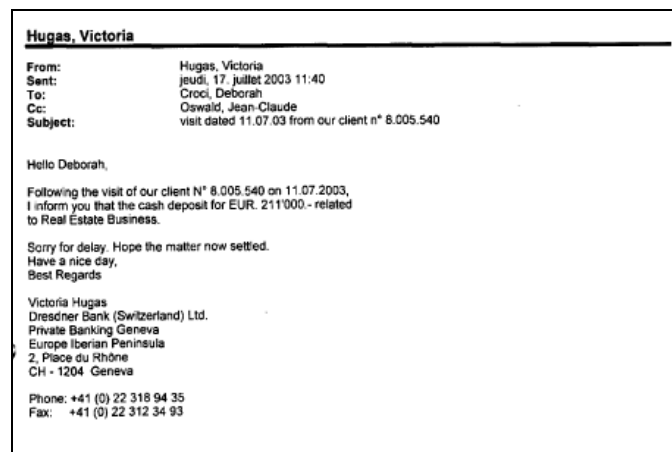
Saldart
STII
Kunde

Datum: 10.07.2003
Zeit: 09:28 Endzeit: 10:28
Dauer: 1 Std
Ausgeführt durch:
Teilnehmer:
Erfassung: 03.11.2007
Letzte Mutation:
Vorbereitung notwendig
Vorbereitung abgeschlossen
Stamm-Nr.: 8005540 005540
Person:
Betreff Typ:
Betreff: Phone to the client confirming the
Phone to the client confirming the appointment in Lugano, with Mrs. [redacted] or Mr. [redacted], deposit of EUR. 100'000

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01059

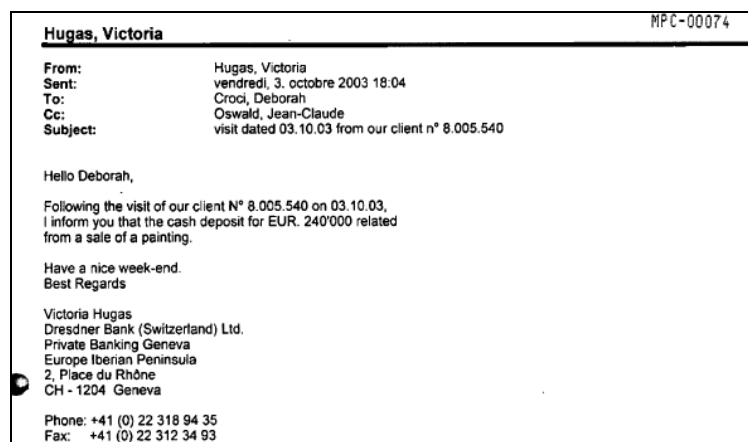
- Como consecuencia de la visita de Luis BARCENAS a Ginebra el **17/07/2003**, se genera un mail que es enviado por la llamada Victoria HUGAS de la entidad a Deborah CROCI y Jean-Claude OSWALD con el Asunto "Visit dated 11/07/2003 from our client nº 8.005.540"

En dicho correo informa del depósito en metálico realizado por el cliente en la entidad por valor de 211.000 euros.



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00062

- Correo electrónico de fecha **03/10/2003** enviado por Victoria HUGAS a Deborah CROCI y Jean-Claude OSWALD, por el que la mentada pone en conocimiento que tras la visita de su cliente 8.005.450 el propio día 03/10/03 se ha producido en depósito en metálico de 240.000 euros relacionados con la venta de cuadros.

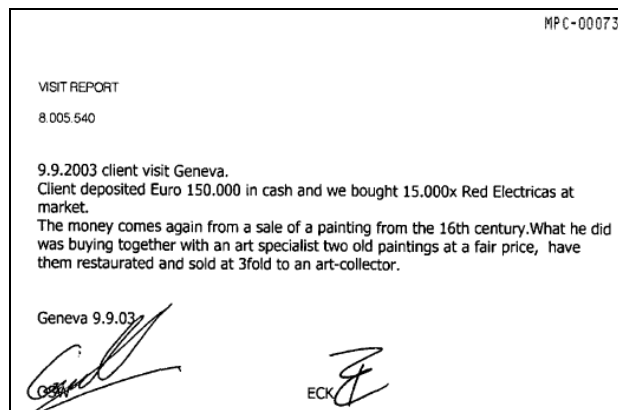


Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00074

- Nota interna con fecha **09/09/2003** como consecuencia de la visita de Luis BARCENAS a Ginebra en la misma fecha. Se realiza por el cliente un depósito en metálico de 150.000 euros tras el cual, se procede a la compra de 15.000 acciones de Red Eléctrica Española.

Se refleja en esta nota que el dinero proviene nuevamente de la venta de cuadros del Siglo XVI. Que ha comprado junto con un especialista de arte dos cuadros a un buen precio, los han restaurado y vendido a un coleccionista de arte.

La nota es firmada por ECK, ECKERMANN, ejecutivo de cuentas de BARCENAS a quien ya se hizo mención en el Informe 16.791/13 UDEF-BLA de fecha 19 de Febrero de 2013 sobre el análisis de la documentación aportada por las autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank de Ginebra.



MPC-00073

VISIT REPORT
8.005.540

9.9.2003 client visit Geneva.
Client deposited Euro 150.000 in cash and we bought 15.000x Red Electricas at market.
The money comes again from a sale of a painting from the 16th century. What he did was buying together with an art specialist two old paintings at a fair price, have them restaured and sold at 3fold to an art-collector.

Geneva 9.9.03

[Firma manuscrita] ECK

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00074

- Nota interna de fecha **03/10/2003** como consecuencia de la visita del cliente a Lugano y la realización de un deposito de efectivo de 240.000 euros como consecuencia de la venta de un cuadro. Ordena la compra de 33.000 acciones del Banco Santander.

005540	erledigt
Saldert	
ST11	
Kunde	
Datum: 03.10.2003	Ausgeführt durch:
Zur: 18:02	Teilnehmer:
Endzeit: 19:02	
Dauer: 1	Erfassung: 03.11.2007
Ein. Std.	Letzte Mutation:
Vorbereitung notwendig	Abgeschlossen:
Vorbereitung abgeschlossen	
Stamm-Nr. 8005540 005540	Person:
Betreff Typ	
Betreff: Client visited Lugano and has depos	
Client visited Lugano and has deposit EUR. 240'000.00 (sale of a painting). He instructs to buy 33'000 Banco Santander Hispano. OK done	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01057

- Nota interna de fecha **28/11/2003** en la que se anota que el cliente visitó Ginebra procediendo al ingreso de 180.000 euros cuya procedencia se encuentra en la venta de arte. Envío de cheques por valor de 1 millón de Francos Suizos en breve.

ST11	
Kunde	
Datum: 28.11.2003	Ausgeführt durch:
Zur: 15:58	Teilnehmer:
Endzeit: 16:58	
Dauer: 1	Erfassung: 03.11.2007
Ein. Std.	Letzte Mutation:
Vorbereitung notwendig	Abgeschlossen:
Vorbereitung abgeschlossen	
Stamm-Nr. 8005540 005540	Person:
Betreff Typ	
Betreff: CLIENT VISIT GENEVA BROUGHT EURO 18	
CLIENT VISIT GENEVA BROUGHT EURO 180.000, PROCEEDS OUT OF AN ART SALE. ACC REVIEW WILL SEND A CHEQUES WITH CHF 1 MIO. SOON.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01054

- Nota interna generada el **05/01/2004** como consecuencia de la visita de Luis BARCENAS a Ginebra. Se anota que lleva 180.000 euros que proceden de un negocio vinculado al arte junto con su socio (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01052)
- Nota de fecha **16/04/2004** generada como consecuencia de la visita de Luis BARCENAS a Ginebra. Se anota que realizó una entrega de efectivo de 150.000 euros procedentes de la venta de obra de arte. Se realizó en el mismo sentido una revisión del estado de la cuenta, ordenando la compra de 13.000 acciones de ENDESA a precio de mercado.

El cliente cogió el estado de cuenta y el correo retenido y pidió que revisasen las tasas aplicadas. Apparently en el año 2003, la entidad no realizó cargos por el cobro de tasas por gestión de valores extranjeros.

“ALA” entregó el folleto “Economy and Markets” así como el estudio de Bloomberg sobre las acciones que posee en cartera.

Firma la nota, entre otros, el gestor Tom ECKERMANN.

8.005540 16.04.2004
Visit client Geneva. Remits EUR 150'000.-- cash which is the proceeds of an art sale. Account review. Order to buy 13'000 shares ENDESA at market price. The client takes the asset status and the retained mail for checking. He asked us to check his brokerage fee conditions. Apparently in 2003, the bank did not charge him foreign brokerage fees. ALA handed out brochure "Economy and Markets" as well as Bloomberg research on the shares he held in the portfolio. The client is happy with the service. He expects us to refund the foreign brokerage fee taken on the operations done in 2004.
ALA 
ECK 
OSW  Jean-Claude Oswald

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00091

- El **02/07/2004** se crea una nota por Tom ECKERMANN con el Asunto “TRX-EXPLANATION NOTE TO M-REGULATION NO 2” y remitida al denominado “SPI”. En esta nota con los datos de cuenta de cliente (8005540), Riesgo de Categoría (“1”), Tipo de Transacción (física en Lugano el 2 de Julio), moneda (Euro), Asesor del cliente (“ECK”) e Ingreso (“Metálico”).

Se refleja que como se ha expuesto en notas anteriores, el efectivo proviene de la venta de cuadros que son adquiridos por el cliente y un amigo suyo experto en la materia, reparados y vendidos inmediatamente. Se significa que es muy común en España que este tipo de transacciones se pague en metálico.

MPC-0009

Dresdner Bank Switzerland

2, place du Rhône
Case postale 5225
CH-1211 Geneva 11
www.dresdner-bank.ch

Tom Eckermann
Direct +41 (0)22 318 94 89
Telephone +41 (0)22 318 94 94
Facsimile +41 (0)22 318 95 95
Geneva 2.7.04

Memo

Subject: TRX-EXPLANATION NOTE TO M-REGULATION NO 2
Distributed to: SPI

ACCOUNT 8005440
RISK CAT. 1
TRANSACTION TYPE: PHYSICAL IN LUGANO ON JULY 2ND
TRANSACTION AMOUNT: EUR
CLIENT ADVISOR: ECK
INCOMING CASH

AS EXPLAINED IN EARLIER VISIT REPORTS THE CASH IS COMING FROM SALE OF PRECIOUS PAINTINGS, WHICH ARE ACQUIRED BY THE CLIENT AND AN EXPERT FRIEND. RESTAURED AND SOLD ALMOST IMMEDIATELY. IT IS VERY COMMON IN SPAIN THAT THESE TRANSACTION ARE PAID WITH CASH.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00094

En esa misma fecha, **02/07/2004**, se genera una nota interna como consecuencia del ingreso en metálico de 192.000 euros por parte del cliente en su visita a Lugano, con el fin de comprar 23.000 acciones de BBVA.

8005540	KIS
005540	☒ erledigt
Sakert	
STII	
☐ - Kunde	
Datum 02.07.2004	Ausgeführt durch
Zeit 10:40 Endzeit 11:40	Teilnehmer
Dauer 1 Einl. Std.	
	Erfassung 03.11.2007
	Letzte Mutation ALA
Vorbereitung notwendig	Abgeschlossen
Vorbereitung abgeschlossen	
Stamm-Nr. 800540.005540	Person
Betreff Typ	
Betreff Client visit Lugano, Brought EUR 19	
Client visit Lugano, Brought EUR 192'000.00 cash. Order to buy 23'000 BBVA market.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01046

- Nota interna de fecha **12/10/2004** en la que se anota que el cliente está en Lugano y realiza un ingreso en efectivo de 150.000 euros con el fin de que sean invertidos mediante la compra de 14.000 acciones.

Sachverhalt STIL Kunde	Datum 12.10.2004		Ausführung durch
	Zeit 11:53	Endzeit 12:53	Teilnehmer
	Dauer 1	Ein. Std.	Erfassung 03.11.2007
			Letzte Mutation ECK
Vorbereitung notwendo		Abgeschlossen	
Vorbereitung abgeschlossen			
Stamm-Nr. 8005540 000340			
Person			
Betreff Typ			
Betreff CLIENT IN LUGANO, CASH-IN EUR 150' A			
CLIENT IN LUGANO, CASH-IN EUR 150' AND ORDER TO BUY 14.000 ACS, GIVES INFO ON HIS FINANCIAL SITUATION FOR LECO.			

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01045

- Nota de visita generada como consecuencia de la estancia en Ginebra del cliente 8005540 el **01/11/2004**, siendo el asesor ECK y la categoría de riesgo "2". Los bienes del cliente alcanzan los 10 millones de euros.

Se especifica que podrá incrementar su patrimonio en un millón de euros como consecuencia de los negocios de arte.

Se anota que el cliente visita Ginebra como consecuencia de que ha realizado un nuevo negocio relacionado con el Arte y lleva efectivo pero no para ellos ya que está un poco enfadado con las preguntas que se le han hecho en relación a la categoría de riesgo 2. Expone que le ha dicho:

- o Que de momento está ganando dinero principalmente del negocio del arte e inmobiliario. Invertirá con dos socios algunos millones en un proyecto en Baqueira, un resort de esquí para vender sus lujosos chalets tras su construcción con un margen de beneficio del 200%.
- o Que tiene diversas participaciones que garantizan, a parte de lo dicho, sus gastos. Ostenta una parte de SERENA DIGITAL, una productora de anuncios televisivos. Es Director de GESMADRID, una compañía de gestión de activos.

Manifiesta que está muy interesado en una Fundación de Panamá y lo hablarán en detalle con ocasión de su próxima visita.

Expone que el cliente está siendo solicitado por su anterior banquero RODRIGUEZ, y tiene otras **tres cuentas en Ginebra**.

Firman la nota en fecha 01/11/2004 ECK y del Consejo de Dirección "OSW" en la misma fecha. (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00101 a MPC-00103**)

- Nota interna de fecha **04/01/2005** en la que se anota que Luis BARCENAS visitó Ginebra y llevó 150.000 euros en efectivo.

8005540	CIS
005540	☒ erledigt
Saldart:	
STI1	
☒ Kunde	
Datum 04.01.2005	Ausführen durch
Zeit 13:32 Endzeit 14:32	Teilnehmer
Dauer 1 Std	
Vorbereitung notwendig	Erfassung 03.11.2007
Vorbereitung abgeschlossen	Letzte Mutation
	ECK
Stamm-Nr. 8005540 005540	Abgeschlossen
Betreff Typ	Person
Betreff client visit geneva.brought eur 150	
client visit geneva.brought eur 150.000 cash.gave more details on his prof. background	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01043

- Nota de fecha **04/03/2005**, creada por la ejecutiva de cuentas Agathe STIMOLI, en la que se expone que se reunió con el cliente, quien recogió el estado de sus cuentas, la correspondencia retenida y llevó a cabo un ingreso de efectivo por importe de 200.000 euros. Llamará la siguiente semana para invertirlos.

Stamm: + Personen	CIS
8005540	☒ erledigt
005540	
Saldart:	
STI1	
☒ Kunde	
Datum 04.03.2005	Ausführen durch
Zeit 11:16 Endzeit 12:16	Teilnehmer
Dauer 1 Std	
Vorbereitung notwendig	Erfassung 03.11.2007
Vorbereitung abgeschlossen	Letzte Mutation
	ALA
Stamm-Nr. 8005540 005540	Abgeschlossen
Betreff Typ	Person
Betreff Visit client: took asset status an	
Visit client: took asset status and retained mail. Cash deposit of EUR 200000.00. Will call next week to do an investment.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01042

- Nota de visita realizada en fecha **06/06/2005** por Agathe STIMOLI al cliente 8005540. El valor de los activos del referido cliente en el momento de elaboración de la nota es de 14.176.000 euros.

En el campo dedicado a exponer la razón de la visita, se anota que el encuentro se produjo en Madrid con el fin de que STIMOLI se presente al cliente tras el abandono de la entidad de ECKERMANN. Que a la visita también acudieron FRI y KLM (según Informe 16.791/13 UDEF-BLA se trata de Rene FRISCHKNECHT (FRI) y Marc KLUETTERMANN (KLM)). Dice que BÁRCENAS no se encontraba molesto con los cambios internos acontecidos. Expone en el mismo sentido que está satisfecho con la gestión y es muy activo en valores españoles conociendo de cerca este mercado. Anota que visitará en breve Ginebra para llevar efectivo.

La nota se firma el 25/07/2005 por el Asesor (Agathe STIMOLI) y "BUH" (Miembro del Consejo de Dirección). (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00112 a MPC-00115**)

- Nota interna de fecha **24/06/2005** generada por Agathe STIMOLI, directamente vinculada con la anterior, por la que se expone que el cliente visita Ginebra para realizar un ingreso de efectivo por importe de 106.000 euros. Además da una orden para llevar a cabo la compra de 24.000 acciones de TPI. Planean encontrarse la próxima semana en Madrid, reunión a la que asistirá un amigo del cliente que a la vez es cliente del DRESDNER BANK (1.283.047)

Kontaktart: IS	Kontakttrichtung: In Outlook übergeben
Status: Kredit	Privat
Serientermin:	
Datum: 4.06.2005	Ausführen durch:
Zeit: 10:51	Teilnehmer:
Endzeit: 11:51	
Dauer: 1	Eh. Std:
	Erfassung: 3.11.2007
	Letzte Mutation:
Vorbereitung notwendig:	Abgeschlossen:
Vorbereitung abgeschlossen:	
Stamm-Nr. 8005540 005540	Person:
Betreff Typ:	
Betreff: CLIENT VISIT GENEVA. HE BROUGHT CAS	

CLIENT VISIT GENEVA. HE BROUGHT CASH EUR 106.000.-. GAVE ORDER TO BUY 24.000 SHARES TPI (TELEFONICA PUBLICIDAD E INFORMACION, VALOR 1093893). EXECUTED AT EUR 7,1294. CLIENT PLANS TO CLIMB "LE CERVIN" THIS WEEK-END. WE'LL MEET NEXT WEEK IN MADRID, TOGETHER WITH ONE OF HIS FRIENDS AND ALSO OUR CUSTOMER (1.283.047). /STI

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.5 pdf. Folio MPC-01038

- Nota de visita de fecha **30/06/2005** como consecuencia del encuentro mantenido con el cliente 8005540 en el Hotel Hesperia de Madrid, quien se encontraba acompañado de su amigo "Luis F", quien también es cliente suyo (1283047). Expone que ambos se conoce desde hace años. Que el cliente está creando una Fundación en Panamá con una compañía financiera de Ginebra,



“SAVONA SA”, autorizando el cliente a la entidad para enviar la documentación relativa a la apertura de la cuenta a esta sociedad Suiza. Anota que el cliente procederá a la apertura de una nueva cuenta en la entidad con el fin de recibir en ella todos los bienes de su cuenta nominativa.

En el campo dedicado a los cambios ocurridos en las circunstancias personales del cliente desde la última visita, se expone que se procederá a la apertura de una nueva cuenta de la nueva compañía con el fin de evitar los impuestos de la Unión Europea.

Firman la nota Agathe STIMOLI y “BUH” el 25/07/2005. **(Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00116 a MPC-00119)**

A lo largo de todas estas notas creadas por el personal vinculado a la entidad bancaria, se deja constancia de las importantes cantidades de efectivo que Luis BÁRCENAS deposita de forma reiterada en el DRESDNER BANK de Ginebra y Lugano, haciéndose nuevamente mención a que el origen de los fondos que integran su patrimonio y del que dimanen esas cantidades depositadas es el negocio del arte, un ámbito en el que según lo expuesto, es habitual el uso de efectivo en nuestro país, y del negocio inmobiliario.

3.2.4 Clausura de la cuenta 8005540

Tal como se expuso en el Informe 16.791/13 UDEF-BLA de fecha 19 de Febrero de 2013 sobre el análisis de la documentación aportada por las autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el DRESDNER BANK de Ginebra, en fecha **24/06/2005** se genera un documento por el que Luis BARCENAS da la orden a la entidad DRESDNER BANK para que se proceda a la transferencia de todos los fondos obrantes en la cuenta 8005540, y una vez transferidos se proceda al cierre de la referida cuenta.

Con fecha **04/08/2005**, por parte del DRESDNER BANK, y concretamente por parte de la ejecutiva de cuentas Agathe STIMOLI, se crea un documento con el título “General Closure” a nombre del cliente “Luis BARCENAS GUTIERREZ” con número de cuenta “8005540” por el que se solicita el cierre de la cuenta y se materializa la orden dada por el titular de la cuenta.



El cierre se materializa mediante la realización de una transferencia interna, siendo el beneficiario de la misma la cuenta 8401489 perteneciente a la FUNDACIÓN SINEQUANON en el propio DRESDNER BANK.

Se anota que la transferencia de los valores se realice con sus precios de compra original, sin que se aplique tasa alguna. Se anota en el mismo sentido la cantidad de 22.199.699 CHF.

Dresdner Bank Switzerland		MPC-00136
General closure → Please circulate quickly		599550
Client: Luis Baracenas Gutierrez	Account no.: 8005540	
☒ Closing of current accounts / deposits Several investment strategies / Sub-Account: ☐ No ☐ yes if yes, please close Sub-Account(s)		
Current Acc.: 0071	Current Acc.:	Deposit Acc.:
Current Acc.:	Current Acc.:	Deposit Acc.:
1. Name client advisor (block letters) STI		Date: 04.08.05
Reason for closing account:		Agathe Stimoli
☐ Performance ☐ Costs (Fees) ☐ Enticement of customers		
☐ Obligation ☐ Name (Dresdner) ☐ Other capital investments		
☐ Client advisor ☒ Transfer (internal)		
☐ Miscellaneous: (To be specific)		
Closure Value date: (not before last valuebooking 1 / please check KK0350)		
Instructions:		
Tax valuation: ☐ Yes ☐ No		
Change of beneficial ownership: ☐ Yes ☐ No		
Beneficiary: Fundación Sinequanon		
Account no.: 8401489		
Account no.:		
Account no.:		
Depot no.:		
Payee's Bank: Dresdner Bank Geneva		
Intermediary Bank:		
Comments: SECURITIES TRANSFER WITH ORIGINAL PURCHASE PRICES. PLEASE DON'T TAKE ANY FEES.		
CHF. 22'199'639.-		
☐ File note ☒ General closure letter		
Signature: Agathe Stimoli		
Signature BUH: STI		
Version 050412-16 4106		

TRANSMIS TELEFAX		MPC-00139
ORIGINAL		
Dresdner Bank (Suisse) S.A. Place du Rhône 2 CH - 1204 Genève		
A l'att. de Mme Agathe Estimoli		
Concerne : compte 8005540		
Madame,		
Par la présente, je vous prie de transférer tous mes avoirs (espèces et titres) actuellement déposés sur le compte cité en marge en faveur de FUNDACION SINEQUANON qui ouvrira un compte dans vos livres puis clôturer le compte 8005540.		
Je vous remercie par avance de vos bons soins et vous prie d'agréer, Madame, mes salutations distinguées.		
Geneve 24/6/5		
Heure et date		
Signature		
Unterschrift geprüft		
- 4. Aug. 2005		
Visum SA:		

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.3 pdf. Folio MPC-00136 y MPC-00139

De esta forma se procede al cierre de la cuenta 8005540, cuyo beneficiario era Luis BÁRCENAS, con transferencia de los activos a la cuenta 8.401.489, cuyo titular es la FUNDACION SINEQUANON.

3.2.5 Movimientos de la cuenta número 8.005540 en el DRESDNER BANK de Ginebra

Ya hemos visto cómo los fondos de la cuenta 1283080 del DRESDNER BANK cuyo beneficiario es Luis BÁRCENAS, se transfieren a una nueva cuenta bancaria en la misma entidad con número de cuenta 8005540. Al igual que la anterior, se crean dos

subcuentas, la primera con número 8005540.0071 en EUROS y la segunda con número 8005540.0601 en PESETAS.

3.2.5.1 Movimientos de la subcuenta número 8.005540.0071 (€) en el DRESDNER BANK

Esta subcuenta se nutre con los fondos provenientes de la cuenta anterior desde la que se transfieren todos los activos, así como con los intereses y dividendos de los valores de grandes empresas en los que el beneficiario tiene inversiones. También figuran dos traspasos de fondos desde la subcuenta en pesetas ESP (46.878,94 € el 23/03/2001 y 16.948,54 € el 09/04/2001).

Pero la principal fuente originaria de fondos no son las mencionadas anteriormente, sino los continuos ingresos en efectivo (28 en total) realizados en caja en las oficinas del LGT BANK y que suponen un aumento de 3.783.728,63 euros en el líquido de la cuenta.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
06/02/2001	REEMBOLSO EFECTIVO		- 2.117,85	
21/02/2001	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 40 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	2.138,80	
22/02/2001	VENTA DE ACCIONES	20.000 ACCIONES ACERALIA	294.368,20	
27/02/2001	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES BBVA	- 163.017,92	
27/02/2001	COMPRA DE ACCIONES	13.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 145.568,02	
27/02/2001	INVERSIÓN	DEPÓSITO FIDUCIARIO LUXEMBURGO	- 294.000,00	
28/02/2001	REEMBOLSO	DEPÓSITO FIDUCIARIO LUXEMBURGO	294.000,00	
05/03/2001	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 270 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	13.972,50	
05/03/2001	PAGO INTERESES	530 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	954,00	
15/03/2001	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA	2.138,40	
23/03/2001	VENTA DE ACCIONES	2 DERECHOS TELEFÓNICA	0,14	
23/03/2001	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 7.800.000 PESETAS A EUROS	46.878,94	
23/03/2001	COMPRA DE	3.000 ACCIONES BBVA	- 43.207,98	



	ACCIONES			
09/04/2001	CAMBIO DE MONEDA	DE 2.820.000,00 PESETAS A EUROS	16.948,54	
10/04/2001	COBRO DIVIDENDOS	15.000 ACCIONES BBVA	1.365,30	
24/04/2001	COMPRA DE ACCIONES	7.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 131.283,50	
27/04/2001	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.429,19	
			93.239,60	ESTADO DE CUENTA 30/04/2001
				Líquido <u>93.239,60 euros.</u> Acciones <u>3.344.137,08 euros.</u> Bonos <u>1.168.584,15 euros.</u>
17/05/2001	INGRESO EN EFECTIVO		108.182,18	
31/05/2001	COMPRA DE ACCIONES	10.500 ACCIONES TELEFÓNICA	- 181.846,14	
31/05/2001	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 260 PARTICIPACIONES DIT DREBA GELDMARKTFONDS SPEZIAL	13.598,00	
15/06/2001	INGRESO EN EFECTIVO		138.232,78	
21/06/2001	COMPRA DE ACCIONES	8.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 122.439,04	
29/06/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.202,42	
30/06/2001	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA	3.104,83	
02/07/2001	COBRO DIVIDENDOS	20.500 ACCIONES ENDESA	6.892,10	
10/07/2001	COBRO DIVIDENDOS	15.000 ACCIONES BBVA	1.045,50	
12/07/2001	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL-YPF	4.575,60	
13/07/2001	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES IBERDROLA	- 144.349,18	
20/07/2001	INGRESO EN EFECTIVO		150.313,13	
31/07/2001	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.429,19	
10/09/2001	INGRESO EN EFECTIVO		48.080,97	
01/10/2001	COMPRA DE ACCIONES	12.000 ACCIONES ACERIALIA	- 106.421,68	
01/10/2001	COMPRA DE ACCIONES	8.669 ACCIONES TELEFÓNICA	- 104.550,26	
10/10/2001	COBRO DIVIDENDOS	15.000 ACCIONES BBVA	1.045,50	
12/10/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.202,42	



15/10/2001	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA	4.435,47	
16/10/2001	VENTA DE ACCIONES	12.000 ACCIONES ACERALIA	133.165,17	
26/10/2001	COMPRA DE ACCIONES	7.500 ACCIONES ENDESA	- 130.645,28	
29/10/2001	COBRO DIVIDENDOS	128.380 ACCIONES ACESA	24.042,35	
31/10/2001	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.429,19	
18/11/2001	PAGO INTERESES	BONOS 8,125% EIB 93/18.11.03	14.649,67	
30/11/2001	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES BBVA	- 137.139,78	
06/12/2001	INGRESO EN EFECTIVO		174.293,51	
10/12/2001	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	- 118.491,99	
17/12/2001	INGRESO EN EFECTIVO		54.091,09	
20/12/2001	COMPRA DE ACCIONES	8.000 ACCIONES IBERDROLA	- 114.451,50	
21/12/2001	RETIRADA EFECTIVO		- 691,52 (1.000 CHF)	
21/12/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.923,64	
			- 7.656,38	ESTADO DE CUENTA 31/12/2001
				Líquido <u>- 7.656,38 euros.</u> Acciones <u>4.255.932,20 euros.</u> Bonos <u>1.209.714,41 euros.</u>
02/01/2002	COBRO DIVIDENDOS	28.000 ACCIONES ENDESA	6.061,44	
02/01/2002	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES IBERDROLA	3.632,44	
10/01/2002	COBRO DIVIDENDOS	25.000 ACCIONES BBVA	1.742,50	
11/01/2002	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL- YPF	3.099,60	
31/01/2002	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.429,19	
15/03/2002	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES ENDESA	- 173.001,53	
20/03/2002	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/20.3.07	46.878,78	
22/03/2002	INGRESO EN EFECTIVO		140.000,00	
30/03/2002	REDUCCIÓN VALOR NOMINAL	9.000 ACCIONES AUREA	2.160,00	
			19.011,51	ESTADO DE CUENTA 31/03/2002
				Líquido <u>19.011,51 euros.</u> Acciones <u>4.204.811,20 euros.</u> Bonos <u>1.164.963,65 euros.</u>



03/04/2002	PAGO INTERESES	BONOS 9,4% EIB 96/3.4.03	16.948,48	
04/04/2002	VENTA DE ACCIONES	22 DERECHOS TELEFÓNICA	5,26	
10/04/2002	COBRO DIVIDENDOS	25.000 ACCIONES BBVA	2.624,00	
30/04/2002	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.200,53	
10/05/2002	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	3.148,80	
24/05/2002	COMPRA DE ACCIONES	12.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 136.324,20	
31/05/2002	INGRESO EN EFECTIVO		105.000,00	
04/06/2002	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES ZARDOYA OTIS	- 122.338,35	
10/06/2002	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES ZARDOYA OTIS	959,40	
20/06/2002	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA	3.542,40	
			- 107.721,38	ESTADO DE CUENTA 30/06/2002
				Líquido <u>-107.721,38 euros.</u> Acciones <u>4.046.622,50 euros.</u> Bonos <u>1.175.796,38 euros.</u>
01/07/2002	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES IBERDROLA	5.001,38	
01/07/2002	COBRO DIVIDENDOS	38.000 ACCIONES ENDESA	13.040,46	
01/07/2002	COBRO DIVIDENDOS	128.380 ACCIONES ACESA	23.475,57	
10/07/2002	COBRO DIVIDENDOS	25.000 ACCIONES BBVA	1.845,00	
12/07/2002	INGRESO EN EFECTIVO		239.000,00	
19/07/2002	COMPRA DE ACCIONES	11.500 ACCIONES BBVA	- 118.688,34	
19/07/2002	COMPRA DE ACCIONES	8.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 54.372,60	
01/08/2002	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.474,36	
10/09/2002	COBRO DIVIDENDOS	9.900 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.055,34	
30/09/2002	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA	4.870,80	
			5.613,67	ESTADO DE CUENTA 30/09/2002
				Líquido <u>5.613,67 euros.</u> Acciones <u>3.717.925,18 euros.</u> Bonos <u>1.215.396,48 euros.</u>
10/10/2002	COBRO DIVIDENDOS	36.500 ACCIONES BANCO BBVA	2.693,70	



15/10/2002	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	2.296,00	
29/10/2002	COBRO DIVIDENDOS	128.380 ACCIONES ACESA	25.265,18	
01/11/2002	COBRO DIVIDENDOS	23.200 ACCIONES BANCO SANTANDER	1.429,19	
18/11/2002	PAGO INTERESES	BONOS 8,125% EIB 93/18.11.03	14.649,62	
10/12/2002	COBRO DIVIDENDOS	9.900 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.055,34	
			49.927,26	ESTADO DE CUENTA 31/12/2002
				Líquido 49.927,26 euros. Acciones 3.970.250,45 euros. Bonos 1.227.360,35 euros.
02/01/2003	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES IBERDROLA	3.978,00	
02/01/2003	COBRO DIVIDENDOS	38.000 ACCIONES ENDESA	8.527,20	
10/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		20.000,00	
10/01/2003	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES REE	- 100.041,07	
13/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		67.000,00	
10/01/2003	COBRO DIVIDENDOS	36.500 ACCIONES BBVA	2.792,25	
14/01/2003	COMPRA DE ACCIONES	4.000 ACCIONES REE	- 40.114,90	
10/03/2003	COBRO DIVIDENDOS	9.900 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.136,02	
20/03/2003	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/20.3.07	46.878,78	
25/03/2003	COMPRA DE ACCIONES	23 DERECHOS TELEFÓNICA	- 3,89	
			60.671,74	ESTADO DE CUENTA 31/03/2003
				Líquido 60.671,74 euros. Acciones 4.304.070,07 euros. Bonos 1.200.339,11 euros.
03/04/2003	REEMBOLSO BONOS	BONOS 9,4% EIB 96/3.4.03	180.303,00	
03/04/2003	PAGO INTERESES	BONOS 9,4% EIB 96/3.4.03	16.948,48	
04/04/2003	COMPRA DE ACCIONES	17.800 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 114.706,05	
04/04/2003	COMPRA DE ACCIONES	12.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 75.598,05	
04/04/2003	COMPRA DE ACCIONES	5.000 ACCIONES ZARDOYA OTIS	- 64.290,57	
10/04/2003	COBRO DIVIDENDOS	36.500 ACCIONES BBVA	2.419,95	
16/04/2003	COBRO	9.000 ACCIONES AUREA	3.689,59	



	DIVIDENDOS			
16/04/2003	COBRO DIVIDENDOS	9.000 ACCIONES AUREA ⁴	7.650,00	
16/04/2003	COBRO DIVIDENDOS	134.799 ACCIONES ACESA	25.551,15	
30/04/2003	COBRO DIVIDENDOS	41.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	2.116,51	
02/05/2003	INGRESO EN EFECTIVO		162.500,00	
02/05/2003	COMPRA DE ACCIONES	16.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 200.252,27	
15/05/2003	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	4.080,00	
06/06/2003	INGRESO	FUSIÓN DE AUREA CON ACESA	26,52	
10/06/2003	COBRO DIVIDENDOS	14.900 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.709,77	
18/06/2003	COBRO DIVIDENDOS	20.000 ACCIONES TELEFÓNICA	3.500,00	
30/06/2003	INGRESO EN EFECTIVO		120.000,00	
30/06/2003	COBRO DIVIDENDOS	16.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	3.688,32	
			133.022,75	ESTADO DE CUENTA 30/06/2003
				Líquido <u>133.022,75 euros.</u> Acciones <u>5.281.444,30 euros.</u> Bonos <u>1.019.682,92 euros.</u>
01/07/2003	COBRO DIVIDENDOS	14.000 ACCIONES REE	3.451,00	
01/07/2003	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES IBERDROLA	- 147.812,92	
01/07/2003	COBRO DIVIDENDOS	38.000 ACCIONES ENDESA	13.517,55	
01/07/2003	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES IBERDROLA	5.362,01	
03/07/2003	COBRO DIVIDENDOS	75.916 ACCIONES TELEFÓNICA	9.869,08	
10/07/2003	COBRO DIVIDENDOS	36.500 ACCIONES BBVA	2.792,25	
11/07/2003	INGRESO EN EFECTIVO		151.000,00	
11/07/2003	INGRESO EN EFECTIVO		60.000,00	
11/07/2003	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 217.414,89	
15/07/2003	COBRO DE DIVIDENDOS	15.000 ACCIONES REPSOL- YPF	2.448,00	
01/08/2003	COBRO DIVIDENDOS	41.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	2.700,87	

⁴ De la documentación remitida por las Autoridades Suizas no es posible concretar el importe de esta operación, por lo que se plasman el cobro de dos cantidades distintas en misma fecha, según apuntes bancarios.



09/09/2003	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
09/09/2003	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES REE	- 167.271,27	
10/09/2003	COBRO DIVIDENDOS	16.390 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.880,75	
			3.602,37	ESTADO DE CUENTA 30/09/2003
				Líquido <u>3.602,37 euros.</u> Acciones <u>5.694.554,52 euros.</u> Bonos <u>1.020.724,98 euros.</u>
03/10/2003	INGRESO EN EFECTIVO		240.000,00	
03/10/2003	COMPRA DE ACCIONES	33.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 250.357,43	
10/10/2003	COBRO DIVIDENDOS	36.500 ACCIONES BBVA	2.792,25	
15/10/2003	REDUCCIÓN VALOR NOMINAL	75.916 ACCIONES TELEFÓNICA	9.109,92	
20/10/2003	VENTA DE ACCIONES	2 DERECHOS ABERTIS	2,88	
29/10/2003	VENTA DE ACCIONES	256 ACCIONES ANTENA 3 TV	7.246,26	
30/10/2003	COBRO DE DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	2.737,00	
01/11/2003	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	4.874,75	
07/11/2003	VENTA DE ACCIONES	0,81 ACCIONES ANTENA 3 TV	20,41	
12/11/2003	COBRO DIVIDENDOS	161.975 ACCIONES ABERTIS	31.528,44	
18/11/2003	REEMBOLSO BONOS	8,125% EIB 93/18.11.03	180.303,00	
18/11/2003	PAGO INTERESES	8,125% EIB 93/18.11.03	14.649,62	
18/11/2003	COMPRA DE ACCIONES	17.000 ACCIONES ENDESA	- 233.817,72	
26/11/2003	COMPRA DE ACCIONES	18.500 ACCIONES BBVA	- 186.835,33	
28/11/2003	INGRESO EN EFECTIVO		180.000,00	
10/12/2003	COBRO DIVIDENDOS	16.390 ACCIONES ZARDOYA OTIS	1.880,70	
17/12/2003	COMPRA DE ACCIONES	17.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 247.423,73	
19/12/2003	INGRESO EN EFECTIVO		162.000,00	
			- 81.823,03	ESTADO DE CUENTA 31/12/2003
				Líquido <u>- 81.823,03 euros.</u> Acciones <u>7.389.054,97 euros.</u> Bonos <u>828.027,50 euros.</u>
02/01/2004	COBRO	29.000 ACCIONES REE	5.225,80	



	DIVIDENDOS			
02/01/2004	COBRO DIVIDENDOS	55.000 ACCIONES ENDESA	12.342,00	
02/01/2004	COBRO DIVIDENDOS	28.000 ACCIONES IBERDROLA	6.806,80	
05/01/2004	INGRESO EN EFECTIVO		180.000,00	
05/01/2004	COBRO DIVIDENDOS	48.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	10.281,60	
12/01/2004	COBRO DIVIDENDOS	55.000 ACCIONES BBVA	4.207,50	
14/01/2004	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 130.818,24	
15/01/2004	COBRO DIVIDENDOS	18.000 ACCIONES REPSOL- YPF	3.060,00	
20/01/2004	VENTA DE ACCIONES	20.000 ACCIONES TELEFÓNICA	180.883,56	
20/01/2004	VENTA DE ACCIONES	18.000 ACCIONES REPSOL- YPF	287.432,50	
20/01/2004	COMPRA DE ACCIONES	35.000 ACCIONES REE	- 468.695,72	
02/02/2004	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	4.874,75	
10/03/2004	COBRO DIVIDENDOS	16.390 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.020,07	
20/03/2004	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/20.3.07	46.878,78	
			58.043,66	ESTADO DE CUENTA 31/03/2004
				Líquido 58.043,66 euros. Acciones 7.978.440,46 euros. Bonos 799.828,12 euros.
10/04/2004	COBRO DIVIDENDOS	55.000 ACCIONES BBVA	5.329,50	
16/04/2004	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
16/04/2004	COMPRA DE ACCIONES	13.000 ACCIONES ENDESA	- 201.188,69	
01/05/2004	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	4.428,66	
05/05/2004	COBRO DIVIDENDOS	161.975 ACCIONES ABERTIS	30.702,37	
12/05/2004	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	4.683,50	
14/05/2004	COBRO DIVIDENDOS	75.916 ACCIONES TELEFÓNICA	12.905,72	
25/05/2004	TRANSFERENCIA	RETROCESIÓN OPERACIONES ENERO '04	2.666,73	
10/06/2004	COBRO DIVIDENDOS	16.390 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.020,07	
			64.323,81	ESTADO DE CUENTA 30/06/2004
				Líquido 64.323,81 euros. Acciones 8.427.378,40 euros.



				Bonos <u>795.068,11 euros.</u>
01/07/2004	COBRO DIVIDENDOS	64.000 ACCIONES REE	18.278,40	
01/07/2004	COBRO DIVIDENDOS	68.000 ACCIONES ENDESA	25.374,20	
01/07/2004	COBRO DIVIDENDOS	57.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	14.476,86	
01/07/2004	COBRO DIVIDENDOS	28.000 ACCIONES IBERDROLA	9.205,20	
02/07/2004	INGRESO EN EFECTIVO		192.000,00	
02/07/2004	COMPRA DE ACCIONES	23.000 ACCIONES BBVA	- 253.587,77	
12/07/2004	COBRO DIVIDENDOS	78.000 ACCIONES BBVA	6.630,00	
29/07/2004	COMPRA DE ACCIONES	5 DERECHOS ABERTIS	- 3,50	
02/08/2004	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	5.220,70	
10/09/2004	COBRO DIVIDENDOS	18.029 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.222,08	
			78.606,03	ESTADO DE CUENTA 30/09/2004
				Líquido <u>78.606,03 euros.</u> Acciones <u>8.991.091,14 euros.</u> Bonos <u>806.535,39 euros.</u>
12/10/2004	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
13/10/2004	COMPRA DE ACCIONES	14.000 ACCIONES ACS	- 216.142,83	
14/10/2004	COBRO DIVIDENDOS	78.000 ACCIONES BBVA	6.630,00	
15/10/2004	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	3.009,00	
28/10/2004	COBRO DIVIDENDOS	170.074 ACCIONES ABERTIS	33.104,71	
01/11/2004	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	5.220,70	
12/11/2004	REDUCCIÓN VALOR NOMINAL	75.916 ACCIONES TELEFÓNICA	15.183,20	
10/12/2004	COBRO DIVIDENDOS	18.029 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.222,08	
			72.032,33	ESTADO DE CUENTA 31/12/2004
				Líquido <u>72.032,33 euros.</u> Acciones <u>10.229.890,11 euros.</u> Bonos <u>815.009,62 euros.</u>
03/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	68.000 ACCIONES ENDESA	15.721,60	
04/01/2005	INGRESO EN EFECTIVO		149.000,00	



03/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	64.000 ACCIONES REE	12.920,00	
03/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	28.000 ACCIONES IBERDROLA	7.758,80	
03/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	57.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	13.178,40	
10/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	78.000 ACCIONES BBVA	6.630,00	
12/01/2005	COMPRA DE ACCIONES	40.000 ACCIONES TELEFÓNICA (TPI)	- 265.349,86	
24/01/2005	COBRO DIVIDENDOS	14.000 ACCIONES ACS	1.666,00	
01/02/2005	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	5.220,70	
04/03/2005	INGRESO EN EFECTIVO		200.000,00	
10/03/2005	COBRO DIVIDENDOS	18.029 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.222,08	
11/03/2005	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 209.326,85	
20/03/2005	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/20.3.07	46.878,78	
11/04/2005	COBRO DIVIDENDOS	78.000 ACCIONES BBVA	9.414,60	
14/04/2005	COMPRA DE ACCIONES	32.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 432.965,12	
14/04/2005	VENTA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL	370.284,78	
20/04/2005	COBRO DIVIDENDOS	170.074 ACCIONES ABERTIS	36.140,72	
03/05/2005	COBRO DIVIDENDOS	40.000 ACCIONES TELEFÓNICA (TPI)	10.200,00	
30/04/2005	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	5.296,18	
13/05/2005	COBRO DIVIDENDOS	122.916 ACCIONES TELEFÓNICA	24.030,08	
10/06/2005	COBRO DIVIDENDOS	18.029 ACCIONES ZARDOYA OTIS	2.222,08	
21/06/2005	VENTA DE ACCIONES	9 DERECHOS ZARDOYA OTIS	0,00	
22/06/2005		0,64 ACCIONES TELEFÓNICA	8,48	
24/06/2005	INGRESO EN EFECTIVO		106.000,00	
24/06/2005	COMPRA DE ACCIONES	24.000 ACCIONES TELEFÓNICA (TPI)	- 172.035,26	
01/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	64.000 ACCIONES REE	20.470,72	
01/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	68.000 ACCIONES ENDESA	26.946,36	
01/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	28.000 ACCIONES IBERDROLA	10.521,57	
01/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	14.000 ACCIONES ACS	2.975,00	

01/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	57.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	15.639,66	
08/07/2005	COMPRA DE ACCIONES	100.000 ACCIONES ERCROS	- 70.770,00	
11/07/2005	COBRO DIVIDENDOS	78.000 ACCIONES BBVA	7.624,50	
12/07/2005	VENTA DE ACCIONES	14 DERECHOS ABERTIS	0,00	
01/08/2005	COBRO DIVIDENDOS	74.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	5.847,18	
11/08/2005	TRANSFERENCIA	CIERRE CUENTA (A SINEQUANON)	- 15.628,15	

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

3.2.5.2 Movimientos de la subcuenta número 8.005540.0601 (ESP) en el DRESDNER BANK

Los únicos movimientos contenidos en la subcuenta .0601 en PESETAS traen causa de la subcuenta en esa misma divisa de la cuenta DREBA, puesto que recogen el pago de intereses por la inversión en su momento en bonos BEI que a continuación son transferidos a la cuenta en EUROS .0071⁵.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (ESP)		
20/03/2001	PAGO INTERESES	BONOS 6,5% EIB 97/20.3.07	7.800.000,00		
23/03/2001	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETAS A 46.878,94 EUROS	- 7.800.000,00		
03/04/2001	PAGO INTERESES	BONOS 9,4% EIB 96/3.4.03	2.820.000,00		
09/04/2001	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE PESETAS A 16.948,54 EUROS	- 2.820.000,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

3.3 Ingresos en efectivo realizados en las cuentas 1283080 y 8005540 del DRESDNER BANK

A continuación se exponen de manera detallada cada uno de los ingresos en efectivo realizados en las cuentas del DRESDNER BANK cuyo beneficiario es Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ.

3.3.1 Cuenta 1283080

Se registran un total de tres entradas de dinero, constando sólo la de fecha 03/03/2000 como ingreso en efectivo, no pudiéndose constatar si las dos restantes responden a

⁵ 2 salidas de dinero con destino a la subcuenta en euros.



transferencias o pagos/ingresos en efectivo. El total del importe ingresado asciende a 204.043,61 euros.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
03/03/2000	INGRESO EN EFECTIVO		114.192,30	
23/06/2000	PAGO		59.800,70	
29/01/2001	PAGO		30.050,61	
TOTAL			204.043,61	

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

3.3.2 Cuenta 8005540

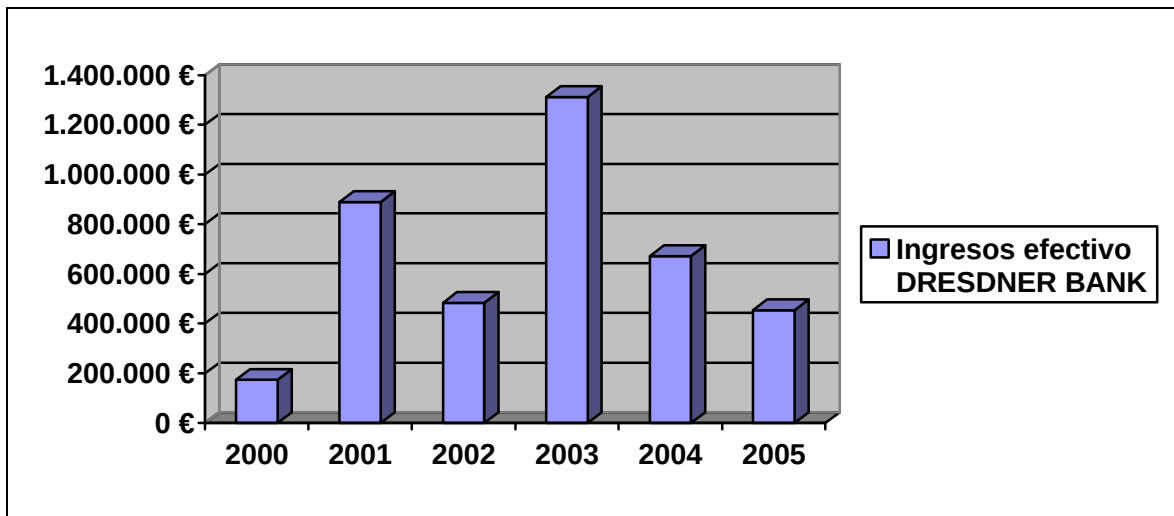
Se realizan un total de veintiocho ingresos en efectivo con una media aritmética de entrega en cada visita de 135.000 euros, siendo la entrega más voluminosa la realizada el 03/10/2003 con un ingreso de 240.000 euros y la menos cuantiosa la de fecha 10/01/2003, con 20.000 euros. En total se realiza una inyección de capital durante esos cuatro años de 3.783.728,63 euros.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
17/05/2001	INGRESO EN EFECTIVO		108.182,18	
15/06/2001	INGRESO EN EFECTIVO		138.232,78	
29/06/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.202,42	
20/07/2001	INGRESO EN EFECTIVO		150.313,13	
10/09/2001	INGRESO EN EFECTIVO		48.080,97	
12/10/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.202,42	
17/12/2001	INGRESO EN EFECTIVO		54.091,09	
21/12/2001	INGRESO EN EFECTIVO		120.923,64	
22/03/2002	INGRESO EN EFECTIVO		140.000,00	
31/05/2002	INGRESO EN EFECTIVO		105.000,00	
12/07/2002	INGRESO EN EFECTIVO		239.000,00	
10/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		20.000,00	
13/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		67.000,00	
02/05/2003	INGRESO EN		162.500,00	

	EFFECTIVO			
30/06/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		120.000,00	
11/07/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		151.000,00	
11/07/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		60.000,00	
09/09/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		150.000,00	
03/10/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		240.000,00	
28/11/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		180.000,00	
19/12/2003	INGRESO EN EFFECTIVO		162.000,00	
05/01/2004	INGRESO EN EFFECTIVO		180.000,00	
16/04/2004	INGRESO EN EFFECTIVO		150.000,00	
02/07/2004	INGRESO EN EFFECTIVO		192.000,00	
12/10/2004	INGRESO EN EFFECTIVO		150.000,00	
04/01/2005	INGRESO EN EFFECTIVO		149.000,00	
04/03/2005	INGRESO EN EFFECTIVO		200.000,00	
24/06/2005	INGRESO EN EFFECTIVO		106.000,00	
TOTAL			3.783.728,63	

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Evolución de los ingresos en efectivo en las cuentas del DRESDNER BANK 1.283080 y 8.005540 desde el primer pago del que se ha recibido documentación por parte de las Autoridades helvéticas, el 3 de marzo de 2000 hasta el último registrado el 24 de junio de 2005.



Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

En declaración en sede judicial de Iván YÁÑEZ, como respuesta a las preguntas del abogado de una de las acusaciones populares en referencia a las transferencias realizadas desde la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON hacia cuentas bancarias de BRIXCO y LIDMEL en Estados Unidos, aquel afirma que después de examinar las cuentas de la fundación, los supuestos ingresos de los inversores latinoamericanos no se produjeron durante la vigencia de dicha cuenta, sino antes, cuando la cuenta era personal de Luís BÁRCENAS. Como se demuestra en el presente Informe, no existen ingresos que traigan causa de inversiones, préstamos o negocios jurídicos comunes con personas ajenas al beneficiario de la cuenta. Todos los ingresos que se producen son realizados por “el cliente”, es decir, por Luís BÁRCENAS, con lo cual, la salida de fondos (3.500.000,00 euros) con destino a Estados Unidos no se puede justificar, como hasta ahora, como una devolución de una inversión realizadas por personas originarios de Sudamérica puesto que dicha inversión no existe. Solo existen ingresos en efectivo realizados por el propio Luís BÁRCENAS.

3.3.3 Anotaciones internas en relación con los ingresos en efectivo

De todas las gestiones que el beneficiario de la cuenta realizaba con su asesor del DRESDNER BANK, Agathe STIMOLI, esta realizaba una anotación a modo de control interno del banco. Algunas de estas anotaciones se encuentran entre la documentación remitida por las Autoridades suizas y en ellas queda constancia de algunas de las visitas realizadas por “el cliente” al país helvético con el objetivo de realizar ingresos en efectivo en la cuenta mencionada.

Cabe destacar además que a cada ingreso en efectivo, en la mayoría de las ocasiones, le sigue una orden de compra de valores de grandes compañías españolas que cotizan en el mercado de valores. Es decir, el metálico ingresado se destina a la inmediata inversión mobiliaria que reporta a su vez importantes beneficios económicos que son reinvertidos nuevamente.

A continuación se exponen algunas de estas anotaciones con su apunte bancario correspondiente:

1.- Anotación tras visita a Lugano el 15 de junio de 2001

Betreff Visit in Lugano. Phone client who i
Visit in Lugano. Phone client who informed to have paid cash ESP 25 Mio to cover debit balance.

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01061

“Visita en Lugano. Llamada del cliente que informa haber pagado en efectivo 25 millones de pesetas para cubrir el balance negativo.”

Betreff Visit of client in Lugano. Sent ass
Visit of client in Lugano. Sent asset status + copy of passport to [REDACTED]. Client brings ESP 23 Mio cash and will visit Geneva on 22.6.01.

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01062

“Visita del cliente a Lugano. Enviado estado de activos más copia de pasaporte a --. El cliente trae 23 millones en efectivo y visitará Ginebra el 22.6.01.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
15/06/2001	INGRESO EN EFECTIVO		138.232,78	
21/06/2001	COMPRA DE ACCIONES	8.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 122.439,04	

2.- Anotación tras visita a Ginebra el 22 de marzo de 2002

Geneva, 22.03.02. Visit from client.	
Assets in reference currency	Performance (Year-to-date)
EUR 5'325'389.-	-2.43%
Discussion report / Client satisfaction :	
-cash deposit EUR 140'000.- to cover debit on EUR a/c. This cash is coming from his domestic construction/real estate business. This business has been very profitable for several years and it shows strong potential for 2002/2003. Client brings off shore anything he can save.	

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00050

“Depósito de efectivo de 140.000 euros para cubrir la deuda de la c.c. Este efectivo tiene su origen en sus negocios domésticos inmobiliarios y de construcción. Este negocio ha sido muy productivo durante algunos años y muestra su potencial durante el 2002/2003. El cliente trae algo off shore que puede ahorrar”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
22/03/2002	INGRESO EN		140.000,00	

	EFFECTIVO			
--	-----------	--	--	--

3.- Anotación tras visita a Ginebra el 10 de enero de 2003

Geneva, visit on 10 January 2003	
Assets in reference currency	Performance (Year-to-date)
EUR 5'480'382.05	4.43%
Discussion report / Client satisfaction :	
Client deposits EUR 20'000.00 (small cash part) Client left his luggage in the airport, another part in one of them. (all found on Saturday).	
DEZ re-visited the client on Sunday, client gives EUR. 67'000.00 and instructs to buy 6'000 R.E.E.	

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00048

"El cliente deposita 20.000 (pequeña parte de efectivo). El cliente dejó su equipaje en el aeropuerto,...

Nueva visita del cliente el domingo, el cliente da 67.000 e instrucciones para comprar 6.000 acciones de RED ELÉCTRICA ESPAÑOLA."

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
10/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		20.000,00	
13/01/2003	INGRESO EN EFECTIVO		67.000,00	

10/01/2003	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES REE	- 100.041,07	
14/01/2003	COMPRA DE ACCIONES	4.000 ACCIONES REE	- 40.114,90	

4.- Anotación tras fijar visita a Lugano el 10 de julio de 2003

Betreff (Phone to the client confirming the
Phone to the client confirming the appointment in Lugano, with Mrs. [REDACTED] or Mr. [REDACTED] deposit of EUR. 100'000

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01059

"Llamada telefónica al cliente confirmando la cita en Lugano, con Mrs. --- o Mr. ---, deposita 100.000 euros."

Entre los movimientos remitidos por las Autoridades de Suiza no consta ningún ingreso de 100.000 euros en esa fecha. De ello se deduce que el ingreso de 100.000 euros se pudiera haber realizado en otra cuenta distinta. No obstante, sí consta un ingreso de 211.000 euros en fecha 11 de julio de 2003.

5.- Correo electrónico tras visita de fecha 11 de julio de 2003.

From: Hugas, Victoria
Sent: jeudi, 17. juillet 2003 11:40
To: Croci, Deborah
Cc: Oswald, Jean-Claude
Subject: visit dated 11.07.03 from our client n° 8.005.540

Hello Deborah,

Following the visit of our client N° 8.005.540 on 11.07.2003, I inform you that the cash deposit for EUR. 211'000.- related to Real Estate Business.

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00062

“Siguiendo la visita de nuestro cliente número 8.500.540 el 11.07.2003. Te informo que el efectivo depositado es 211.000 euros relacionados con negocios inmobiliarios.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
11/07/2003	INGRESO EN EFECTIVO		151.000,00	
11/07/2003	INGRESO EN EFECTIVO		60.000,00	
11/07/2003	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 217.414,89	

6.- Anotación tras visita a Ginebra el 9 de septiembre de 2003

9.9.2003 client visit Geneva.
Client deposited Euro 150.000 in cash and we bought 15.000x Red Electricas at market.
The money comes again from a sale of a painting from the 16th century. What he did was buying together with an art specialist two old paintings at a fair price, have them restaured and sold at 3fold to an art-collector.

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00073

“El cliente deposita 150.000 euros en efectivo y compramos 15.000 por REE en el mercado. El dinero viene de nuevo de la venta de una pintura del siglo XVI. Lo que hizo fue comprar junto con un especialista dos viejas pinturas por un precio razonable, las ha restaurado y vendido a un coleccionista de arte.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
09/09/2003	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
09/09/2003	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES REE	- 167.271,27	

7.- Correo electrónico tras visita de fecha 3 de octubre de 2003

From: Hugas, Victoria
Sent: vendredi, 3. octobre 2003 18:04
To: Croci, Deborah
Cc: Oswald, Jean-Claude
Subject: visit dated 03.10.03 from our client n° 8.005.540

Hello Deborah,

Following the visit of our client N° 8.005.540 on 03.10.03, I inform you that the cash deposit for EUR. 240'000 related from a sale of a painting.

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00074



“Siguiendo la visita de nuestro cliente número 8.005.540 el 03.10.03, Te informo que el efectivo depositado es 240.000 euros relacionados con la venta de una pintura.”

Betreff: Client visited Lugano and has depos
Client visited Lugano and has deposit EUR. 240'000.00 (sale of a painting). He instructs to buy 33'000 Banco Santander Hispano. OK done

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01057

“El cliente visita Lugano y ha depositado 240.000 euros (venta de un cuadro). Da instrucciones para comprar 33.000 acciones del banco Santander Hispano.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
03/10/2003	INGRESO EN EFECTIVO		240.000,00	
03/10/2003	COMPRA DE ACCIONES	33.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 250.357,43	

8.- Anotación tras visita a Ginebra el 28 de noviembre de 2003

Betreff: CLIENT VISIT GENEVA.BROUGHT EURO 18
CLIENT VISIT GENEVA.BROUGHT EURO 180.000, PROCEEDS OUT OF AN ART SALE.ACC REVIEW.WILL SEND A CHEQUES WITH CHF 1 MIO. SOON.

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01054

“El cliente visita Ginebra. Trajo 180.000 que procede de una venta de arte. Revisión de acciones. Enviará un cheque con un millón de francos suizo pronto.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
28/11/2003	INGRESO EN EFECTIVO		180.000,00	
17/12/2003	COMPRA DE ACCIONES	17.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 247.423,73	

9.- Anotación tras visita a Ginebra el 5 de enero de 2004

Betreff: Visit client Geneva. Received by EC
Visit client Geneva. Received by ECK. Brought EUR 180'000.-- to cover debit position.Money comes again from an art deal he did with his partner. Client will call during the week to give instructions. Introduced to ALA

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01052

“Visita del cliente a Ginebra. Recibido por ECK. Trajó 180.000 euros. – para cubrir su posición deudora. El dinero viene de nuevo de un negocio de arte que hizo con su compañero. El cliente llamará durante la semana para dar instrucciones.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
05/01/2004	INGRESO EN EFECTIVO		180.000,00	
14/01/2004	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES UNIÓN FENOSA	- 130.818,24	



10.- Anotación tras visita a Ginebra el 16 de abril de 2004

Betreff: 8.005540 16.04.2004 Visit client Ge
8.005540 16.04.2004 Visit client Geneva. Remits EUR 150'000.-- cash which is the proceeds of an art sale. Account review.

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01048

“8.005540 16.04.2004 visita del cliente a Ginebra. Remite 150.000 euros. – efectivo que procede de una venta de arte.”

8.005540
16.04.2004

Visit client Geneva. Remits EUR 150'000.-- cash which is the proceeds of an art sale.
Account review. Order to buy 13'000 shares ENDESA at market price. The client takes
the asset status and the retained mail for checking. He asked us to check his brokerage

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00091

“Visita del cliente a Ginebra. Remite 150.000 euros.— efectivo que procede de una venta de arte. Revisión de cuenta. Orden de comprar 13.000 acciones de ENDESA a precio de mercado...”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
16/04/2004	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
16/04/2004	COMPRA DE ACCIONES	13.000 ACCIONES ENDESA	- 201.188,69	

11.- Anotación tras visita a Lugano el 2 de junio de 2004

ACCOUNT 8005440
RISK CAT.1
TRANSACTION TYPE : PHYSICAL IN LUGANO ON JULY 2ND
TRANSACTION AMOUNT: EUR

CLIENT ADMISOR: ECK

INCOMING CASH

AS EXPLAINED IN EARLIER VISIT REPORTS THE CASH IS COMING FROM SALE OF PRE-
CIOUS PAINTINGS, WHICH ARE ACQUIRED BY THE CLIENT AND AN EXPERT FRIEND.
RESTAURED AND SOLD ALMOST IMMEDIATELY.IT IS VERY COMMON IN SPAIN THAT THESE
TRANSACTION ARE PAID WITH CASH.

Tomo 26.3.pdf folio MPC-00094

“Tipo de transacción: física en Lugano el 2 de julio

Cuantía de la transacción: euros

Consejero del cliente: ECK

Ingreso en efectivo

Como se ha explicado en anteriores el efectivo viene de venta de pinturas preciosas que son adquiridas por el cliente y un amigo experto, restauradas y vendidas casi inmediatamente. Es muy común en España que estas transacciones se paguen en metálico.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
02/07/2004	INGRESO EN EFECTIVO		192.000,00	
02/07/2004	COMPRA DE	23.000 ACCIONES BBVA	- 253.587,77	

	ACCIONES			
--	----------	--	--	--

12.- Anotación tras visita a Lugano el 2 de julio de 2004

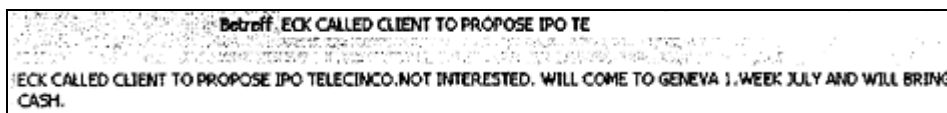


Tomo 26.5.pdf folio MPC-01046

“El cliente visita Lugano. Trajo 192.000 euros en efectivo. Orden de compra de 23.000 acciones BBVA.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
02/07/2004	INGRESO EN EFECTIVO		192.000,00	
02/07/2004	COMPRA DE ACCIONES	23.000 ACCIONES BBVA	- 253.587,77	

13.- Anotación de próxima visita a Ginebra para la primera semana de julio de 2004



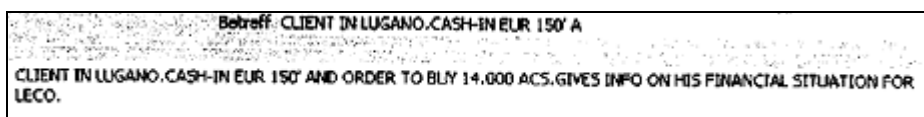
Tomo 26.5.pdf folio MPC-01047

“ECK llamó al cliente para proponerle la IPO de Telecinco. No interesado. Vendrá a Ginebra la primera semana de julio y traerá efectivo.”

No hay constancia de visita a Ginebra para ingresar efectivo en la cuenta del DRESDNER BANK en la primera semana de julio del 2004, salvo la reseñada en el punto anterior. De ello se deduce la posibilidad de haberse dado una de las dos situaciones siguientes:

1. Que esta anotación se esté refiriendo al ingreso de fecha 02/07/2004 de 192.000 euros que realiza el cliente en la oficina de Lugano.
2. Que efectivamente el cliente visitara Ginebra, pero el ingreso se realizara en otra cuenta distinta de la del DRESDNER BANK, posiblemente en el LOMBARD ODIER.

14.- Anotación tras visita a Lugano el 12 de octubre de 2004



Tomo 26.5.pdf folio MPC-01045

“El cliente en Lugano. Ingreso en efectivo 150.000 euros y ordena comprar 14.000 acciones de ACS. Da más información de su situación financiera para leco.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
12/10/2004	INGRESO EN EFECTIVO		150.000,00	
13/10/2004	COMPRA DE ACCIONES	14.000 ACCIONES ACS	- 216.142,83	

15.- Anotación tras visita a Ginebra el 1 de noviembre de 2004

Betreff: CLIENT VISIT GENEVA. AS HE DID MAKE
CLIENT VISIT GENEVA. AS HE DID MAKE ANOTHER ART DEAL HE BROUGHT CASH BUT NOT TO US AS HE WAS A BIT ENJOYED
WITH ME QUESTIONS REF. RISK 2.1 EXPLAINED AND HE EXPLAINED THE FOLLOWING: 1. AT THE MOMENT HE IS MAKING

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01044

“El cliente visita Ginebra. Como él hizo otro negocio de arte trajo efectivo pero no a nosotros pues estaba un poco enojado conmigo...”

En esta ocasión, Agathe STIMOLI habla de un ingreso en metálico realizado por el cliente, Luís BÁRCENAS, proveniente de un negocio de arte. Dicho ingreso no se realiza en el DRESDNER BANK, pues según manifiesta Agathe STIMOLI el cliente está enojado con ella por lo que opta por hacer el ingreso en otra cuenta bancaria, posiblemente en el LOMBARD ODIER.

16.- Anotación tras visita a Ginebra el 4 de enero de 2005

Betreff: client visit geneva, brought eur 150
client visit geneva, brought eur 150.000 cash, gave more details on his prof. background

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01043

“Visita del cliente a Ginebra. Trajo 150.000 euros. Dio mas detalle sobre sus...”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
04/01/2005	INGRESO EN EFECTIVO		149.000,00	
12/01/2005	COMPRA DE ACCIONES	40.000 ACCIONES TELEFÓNICA (TPI)	- 265.349,86	

17.- Anotación tras visita el 4 de marzo de 2005

Betreff: Visit client: took asset status an
Visit client: took asset status and retained mail. Cash deposit of EUR 200000.00. Will call next week to do an investment.

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01042

“Visita del cliente: cogió su estado de cuentas y correo retenido. Deposita en efectivo 200.000 euros. Llamará la próxima semana para hacer una inversión.”

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
-------	----------	---------------	-------------------	--

04/03/2005	INGRESO EN EFECTIVO		200.000,00	
11/03/2005	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 209.326,85	

18.- Anotación tras visita a Ginebra el 24 de junio de 2005

Betreff : LIENT VISIT GENEVA. HE BROUGHT CAS
CLIENT VISIT GENEVA. HE BROUGHT CASH EUR 106.000.-. GAVE ORDER TO BUY 24.000 SHARES TPI (TELEFONICA PUBLICIDAD E INFORMACION, VALOR 1093893). EXECUTED AT EUR 7,1294. CLIENT PLANS TO CLIMB "LE CERVIN" THIS WEEK-END. WE'LL MEET NEXT WEEK IN MADRID, TOGETHER WITH ONE OF HIS FRIENDS AND ALSO OUR CUSTOMER (1.283.047). /STI

Tomo 26.5.pdf folio MPC-01038

"El cliente visita Ginebra. Trae 106.000 euros en efectivo. Da orden de comprar 24.000 acciones de TPI (Telefónica Publicidad e Información, valor 1093893) ejecutada a 7,1294 euros. El cliente planea escalar el Cervino este fin de semana. Nos encontraremos la próxima semana en Madrid, junto con uno de sus amigos y también cliente nuestro (1.283.047)."

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
24/06/2005	INGRESO EN EFECTIVO		106.000,00	
24/06/2005	COMPRA DE ACCIONES	24.000 ACCIONES TELEFÓNICA (TPI)	- 172.035,26	

4 Análisis de las cuentas bancarias de la sociedad TESEDUL S.A. en el DRESDNER BANK de Suiza

Tal y como se ha expuesto en el Informe 16.791/ 13 UDEF-BLA de fecha 19 de Febrero de 2013 sobre el análisis de la documentación aportada por las Autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el DRESDNER BANK de Ginebra, la sociedad **TESEDUL S.A** se inscribe el 11/12/2.008 en el Registro de Personas Jurídicas, sección Comercio de la Ciudad de Montevideo, bajo el número 21368. Fue constituida el 22/09/2.008, en Montevideo (Uruguay), ante notario por Daniel Ángel PEREZ BLANCO (C.I. 1.789.487-2) y Marisa Cristina GONZALEZ SILVESTRI (C.I. 2.952.899-0), ambos con domicilio en la calle Soriano Nº 1140 Bis ap. 102, Montevideo (Uruguay). Su capital social es de 2.400.000 pesos uruguayos. Los fundadores aportan cada uno la suma de 300.000 pesos uruguayos. Se domiciliará en Montevideo (Uruguay) y podrá tener domicilios especiales y todo tipo de ramificaciones dentro y fuera del país. Su objeto social es: a) Industrializar; comercializar: mercaderías, arrendamiento de bienes, obras; servicios de: alimentación, hogar, oficina, automotriz, bar, bazar, caucho, construcción, cosmética, cueros, editorial, electrónica, electrotecnia, enseñanza, espectáculos, ferretería, fotografía, fibras, frutos del país, hotel,



imprenta, informática, joyería, juguetería, lana, lavadero, librería, limpieza, madera, maquinas, mecánica, metalurgia, música, obras de ingeniería, óptica, papel, perfumería, pesca, plástico, publicidad, química, servicios profesionales, técnicos, administrativos, tabaco, textil, turismo, valores mobiliarios, vestimenta, veterinaria, vidrio. b) Importaciones, exportaciones, representaciones, comisiones, consignaciones. c) Compraventa, arrendamiento, administración, construcción, operaciones con inmuebles, excepto rurales. d) Participación, constitución, adquisición empresas operen en ramos pre-indicados.

El pasado 9 de Julio de 2.009, ante el Notario de Montevideo (Uruguay), Carmen STORACE, el llamado Edgardo Patricio BEL, de nacionalidad argentina, en calidad de Presidente y representante de la Sociedad TESEDUL SA., otorga poder especial a Iván YAÑEZ VELASCO, titular del Pasaporte español N° AA004303, para que actuando en su nombre y representación proceda a la apertura de cuentas bancarias en los Bancos de la República Helvética Suiza, sean estas de cualquier clase, encontrándose facultado para solicitar chequeras, de cualquier tipo, en la moneda que lo considere, retirarlas, firmar los cheques, realizar pagos diferidos a dichas cuentas, depositar dinero, extraer dinero, cerrar cuentas, realizar giros y/o transferencias de dichas cuentas a otras cuentas bancarias o de instituciones financieras, estando facultado para operar en las mismas con total amplitud. En dicho escrito consta como según el Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de TESEDUL SA., de fecha 09 de Julio de 2.009, se designo presidente de la misma al llamado Edgardo Patricio BEL.

Desde el mes de Julio de 2.012, Edgardo Patricio BEL, titular del Documento nacional de identidad 7.803.602, es titular de 120.000 acciones de valor nominal 1 peso c/u, según consta en escrito del Notario de Buenos Aires Silvina F. GONZALEZ, de fecha 21/11/2.012.

De la documentación remitida a través de la CRI por las Autoridades suizas se desprende que el Beneficiario Económico de la Sociedad indicada es el llamado Luis BARCENAS GUTIERREZ.

La sociedad TESEDUL SA, posee o ha poseído las siguientes cuentas bancarias:

- Cuenta bancaria número **8.402567.0071**; IBAN **CH39 0873 6084 0256 7007 1** en la entidad **DRESDNER BANK** (actual LGT)



- Cuenta bancaria número **_CH/LODH/015520201200ADR** en la entidad **LOMBARD ODIER & CIE**

- Cuenta bancaria número **500507** en la entidad **LOMBARD ODIER & CIE**

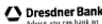
- Cuenta bancaria número **2038 1077 13 6000795043** (Oficina: Av. de Bruselas 67 (Madrid).) en la entidad **BANKIA** Identificación: N5241739A; Fecha apertura: 13-09-2012; Domicilio Titular y de correspondencia: Misiones 1379 Apart. 301. Montevideo (Uruguay); En la Declaración de Residencia Fiscal confeccionada para abrir la cuenta bancaria a nombre de la Sociedad TESEDUL, SA, consta como representante de la misma el llamado Iván YAÑEZ VELASCO (DNI. 5388870Q).

Tal y como se ha expuesto, desde las cuentas de la **FUNDACION SINEQUANON**, se realizan transferencias de fondos a las cuentas de la sociedad **TESEDUL SA**.

4.1 Apertura de la cuenta bancaria número 8402567 en DRESDNER BANK

Directamente vinculado con lo expuesto en el mentado Informe, y con ocasión de la recepción de la documentación recientemente aportada por las Autoridades Helvéticas con el fin de dar respuesta la Comisión Rogatoria a Suiza, se aporta la documentación bancaria vinculada a la referida cuenta de la sociedad, 8402567, perteneciente a la entidad bancaria DRESDNER BANK (actual LGT).

De esta forma, en fecha **27/08/2009** se procede a la apertura de la cuenta 8402567 mediante la firma de la correspondiente documentación vinculada a la apertura a nombre de la sociedad TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, con domicilio en la calle Misiones 1379, Oficina 301 de Montevideo (Uruguay):

SCANNED  Adress für den Bank

Solicitud de Apertura de Cuenta/Depósito para Sociedades

Vous/voies/vois solliciterez/appliquez la ouverture d'un compte/le dépôt en la Dresdner Bank (Switzerland) Ltd. (en la sucursal denominada el Banco)

Título de la cuenta (Datos de la Sociedad)

Razón social: **TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA**
Forma jurídica: **SOCIEDAD ANONIMA**
Calle, Número: **Misiones 1399, Oficina 301** Municipio: **Houkerideo**
Código postal: **11000**
Domicilio/País: **Uruguay**
E-Mail: **estora@dresdner.com.uy**
Teléfono: **+5982 916 22 30** Fax:

¿Empieza la sociedad personal propia? ☐ Si ☒ No
¿Dispone la sociedad de locales comerciales propios? ☐ Si ☒ No

Instrucciones para la correspondencia
Salvo circunstancias extraordinarias, la correspondencia deberá:
☒ Enviarse a la(s) siguiente(s) dirección(es):

☐ Contra pago de tasas, toda la correspondencia deberá retenerse en el banco quedando el Banco eximido de toda responsabilidad por las eventuales consecuencias que de ello pudieran derivarse. La sociedad reconoce como debidamente recibidas las notificaciones puestas a disposición por el Banco. La fecha de recepción será la fecha que conste en el documento en cuestión, sin que resulte necesaria ningún tipo de anotación especial. Aquella correspondencia que no sea recogida por la sociedad podrá destruirse después de tres años o al liquidarse/cancelarse la cuenta. El cliente es consciente de los riesgos que implica la entrega de la correspondencia fuera del establecimiento bancario, por ejemplo extravío, impugnanza o daños, y está dispuesto a asumirlos.

Idioma de la correspondencia ☐ Alemán ☐ Francés ☐ Italiano ☐ Inglés ☒ Español

Usted/ustedes y/o: Lugar, Fecha: **Montevideo, 27.8.2009**
(Sello y firma(s) vinculada(s) de la sociedad o institución (Gerencia, Consejo de Administración, Patronato de la Fundación etc.):
TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-000161

4.1.1 Documentación asociada a la apertura de la cuenta

En la misma fecha, también se procede a la firma de la siguiente documentación vinculada a la apertura de la cuenta:

- Orden de reinversión (**MPC-00148**) en la que se establece que la reinversión se realizará únicamente para los saldos de cuenta como consecuencia de los pagos de dividendo o de intereses
- Crédito Pignocitario/Acuerdo Marco de Línea de Crédito (**MPC-00149**)
- Información importante sobre los Riesgos de Pérdidas en las Operaciones Bursátiles y OTC a plazo (**MPC-00151**)
- Inversiones alternativas, Productos Estructurados, Materias Primas y Fondos Off-shore, Inversiones en Mercados Emergentes, Riesgos de Contrapartida y de los Emisores (**MPC-00154**)
- Bonos especulativas/Bonos “non-investment Grade” (**MPC-00156**)
- Averiguación por falta de noticias (**MPC-00158**), facilitándose los datos de Iván YAÑEZ VELASCO:



SCANNED

Dresdner Bank
Advice you can bank on

Número de Referencia **8.402 567**

Averiguación por falta de noticias

Yo/Nosotros faculto/facultamos a la Dresdner Bank (Switzerland) Ltd.

Apellido/Razón social: **YARAZ VASCO**
Nombre: **IVAN**
Calle, número: **+ 34 6208 38 879**
Código postal: **MADRID** Municipio:
Fecha de nacimiento: **27-11-03** Fecha de constitución:

para que en el supuesto de una falta de noticias constatada por el Banco sobre la residencia del/de los titular/es de la cuenta (nueva dirección, lugar de permanencia, domicilio, posibilidades de contacto, etc.) realice las pertinentes averiguaciones. Por lo demás, no se facilitará información alguna sobre la cuenta/el depósito.

Yo/Nosotros renuncio/renunciamos en dicha medida a la protección del secreto bancario.

Así mismo, confirmo/confirmamos que el presente apoderamiento continuará en vigor hasta que sea revocado por escrito y que también continuará vigente en caso de fallecimiento, declaración de desaparición, incapacidad, quiebra, disolución de la persona jurídica o de la sociedad registrada.

Por lo demás serán aplicables las Condiciones Generales de Contratación de la Dresdner Bank (Switzerland) Ltd. que yo/nosotros he/hemos aceptado y suscrito.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00158

- Determinación del **Beneficiario económico** (Formulario A) para sociedades (MPC-00166). Se establece que el beneficiario económico de la sociedad TESEDUL SA es Luis BARCENAS GUTIERREZ:

SCANNED

Dresdner Bank
Advice you can bank on

Número de Referencia **8.402 567**

Determinación del Beneficiario económico para Sociedades
(Formulario A conforme a los Arts. 3 y 4 del Acuerdo sobre el Código de Conducta en materia de diligencia debida por las entidades bancarias (VBB))

Partes contratante(s):
Razón social: **TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA**
Forma jurídica: **SOCIEDAD ANONIMA**
Calle, número: **Misiones 1379 Oficina 301** Código postal: **11000**
Municipio: **Montevideo** Domicilio/País: **Uruguay**

El/los abajo firmante(s) manifiesta(n) por la presente:
(marque lo que proceda)
☐ que la(s) parte(s) contratante(s) referida(s) es/son la(s) beneficiario(s) económico(s) de los valores patrimoniales.
☒ que la(s) siguiente(s) persona(s) es/son beneficiario(s) económico(s) de los valores patrimoniales:

Apellido/Razón social: **BARCENAS GUTIERREZ** Nacionalidad: **ESPAÑOLA** Fecha de nacimiento: **22-08-1956** Fecha de constitución:
Nombre: **LUIS** Calle, Número: **C. Principe de Viana 409**
Código postal: **28001** Municipio: **MADRID** Domicilio fiscal (país): **ESPAÑA**
Apellido/Razón social: Nacionalidad: Fecha de nacimiento: Fecha de constitución:
Nombre: Calle, Número:
Código postal: Municipio: Domicilio fiscal (país):
Apellido/Razón social: Nacionalidad: Fecha de nacimiento: Fecha de constitución:
Nombre: Calle, Número:
Código postal: Municipio: Domicilio fiscal (país):
Apellido/Razón social: Nacionalidad: Fecha de nacimiento: Fecha de constitución:
Nombre: Calle, Número:
Código postal: Municipio: Domicilio fiscal (país):

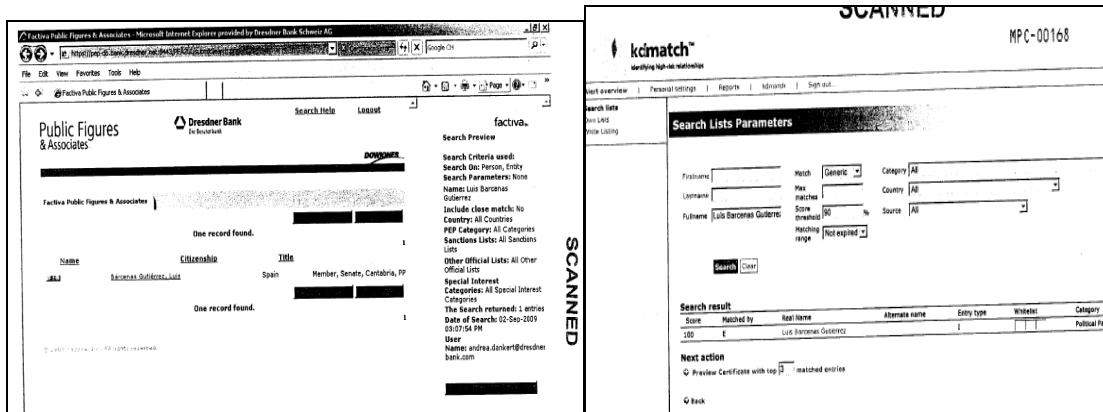
La(s) parte(s) contratante(s) se compromete(n) a notificar al Banco cualquier modificación de modo propio.

Es posible rellenar este formulario incorrectamente de forma premeditada (Art. 281 del código penal Suizo; falsificación de documentos, amenaza penal: encarceración hasta cinco años o multa)

Lugar, Fecha: **Ginebra, 27.8.2009** **TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA**

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00166

Adjunto se encuentra una búsqueda realizada en las bases de datos en las que se refleja que el beneficiario, Luis BARCENAS, forma parte del Senado (Cantabria) por el Partido Popular y que pertenece a la categoría PEP.



- Declaración en relación con Estatutos no-US (**MPC-00169**) en la que se establece que :
 - o La sociedad no está sometida a tributación en los EEUU por obligación personal
 - o Que los valores depositados en el Banco no pertenecen a un establecimiento permanente US del titular del depósito
 - o El titular del depósito no ha entregado a las autoridades fiscales un formulario 8832 a los efectos de su encuadramiento en el régimen de transparencia fiscal-US conforme a las reglas de las denominadas “check-the box-rules”.
- Órdenes emitidas por teléfono (**MPC-00171**)
- Órdenes emitidas por Fax (**MPC-00172**)
- Utilización de e-mails (**MPC-00173**)
- Contrato de Fiducia (**MPC-00174**)
- Contrato General de Prenda y Declaración de Cesión (**MPC-00175**)
- Opciones y Futuros/Operaciones de Futuros con Divisas (**MPC-00177**)

Con fecha posterior, y concretamente el **21/09/2009**, se procede a continuar con la firma de los documentos de apertura de cuenta, y así se elabora la denominada “Cartulina de Firmas para Sociedades”. En este documento se refleja que el titular de la cuenta 8402567 es TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, siendo apoderados con firma Edgardo Patricio BEL, Luis BARCENAS GUTIERREZ e Iván YAÑEZ VELASCO.



SCANNED Dresdner Bank MPC-00159

Cartulina de Firmas para Sociedades
(Modificaciones en la autorización de firmas)

Número de Referencia: 8.402567

Yo/ustedes rogamos que tengan a bien modificar las autorizaciones de firma del modo siguiente:

Titular de la cuenta (datos de la sociedad):
Razón social: **TESEDUL SOCIEDAD ANÓNIMA**
Forma jurídica: **SOCIEDAD ANÓNIMA**
Calle, Número: **Pisones 1379, Oficina 301**
Código postal: **11000** Municipio: **Montevideo**
País: **Uruguay**
Teléfono: **+5982 946 2230** Fax:

En relación con la cuenta/déposito antes referido, tendrán firma con efecto inmediato las siguientes personas:

Apoderados con firma
En caso de que el apoderado con firma sea una persona jurídica, deberán recabarse los datos pertinentes de su razón social, su sede y el país domicilio. Asimismo se incluirá en el expediente un extracto del Registro Mercantil o un documento análogo del que se desprenda las autorizaciones y firmas conferidas para dicha persona jurídica.

Apellido/Razón social: **BEL** Nombre: **Edgardo Patricio**
Nacionalidad: **Argentina** Fecha de nacimiento: **26/01/49** Modo de firma: **I** Firma:
Domicilio: **Talcahuano 750 - 9 P. - Buenos Aires**

Apellido/Razón social: **BARCENAS GUTIERREZ** Nombre: **Luis**
Nacionalidad: **Española** Fecha de nacimiento: **22/08/56** Modo de firma: **I** Firma:
Domicilio: **C. Príncipe de Vergara, 34 - 4da. 28001 Madrid**

Apellido/Razón social: **YAÑEZ VELASCO** Nombre: **Ivan**
Nacionalidad: **Española** Fecha de nacimiento: **27/01/63** Modo de firma: **I** Firma:
Domicilio: **Calle Darro, 11, Madrid**

(*) I = Individual C = colectiva a due

Lugar, Fecha: **Buenos Aires, 21.09.09**

Sello y firma(s) vinculante(s) de la sociedad (Gerencia, Consejo de Administración, Patronato) de la Fundación etc.:
Unterschrift geprüft
06. OKT. 2009
Vism. MEZ:

TESEDUL SOCIEDAD ANÓNIMA

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00166

Directamente vinculado a este documento y en fecha **12/11/2009** se elabora un documento por el que Iván YAÑEZ, firmando en calidad de Presidente de TESEDUL, pone en conocimiento de la entidad DRESDNER BANK que el beneficiario y propietario último de la cuenta de TESEDUL SA es Luis BARCENAS GUTIERREZ.

8402567 10.11.2009 10 MPC-00160

ORIGINAL SCANNED

Madrid, 12 de Noviembre de 2009

Estimados Señores,

Por la presente les comunico que el beneficiario y propietario último de la cuenta de TESEDUL SA es a la fecha actual don Luis Barcenás Gutierrez.

Sin otro particular

Ivan Yañez Velasco
Presidente de TESEDUL SA

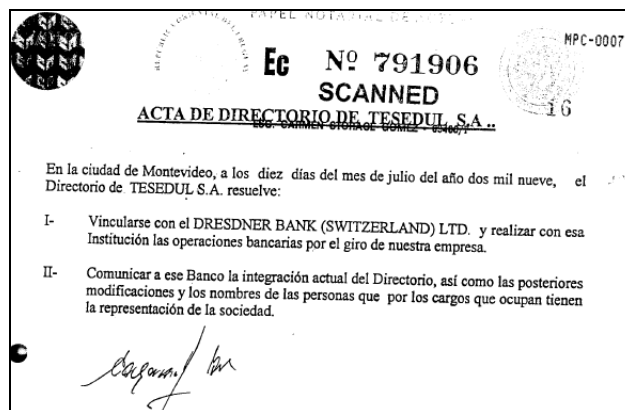
Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00160

Por todo lo anterior se observa como la sociedad TESEDUL, directamente vinculada a Iván YAÑEZ, procede a la apertura de la cuenta de referencia en la entidad DRESDNER BANK. Una cuenta, cuyo beneficiario económico no es el propio YAÑEZ,

sino Luis BARCENAS GUTIERREZ, tal y como se refleja en los documentos que conforman la apertura de la posición bancaria.

4.1.2 Documentación mercantil aportada a la entidad DRESDNER BANK para la apertura de cuenta

Entre la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas con motivo de la ejecución de la Comisión Rogatoria a ese país, se encuentra un documento por el que la sociedad TESEDUL SA, en fecha **10/07/2009**, se vincula con la entidad DRESDNER BANK para llevar a cabo las operaciones bancarias correspondientes, motivo por el cual se procederá a la apertura de la cuenta que motiva el presente apartado:



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00072

Adjunto se encuentran una serie de documentos mercantiles de la sociedad TESEDUL entre los que destacan:

- Escritura Notarial de fecha **22/09/2008** por la que se establecen los Estatutos de la sociedad TESEDUL SA. (MPC-00083)
- Acta de la Asamblea General Extraordinaria de accionista de TESEDUL SA de fecha 09/07/2009. Por el presente documento se designa como Presidente de la Sociedad a Edgardo Patricio BEL tras la renuncia de Luis ALVAREZ PEREYRA ROZAS.
- Documento de fecha **10/07/2009** por el que se refleja la compra de acciones por parte de Luis BARCENAS GUTIERREZ a Edgardo Patricio BEL, de forma que adquiere la propiedad y posesión de las acciones que representa el 100% del capital sociedad de TESEDUL SA

Original document
received and seen on.

27 AUG 2009

Full name Signature

8402564

SCANNED

MPC-00099

27 AUG 2009

COMPRVENTA DE ACCIONES. En la ciudad de Montevideo el diez de julio del año dos mil nueve, Por una parte: El Señor Edgardo Patricio Bel, de nacionalidad argentino, titular del Documento Nacional de Identidad No.07803602M, con domicilio en Misiones 1379, apartamento 301 de Montevideo,

Por otra parte: Señor LUIS BARCENAS, de nacionalidad española, titular del Documento 08771987-V con domicilio según documento de identidad en C. Príncipe de Vergara 34 4 DR, Madrid. Quienes Expresan Que:

Primero EDGARDO PATRICIO BEL vende libre de obligaciones y gravámenes afectaciones y /o cualquier impedimento al Señor LUIS BARCENAS quien en tales conceptos adquiere la propiedad y posesión de las acciones que representa el 100% del capital social de TESEDUL S.A. perteneciente al enajenante.- La compraventa comprende todos los accesorios y derechos implicados en la titularidad de las acciones y asimismo el vendedor cede y transfiere a los compradores sus créditos por eventuales aportes a cuenta de futuros aumentos de capital.-

SEGUNDO: PRECIO. El precio de la presente enajenación asciende a la suma de diez mil dólares suma que se ha integrado en diversas partidas antes de este acto, a entera satisfacción. Por lo que estando totalmente integrado el precio el enajenante otorga eficaz carta de pago por la totalidad del precio

TERCERO: Tradición La tradición y efectiva entrega de las acciones objeto de esta compraventa se verificó antes de este acto.-

Para constancia se firman dos ejemplares del mismo tenor.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00099

- Acta de Asamblea General Extraordinaria de accionistas de TESEDUL SA de fecha 08/10/2009. Mediante este documento se deja constancia del nombramiento de Iván YAÑEZ VELASCO como Presidente de la Sociedad, siendo nombrado Edgardo Patricio BEL Director de la misma tras su renuncia como Presidente. (MPC-00069)
- El cargo es aceptado por Iván YAÑEZ el 15 de Octubre de 2009. (MPC-00070)

4.1.3 Poderes de representación

En el mismo sentido al expuesto se encuentran entre la documentación remitida los siguientes **Poderes de Representación** en la sociedad:

- En fecha 09/07/2009 se entrega un Poder General de Administración, Disposición y Afectación por parte de TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, actuando Edgardo BEL, en calidad de Presidente y en representación de la sociedad, a **Luis BARCENAS GUTIERREZ**. Este Poder General y Amplio, afecta a la Comunidad Europea, República Helvética Suiza y República Oriental de Uruguay.



PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Ec Nº 531647
SCANNED

ESC. CARMEN STORACE GÓMEZ - 09486/7 MPC-00126

No. 8.- PODER GENERAL DE ADMINISTRACIÓN, DISPOSICIÓN Y AFECTACIÓN.- En la ciudad de Montevideo, a los nueve días del mes de julio del año dos mil nueve, ante mí, CARMEN STORACE, ESCRIBANA PÚBLICA, comparece, el Señor Edgardo Patricio Bel, de nacionalidad argentino, titular del Documento Nacional de Identidad No.07803602M, en su calidad de Presidente y en nombre y representación de TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, persona jurídica hábil y vigente, con domicilio en Misiones 1379, apartamento 301 de Montevideo, R.U.T. 21 6191950016 .-Y PARA QUE LO CONSIGNE EN ESTE MI PROTOCOLO, EXPRESAN QUE: PRIMERO: TESEDUL SOCIEDAD ANÓNIMA, otorga Poder General y Amplio al Señor LUIS BARCENAS, de nacionalidad española, titular del Documento 08771987-V con domicilio según documento de identidad en C. Príncipe de Vergara 34 4 DR, Madrid, para actuar en la Comunidad Europea, en la República Helvética de Suiza y en la República Oriental del Uruguay, y para que en su nombre y representación, la represente y actúe con las mas amplias facultades de libre y general administración, disposición y realización de cualquier acto de riguroso dominio en todos sus bienes muebles o inmuebles corporales o incorporeales, propios, fungibles o no fungibles, presentes o futuros sin limitación sin reservarse poder alguno, pudiendo en consecuencia el mandatario realizar los actos y contratos que a vía de ejemplo se detallan a continuación y sin ser ellos una enumeración taxativa: 1) constituir y transferir derechos reales de toda clase a título

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00126

- En la misma fecha **09/07/2009** se concede por parte de TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, Poder Especial a **Iván YAÑEZ VELASCO** para que, entre otras disposiciones y actuando en su nombre y representación, proceda a la apertura de cuentas bancarias en los Bancos de plaza de la República Helvética Suiza, sean estas de cualquier clase, ya sea en moneda de dicho país y/o extranjera y en las condiciones que este así lo estimara.

PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Ec Nº 531640

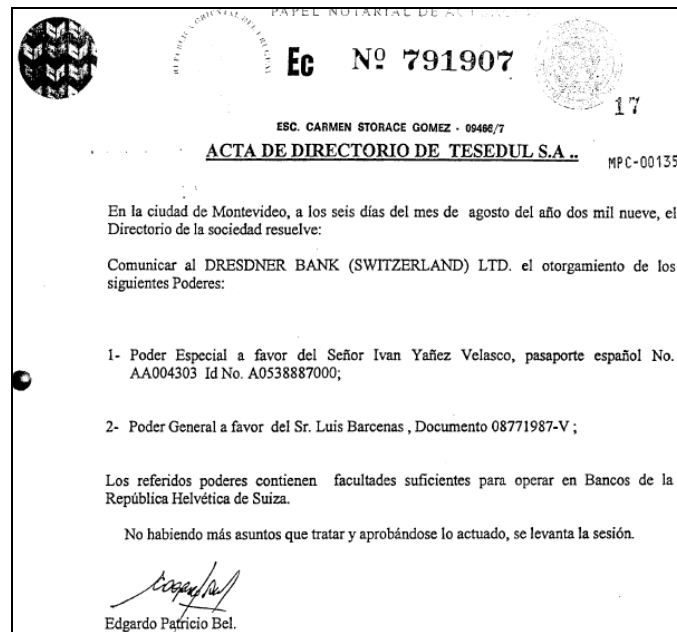
ESC. CARMEN STORACE GÓMEZ - 09486/7 MPC-00138

No. 6.- PODER ESPECIAL .- POR TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA A IVAN YAÑEZ VELASCO.- En la ciudad de Montevideo, a los nueve días del mes de julio del año dos mil nueve, ante mí, CARMEN STORACE, ESCRIBANA PÚBLICA, comparece, el Señor Edgardo Patricio Bel, de nacionalidad argentino, titular del Documento Nacional de Identidad No.07803602M, en su calidad de Presidente y en nombre y representación de TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, persona jurídica hábil y vigente, con domicilio en Misiones 1379, apartamento 301 de Montevideo, R.U.T. 21 6191950016 .-Y PARA QUE LO CONSIGNE EN ESTE MI PROTOCOLO, EXPRESAN QUE: PRIMERO: TESEDUL SOCIEDAD ANÓNIMA, otorga Poder Especial al Señor IVAN YAÑEZ VELASCO, de nacionalidad española, titular del Pasaporte español No. AA004303, Id. No. A0538887000, con domicilio en calle Darro 11, 28002; Madrid, para que actuando en su nombre y representación proceda a la apertura de cuentas bancarias en los Bancos de plaza de la República Helvética de Suiza, sean éstas de cualquier clase, ya sea en moneda nacional de dicho país y/o extranjera, y en las condiciones que este así lo estimara. Asimismo se encuentra facultado para solicitar chequeras, de cualquier tipo, sean comunes o diferidas, y en la moneda que así lo considere, retirarlas, firmar los cheques, realizar pagos referidos a dichas cuentas, depositar dinero, extraer dinero, cerrar cuentas, realizar giros y/o transferencias de dichas cuentas a otras cuentas bancarias o de instituciones financieras, estando facultado para operar en las mismas



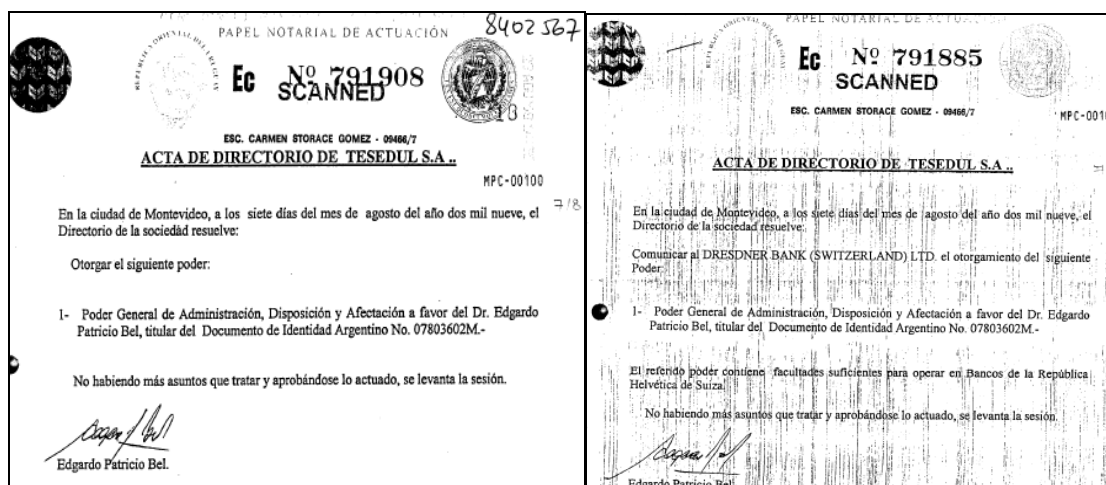
Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00138

El hecho de la entrega de los Poderes descritos a Iván YAÑEZ y a Luis BARCENAS es puesto en conocimiento de la entidad DRESDNER BANK:



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00135

- En fecha **07/08/2009** se concede por parte de TESEDUL SA, Poder General de Administración, Disposición y Afectación a favor de Edgardo Patricio BEL. Este poder es comunicado en la misma fecha a la entidad DRESDNER BANK:



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00100 y MPC-104

- Sin embargo en fecha **21/09/2009**, el propio Luis BARCENAS remitirá una carta manuscrita a la ejecutiva de cuentas Agathe STIMOLI por la que da

instrucciones con el fin de que suspenda los Poderes otorgados por TESEDUL a favor de Edgardo Patricio BEL, de forma que las únicas personas que puedan dar instrucciones en relación a la cuenta sean Iván YAÑEZ y el firmante, Luis BARCENAS.

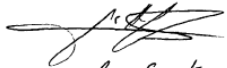
ORIGINAL 8.402567 22.09.2009 11 58

Quecida Agota:

Por la presente te instruyo para que suspendas los poderes de Patricio Bel actual Presidente y apoderado de TESEDUL, S.A. (proximamente recibirás la certificación de dicho cese).

Las únicas personas que podremos dar instrucciones con respecto a dicha cuenta, seremos IVÁN YAÑEZ y yo mismo.

Un abrazo



Madrid, 21 de Septiembre 2009

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00191

4.1.4 Determinación del perfil de riesgo

La sociedad DRESDNER BANK con motivo de la apertura de la cuenta 8402567 a nombre de la sociedad TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, realiza una evaluación del riesgo del cliente en un documento firmado en fecha 31/08/2009. De esta forma se expone, entre otras características, que el cliente realizará una transacción inicial aproximada a la cuenta superior a los 10 millones de CHF, y que existen vinculaciones con Persona Políticamente Expuesta (PEP).

Por todo lo anterior la Categoría de Riesgo a la que pertenece el cliente es 3.

Opening note for corporate account

1) Named account: **TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA**
no.: 8402567

2) Client adviser: **STI**

3) Agent/external asset manager:

4) Determination of the risk category / reference to the results of investigations

applies does not apply	The business relationship has the following risk characteristic(s):	Cat	Opening note Location of opening in person
☒	Expected initial transaction(s) or assets already with DBCH > CHF 10 million (equivalent)	2	11/11
☐	Link to a country which in relation to the prevention of money laundering is deemed to be non-cooperative and appears on the respective list issued by FATF, and/or is listed on Appendix 1 to Directive 1.26 (Compliance Matrix)	2	11/11
☐	Special background to the business relationship	2	11/11
☒	Expected initial transaction(s) or assets already with DBCH > CHF 50 million (equivalent)	3	11/11
☒	Link to a politically exposed person (PEP)	3	11/11
☐	Link to a very important person (VIP)	3	11/11
☒	Link to persons who in their country of origin or elsewhere are subject to current criminal and/or administrative investigations and/or court proceedings, or who for family, personal or business reasons are close to such persons	3	11/11
☒	Link to persons who have been convicted of an offence which is capable of being detrimental to the good reputation of DBCH, or who for family, personal or business reasons are close to such persons	3	11/11
☒	The client has several risk characteristics of risk category 2	3	11/11

Result: the business relationship falls into risk category: **3**

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-183

Además se anota la siguiente Información:

- En relación a cómo se ha establecido el contacto con el cliente, se expone que se trata de una persona que ya era cliente de la entidad. El beneficiario económico quiere tener una nueva cuenta además de las cuentas de la Fundación. Los activos de la Fundación serán transferidos a la nueva cuenta de la empresa (mismo beneficiario económico)

5) How was contact established?

☐ New client

☐ Acquired by

☐ Client adviser (see point 2 above)

☐ Agent/external asset manager (see point 3 above)

☐ Recommended by

☒ Existing client

☐ Other person

☒ Existing client → State reason for continued business relationship: *The B.O. wants to have a new company account instead of a Foundation account.*

Comments: *Existing assets of the Foundation will be transferred to the new company account (same B.O.)*

Relationship client – agent:

Date of visit: *27.08.2009* Place of visit: *Bank's business premises / Geneva*

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-183

- El hecho de elegir Suiza se debe entre otras razones a la seguridad, el secreto bancario y el riesgo institucional. Se expone que el cliente ha trabajado con DBCH durante muchos años.
- El país del domicilio aportado es España, no figurando en la lista FATF-NCCT o SECO. La forma legal de la sociedad es definida como “Domiciliary company” y su objeto social, tal y como se expone en los Estatutos de la sociedad, es el comercio de todo tipo de mercancías, su importación y su exportación. La compra, venta, administración y construcción inmobiliaria.
- No pertenece a ningún Grupo Corporativo, aunque la sociedad no es el beneficiario económico de los bienes.

- El beneficiario económico (de acuerdo con el Formulario A) es una sola persona.
- En relación al beneficiario económico de la cuenta 8402567 cuyo titular es la sociedad TESEDUL SA se anota:
 - o Las iniciales del Beneficiario económico son “**L.B.G**”, español de 53 años, casado y con un hijo. Clasificado como **PEP**.
 - o Se anota que L.B.G es miembro del Senado Español. Es uno de los cuatro Senadores de la región de Cantabria (ver www.senado.es). También es tesorero del PP (Partido Popular).
 - o Se anota que L.B.G tiene un Poder en otra cuenta ya abierta del DBHC
 - o LBG tiene unos bienes estimados en **12 millones de euros**, los cuales se encuentran en DBCH
 - o El origen de esos bienes son los negocios y sus actividades profesionales y políticas en España.

Master data no. 8402567 MPC-00185

9.1) Personal circumstances of the beneficial owner(s) (individuals)

Initials	Age	Nationality	Marital status	Children	Hobbies	PEP / VIP relationship
1) L.B.G	53	Spanish	Married	1		Yes

Other important information on person(s) no. 1 ☐ 2 ☐ 3 ☐

Notes on PEP/VIP status of person(s) no. 1 ☒ 2 ☐ 3 ☐
L.B.G. is a member of the Spanish Senate. He is one of the four Senators for the Region of Cantabria (see: www.senado.es). He is also Treasurer of the PP (Partido Popular).

Link to other DBCH accounts of person(s) no. 1 ☒ 2 ☐ 3 ☐
L.B.G. has a PoA in an other DBCH existing account.

9.2) Professional circumstances of the beneficial owner(s) (individuals)

Initials	Occupation	Details of present (current) employment	Assets
1) L.B.G	Treasurer of PP (Partido Popular) & business man	☐ Employee Employer: Field of activity: Number of employees: Annual turnover (approx.): Annual profit (approx.): Comments:	☒ Self-employed Company: Field of activity: Number of employees: Annual turnover (approx.): Annual profit (approx.): Comments:

Other comments (description of career, titles / awards, email addresses etc.):

9.3) Financial circumstances of the beneficial owner(s) (individuals)

Initials	Estimated income (p.a.)	Estimated total assets	Comments
1) L.B.G		EUR 12'000.000 -	Assets already with DBCH
2)			
3)			
4)			
5)			

9.4) Origin / time frame of creation of the assets of the beneficial owner(s) (individual(s)) (if necessary provide differentiated details according to individual beneficial owners)
(From business, professional and political activities in Spain)

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00185

- En cuanto a la relación entre la persona a la que se ha entregado el Poder de Representación y el Beneficiario económico, se establece que son socios.
- Se expone que LBG es un antiguo cliente de DRESDNER BANK (SWITZERLAND) desde el 15/07/1994. Comenzó con una cuenta en Zurich (DREBA) la cual fue clausurada, y después, sus fondos fueron transferidos a una cuenta nominativa en D.B Ginebra el 29/01/2001. Posteriormente, la

cuenta nominativa se cerró y los fondos fueron transferidos a la cuenta de la Fundación, el 27/07/2005.

- El montante de los bienes existentes en la cuenta de la Fundación es de unos 12 millones de euros.
- En relación a la transferencia inicial se espera que sea de unos 12 millones de euros (equivalente a unos 17 millones de CHF). La transacción no se realizará de forma física sino que será una transferencia (SIC/SWIFT) y Depósitos de valores.
- El origen de esa primera transferencia es la cuenta existente de la Fundación en el DRESDNER BANK de Ginebra, tras la cual se cerrará.

9.7) Other remarks (existing banking connections and assets (other than at DBCH)):	
L.B.G. is an existing client of Dresdner Bank (Switzerland) since 15.07.1994. He started with an account in Zürich (Dreba) which was closed and, afterwards, assets were transferred to a nominative account in D.B. Geneva, on the 29.01.2001. Later on, the nominative account was closed and assets transferred into a Foundation account, on 27.07.2005.	
10) Estimated potential of the business relationship with DBCH	
Existing assets in the Foundation account for about EUR 12'000.000.-	
11) Expected initial transaction(s)¹⁰ to DBCH:	
11.1) Currency: ☐ CHF ☒ EUR ☐ USD ☐ Various, namely	
Amount ¹¹ : EUR 12'000.000.- (if foreign currency, equivalent in CHF: 17 mio)	
11.2) Transaction type	
☐ Physical	☒ Non-physical
☐ Cash	☒ Transfer (SIC/SWIFT)
☐ Cheques / bills of exchange	☒ Deposit of securities
☐ Coupon collection	☐ Deposit of precious metals
☐ Securities	
☐ Precious metals	
11.3) Origin / source of the expected initial transaction(s)	
From existing Foundation account with DB Geneva, which will be closed.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00186

- En relación al tipo de inversión que lleva a cabo el cliente, se especifica que
 - o El cliente invierte únicamente en acciones que él elige, desde un punto de vista del largo plazo. El cliente toma sus propias decisiones de inversión.
 - o Tiene un perfil dinámico de inversión ya que únicamente invierte en valores. Está preparado para asumir riesgos en la inversión.

12) Type of investment	
Mandate type	Advisory mandate
Restrictions:	☒ No ☐ Yes:
Comments (special mandate, strategy sub-account, trading account, structured products etc.)	
Client invest only in individual shares of his choice, with a long-term view. Client makes his own investment decisions.	
13) General information (Preparedness to take risks, expected returns, investment objectives, investment horizon, intended purpose of the investment e.g. superannuation etc.)	
Client has a dynamic investment profile as he only invests in individual equities. He is prepared to take and assume investment risks.	

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00187

La transferencia inicial, tal y como se ha reflejado en el referido Informe 16.791 de fecha 19 de Febrero de 2013, se llevará a cabo en fecha 15/10/2009, transfiriéndose los activos existentes en la cuenta de la Fundación SINEQUANON a la nueva cuenta de la sociedad TESEDUL SA:

8402567

15.10.09 14:05

FUNDACIÓN SINEQUANON
Calle Aguilón de la Guardia 8 - Panamá -
República de Panamá

Adresse pour la correspondance:
Case postale 5525
CH-1211 Genève 11

Par fax et courrier
Dresdner Bank (Suisse) SA
2, place du Rhône
Case postale 5525
CH - 1211 Genève 11
A l'attention de Mme Agata Estimoli

Le 15 octobre 2009

Concernant: notre compte 8.401489.0071 EUR

Messieurs,

Par la présente, nous vous prions de bien vouloir transférer la totalité des actifs (espèces et titres) du compte susmentionné selon les indications suivantes une fois vos frais réglés :

Auprès de : Dresdner Bank (Suisse) S.A.
En faveur de : Tesedul S.A. → compte 8402567 ✓
IBAN n° : CH39 0873 0084 0256 700 71

Par ailleurs, nous vous saurions gré de prendre de note que ledit compte devra être clôturé une fois son solde à zéro.

Nous vous remercions par avance de vos bons soins et vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de salutations distinguées.

Pour le compte et au nom de
FUNDACIÓN SINEQUANON
par Impala Limited
Le Conseil de Fondation

[Signature]

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00190

Por todo lo anterior se puede concluir en este apartado, que la apertura de esta cuenta se encuentra directamente vinculada al cierre de la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON, 8.401.489, cuyos fondos por importe de unos 12 millones de euros serán transferidos a la nueva posición de la sociedad TESEDUL, perteneciente a Luis BARCENAS GUTIERREZ y en la que Iván YAÑEZ ostenta el correspondiente Poder Especial de Actuación.

4.1.5 Solicitud de tarjeta de crédito vinculada a la cuenta 8402567

Entre la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas se hace referencia a la solicitud de expedición de una tarjeta de crédito TOPCARD asociada a la cuenta 8402567 de TESEDUL SA, por parte del Beneficiario económico de la cuenta, Luis BARCENAS GUTIERREZ, en fecha 21/12/09:

Particulars of persons applying for main/second card	Bank details and method of payment
☐ Ms ☒ Mr	Bank: <u>LGT Bank (Schweiz) AG</u>
Last name: <u>Barcenás Gutierrez</u>	Postcode, city: <u>8034 Zürich</u>
First name: <u>Luis</u>	Contact person: <u>BSFS / WSSE</u>
Country of domicile: <u>Spain</u>	Telephone: <u>022 318 95 59</u>
E-mail: _____	Account number: <u>8402567</u>
Mobile: _____	Clearing number: <u>9736</u>
Nationality: <u>Spanish</u>	IBAN number: <u>CH3308738084025670071</u>
Date of birth: <u>22 08 1956</u>	☒ Payment with paying-in slip
Correspondence language: ☒ English ☐ German ☐ French ☐ Italian	☐ I would like to pay my monthly invoices via paying-in slip (foreign currencies via payment order).

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00198

En el mismo sentido se rellena un documento con el emblema TOPCARD y por el que se relaciona información con el fin de verificar la identidad del cliente y establecer la identidad del beneficiario económico. De esta forma se anota que la entidad financiera intermediaria es el Banco LGT (Switzerland) AG y que el contratante es Luis BARCENAS GUTIERREZ. Se anota que está clasificado como PEP y que trabaja como Tesorero del Partido Popular español desde el año 2005. Este documento se firma en Ginebra por Agathe STIMOLI y Amneris ALEJO como representantes de la entidad bancaria. (Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00200)

De esta forma en fecha 10/02/2010 la entidad LGT se pone en contacto con TOPCARD con el fin de tramitar la tarjeta de tipo Visa Gold con un límite de 25.000 euros. En fecha 25/02/2010 la empresa responde a LGT mediante una carta con el título Solicitud de una Tarjeta de Crédito TOPCARD para Luis BARCENAS GUTIERREZ comunicando su decisión de no expedir la tarjeta para el mentado.

TopCard

TopCard Service AG
Fugenhornstrasse 35
Postfach
8152 Grenchen
Tel: 044 828 31 11

VISA

New Customers
Tel: +41-84-828 34 99
Fax: +41-84-828 34 00

MPC-0020

LGT Bank
BSFS / WSSE
Utoquai 55
8034 Zürich

25 February 2010
Our reference: 22960359

Application for a TopCard credit card for Luis Barcenás Gutierrez

Dear Sir/Madam,

First of all we would like to thank you for the above mentioned application and for the interest in our products and services.

We have gone over the application carefully. Unfortunately, we are not able at this time to issue a Top Card for Luis Barcenás Gutierrez due to our internal guidelines for credit control.

In our General Terms and Conditions we reserve the express right, to turn down a card application without giving a reason. We thank you in advance to inform your client accordingly.

In discharge of our responsibility we will return the appropriate guarantee with separate letter.

We regret that we are unable to give you a positive decision at this time.

Yours sincerely

TopCard Service Ltd.

Branko Moravac
Teamleader New Customers

Eva Reizakis
Customer Advisor

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00203

Notas Internas vinculadas a la expedición de la tarjeta

Directamente vinculado con esta decisión, se elabora una nota interna por parte de DRESDNER BANK en fecha **02/12/2009** por la que se pone en conocimiento de la entidad la solicitud por parte del cliente de una tarjeta de crédito TOP CARD VISA a nombre de Luis B. GUTIERREZ para su uso personal, así como una tarjeta para retirar ocasionalmente efectivo

Datum: 02.12.2009

Zur: 11:08 Endzeit:

Dauer: Ch. Std.

Ausgeführt durch: STI

Teilnehmer: STI, PWRM: Erforderlich:

Erfassung: 17.12.2009 STI

Letzte Mutation: STI

Vorbereitung notwendig

Vorbereitung abgeschlossen

Abgeschlossen

Stamm-Nr.: B102567 TE3EDLA SOCIED

Person:

Betreff Typ: Allgemein

Betreff: Visite de STI à Madrid

Rencontré client à Madrid. Ivan était aussi présent à notre réunion. Le client apprécie ma visite car il ne peut pas voyager pour l'instant à Genève.

Rendu portefeuille. Total assets: EUR 11'757.764.-, performance: 12,09%. Client satisfait de la récupération progressive du portefeuille cette année, après les turbulences des marchés en 2008. Pas de changements pour le moment.

Ivan passera nous visiter à Genève le 9 décembre. Lui remettre la documentation nécessaire pour demander une Top Card Visa Card or au nom de Luis B. Gutierrez, pour son usage personnel.

Il demandera aussi une Travel Cash Card pour retirer du cash occasionnellement.

Il a signé la confirmation de relevé de compte.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00565

También se elaborará una nota interna en fecha **03/02/2010** por la que se expone la reunión mantenida con el cliente y la firma de documentos llevada a cabo con el fin de

que se expida una tarjeta de crédito Visa MasterCard para usar en Alaska donde planea ir a esquiar.

Datum 03.02.2010		Ausführen durch STI	
Zeit 16:16 Endzeit		Teilnehmer STI, PWRM: Erforderlich	
Dauer		Erfassung 15.02.2010 STI	
Lebte Mutation 15.02.2010 STI			
Vorbereitung notwendig		Abgeschlossen	
Vorbereitung abgeschlossen			
Stamm-Nr. 8402567 TESEDUL SOCIED		Person	
Betreff Typ Allgemein			
Betreff Visite de STI a Madrid			
Rencontré client à Madrid. Revu portefeuille. Total assets : EUR 10'422.237.-, performance dès 31.12.2008 : -6,53%. Pas de changements pour le moment. Le client attend une récupération progressive des actions individuelles de son portefeuille. Le client signe la documentation pour une demande de carte de crédit Visa MasterCard. Il aimerait bien l'avoir pour fin février car il ira skier en Alaska en mars prochain et devra utiliser la carte. Faire une garantie-limite de EUR 25.000.- J'ai informé le client des changements prévus suite à notre intégration à LGT le 1.2.10, notamment de notre prochain déménagement provisoire dans les locaux de la rue St. Léger, des nouveaux produits d'investissement LGT, etc. Le client espère que les changements seront positifs et, surtout, que la relation et les contacts continueront comme par le passé à drachonopol.suisse.ch			

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00564

En el mismo sentido se elabora otra nota interna el **04/03/2010** en la que se hace referencia a la citada carta de 25/02/2010 y en la que se reseña que les informan de la decisión de no expedir la tarjeta de crédito para su cliente Luis BARCENAS

Dresdner Bankkontakte - Alles zum Stamm		MPC-00562	
Stamm 8402567			
TESEDUL SOCIEDAD A.			
Kunde STI			
IA - Kunde			
Kontaktart Brief		Kontakttrichtung	
Status Brief		In Outlook übergeben	
Seriennummer		Privat	
Datum 04.03.2010		Ausführen durch STI	
Zeit 16:13 Endzeit		Teilnehmer STI, PWRM: Erforderlich	
Dauer		Erfassung 04.03.2010 STI	
Lebte Mutation 04.03.2010 STI			
Vorbereitung notwendig		Abgeschlossen	
Vorbereitung abgeschlossen			
Stamm-Nr. 8402567 TESEDUL SOCIE		Person	
Betreff Typ Allgemein			
Betreff Lettre de Visa Card du 25.2.2010			
Nous informant de leur décision de ne pas émettre une carte de crédit pour notre client Luis B. (voir hyperchi)			

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00562

Unos días después, concretamente el día **18/03/2010**, se crea otra nota interna en la que se detallan más extremos acerca de la negativa de TOPCARD a expedir la tarjeta de crédito solicitada. De esta forma se expone que no procederán a emitir la tarjeta de crédito para su cliente Luis B, ya que al llevar a cabo sus diligencias formales han

tenido conocimiento que su cliente, así como otras personas de su partido político (Partido Popular), son objeto de investigación judicial en España.

De parte de la entidad se ha explicado que el cliente es inocente hasta que se haya pruebas contra él. Expone que se reunió con el cliente en Madrid y que le confirmó que la investigación esta en curso y que se celebrará un juicio a finales de 2010 que sin duda demostrará su inocencia. Han hablado con Iván YAÑEZ.

☒ Telefon		Zum Kunden	
☒ erledigt:			
Datum: 18.02.2010		Ausgeführt durch: STI	
Zeit: 11:05		Teilnehmer: STI, PWRM: Erforderlich;	
Dauer: 15 min		Erfassung: 19.02.2010 STI	
Erstellt: EN		Letzte Mutation: 19.02.2010 STI	
Vorbereitung notwendig		Abgeschlossen	
Vorbereitung abgeschlossen			
Stamm-Nr.: 8402567 JESDUL SOCIED		Person	
Betreff: Typ: Allgemein			
Betreff: Tél. de Visa Card Center - TopCard			
Tél. de M. Kempler de VisaCard Center ZH, pour m'informer qu'ils ne pourront pas émettre une carte de crédit pour notre client Luis B., car en faisant leur due diligence, ils ont appris que le client, ainsi que d'autres personnes de son parti politique (PP, Partido Popular), font l'objet d'une investigation judiciaire en Espagne.			
Je lui ai expliqué que notre client est présumé innocent tant qu'il n'y aura aucune preuve retenue contre lui.			
En effet, j'ai rencontré notre client dernièrement à Madrid et il m'a confirmé que l'enquête est en cours localement et qu'il y aura certainement un jugement final d'ici fin 2010, qui prouvera sans aucun doute son innocence.			
Le client m'a bien confirmé qu'il n'a rien à se reprocher et qu'il compte bien le revendiquer.			
J'ai téléphoné aujourd'hui à Iván Y., pour qu'il informe le client de ce qui précède.			
J'informe également notre dpt. de Compliance, [REDACTED] par e-mail.			

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00563

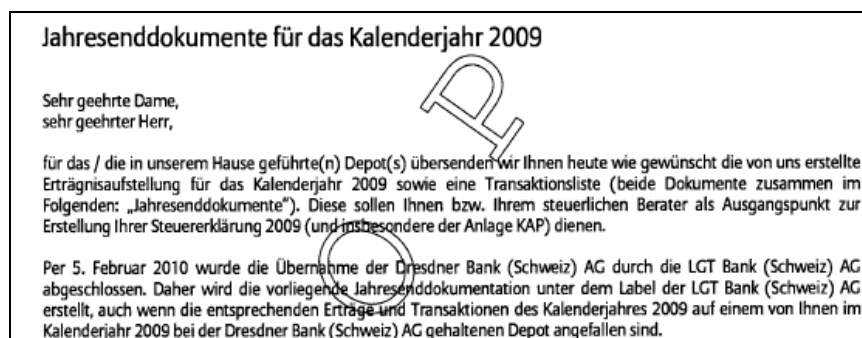
A lo referido ya se hacía mención en el Informe 31.095/10 UDEF-BLA de fecha 25 de Marzo de 2010 sobre los antecedentes en el SEPBLAC de Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ y solicitud de cooperación judicial internacional mediante la emisión de una Comisión Rogatoria Internacional a las autoridades judiciales de la Confederación Helvética, por el que se ponía en conocimiento del Tribunal Supremo, en el marco de la CAUSA ESPECIAL número 3/20343/2009, la siguiente información:

*"El SEPBLAC ha elaborado el Asunto 711/10 como consecuencia de la información facilitada por la **Unidad de Inteligencia Financiera de Suiza** cuyo origen está en una comunicación de operativa sospechosa aportada por un sujeto obligado de acuerdo a la normativa de prevención del blanqueo de capitales de la Confederación Helvética.*

La operativa detectada señala que Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ, titular del DNI.: 8.771.987-V el día doce de febrero de dos mil diez solicitó una nueva tarjeta visa con un límite mensual de 25.000 € a través de un gestor financiero en una entidad financiera suiza. Dicha solicitud fue denegada por la entidad al comprobar ésta que dicha persona estaba involucrada en una investigación judicial en España."

4.2 Integración de la entidad DRESDNER BANK en LGT BANK

Mediante carta enviada al titular de la cuenta 8402567, se da traslado al mismo del resumen de los principales eventos que acontecieron a lo largo del año 2010. De esta forma se expone la adquisición de la entidad DRESDNER BANK por parte del Banco LGT.



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00383

En este sentido en fecha 03/05/2010, se remite una carta por parte de LGT BANK (Switzerland) Ltd al cliente, TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, pero con número de cliente 2825199.

La razón de este cambio de numeración se expone en la mentada carta. Como consecuencia de la integración de DRESDNER BANK (Switzerland) en LGT BANK (Switzerland) se ha tenido que cambiar, el 03/05/2010, el sistema informático utilizado por DRESDNER BANK a la moderna plataforma utilizada por LGT BANK. Las consecuencias de esta modificación suponen cambios tanto en los números de cuenta bancaria utilizados en DRESDNER como de las cuentas de custodia de valores. (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00400)

La consecuencia directa de la referida integración supone la apertura de esta nueva cuenta con número **2825199**. De esta forma mediante carta de LGT BANK (Switzerland) Ltd, fecha **17/05/2010** al cliente TESEDUL SOCIEDAD ANONIMA, se refiere que han abierto dicha cuenta a favor del cliente, adjuntándose un documento en el que se reflejan las diferentes subcuentas que conforman la cuenta bancaria (2825199) en función de la moneda de referencia, habiéndose creado una subcuenta en Francos Suizos hasta ahora inexistente:

- Subcuenta 2825199.026 (EUR) con IBAN CH60 0833 5002 8251 9902 6
- Subcuenta 2825199.033 (USD) con IBAN CH65 0833 5002 8251 9903 3
- Subcuenta 2825199.088 (CHF) con IBAN CH35 0833 5002 8251 9908 8

		MPC-00402		LGT Bank (Switzerland) Ltd. Rue Saint-Léger 10, CH-1205 Geneva Tel. +41 22 318 65 00 - Fax +41 22 318 65 11 lgt.ch@lgt.com - www.lgt.com - BIC BLFLCHBB VAT No.117808	
Account opening Order number: 12519816 Client: Tesedul Societa Anonima		Client number: 2825199 Portfolio: 2825199.019		2 / 2	
Number	Designation	Currency	IBAN		
2825199.026	2825199.026 EUR account	EUR	CH60 0833 5002 8251 9902 6		
2825199.033	2825199.033 USD account	USD	CH65 0833 5002 8251 9903 3		
2825199.088 (new)	2825199.088 CHF account	CHF	CH35 0833 5002 8251 9908 8		
Service Price Model	SPM Focused (CH)				
BIC (SWIFT)	BLFLCHBB				
Clearing	8335				

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00402

A la fusión de las entidades ya se hacía mención en el mail enviado por Agathe STIMOLI a Iván YAÑEZ en fecha 15/10/2010. En este mail se contesta a la petición de Iván YAÑEZ a la ejecutiva de cuentas de la revisión de las Comisiones cobradas en el referido mes de Mayo como consecuencia de las inversiones llevadas a cabo. En dicho mail se dice que su amigo le ha dicho que tienen pactadas comisiones muy inferiores a las aplicadas. En su referida respuesta, STIMOLI le dice que como consecuencia de la fusión producida a principios de Mayo se cometió un error y no se aplicaron las condiciones especiales que la cuenta tenía anteriormente.

From: "Stimoli Agathe" <Agathe.Stimoli@lgt.com> Date: Mon, 25 Oct 2010 14:40:22 +0200 To: Ivan Yañez Particular<ivanyanczv@gmail.com> Subject: RE: Estimado Iván, Por fin puedo atender este tema pendiente. Discupa la demora. En cuanto a las comisiones aplicadas, pues parece ser que <u>con el tema de la fusión a principios de Mayo</u>, se omitió por error de aplicar las condiciones especiales que la cuenta tenía anteriormente. osea un 0,40% en las operaciones bursátiles de bonos y acciones. Vamos a proceder esta semana al reembolso de las comisiones aplicadas y a rectificarlas con una comisión de <u>0,40%</u> para las operaciones efectuadas a partir del 1° de Mayo 2010. También hacemos lo necesario para reactualizar y hacer vigentes las condiciones especiales en la cuenta, para lo sucesivo. Esperando haberte complacido, quedo a tu disposición para cualquier complemento de información. Cordiales saludos. P.S. : Me has podido ya mandar el Acuse de Recibo firmado que te solicité ? Muchas gracias. <i>(pour Grande Global S.A.)</i> Agathe Stimoli LGT Bank (Suisse) SA Director Tel.direct +41 22 318 64 32 Fax direct +41 22 318 64 66 Mobile +41 79 250 64 34 Agathe.Stimoli@lgt.com
--

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00245

4.3 Apertura de la cuenta bancaria número 2825199 en LGT BANK SWITZERLAND Ltd⁶

De esta forma la sociedad TESEDUL procede nuevamente a la formalización de la documentación como consecuencia de la apertura de la nueva cuenta bancaria en LGT BANK el **20/07/2010**, siendo la divisa de referencia en la posición bancaria el EURO aunque existiendo posiciones para el EURO, USD y CHF, tal como se ha expuesto. Nuevamente la ejecutiva de cuentas determinada por la entidad para la gestión de la misma es la llamada **Agathe STIMOLI** (anteriormente referida por las iniciales STI en la entidad DRESDNER BANK y por ISG en el actual LGT BANK) tal como se refleja en la documentación:



LGT Bank (Switzerland) Ltd.
10, rue Saint-Léger, CH-1205 Geneva
Phone +41 22 318 65 00 - Fax +41 22 318 65 11
lgt.ch@lgt.com - www.lgt.com
VAT No. 117808

MPC-00001

Teedul Sociedad Anonima
Client designation

Client no. **8402567** Agathe Stimoli ISG
RM Initials RM

Opening of a banking relationship
(Legal entities/Companies)

☒ Registered account ☐ Confidential private account
(Terms & Conditions - Section 5) (Number or designation)

Base currency ☐ CHF ☒ EUR ☐ USD ☐
☐ Current account ☒ CHF ☒ EUR ☒ USD ☐
☐ Custody account¹ ☐

¹ An account must be opened at the same time.

Company Teedul Sociedad Anonima
Address Misiones 1379, Oficina 301
P.O. Box
Postcode 11000
Place Montevideo
Country Uruguay
Date of incorporation 11.12.2008

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00001

Se observa que en este primer documento, el número de cuenta 2825199 aparece tachado y es sustituido por el 8402567, antiguo número de referencia de la entidad DRESDNER BANK.

Se establece en el mismo sentido que en la cuenta no actúan personas con Altos Cargos en el Gobierno o similares ni personas cercanas a los mismos. Se autoriza al

⁶ La absorción de la entidad bancaria DRESDNER BANK por el grupo LGT no supone ninguna alteración o modificación de las cuentas bancarias de los clientes de la primera, pero sí su cambio de numeración, pasando la cuenta número 8402567 del DRESDNER BANK a ser la número 2825199 del LGT. Por este motivo, el análisis de los movimientos de estas cuentas (una única cuenta en realidad), es expuesto en el punto "Movimientos de la cuenta de TESEDUL número 2825199 en el LGT BANK de Ginebra".



banco a llevar a cabo Inversiones Fiduciarias, a aceptar órdenes telefónicas o vía Fax y a aceptar los servicios facilitados por el Grupo LGT fuera del territorio suizo. Estos preceptos se firman con las iniciales “IY” pertenecientes a Iván YAÑEZ:

MPC-00006

Does this banking relationship involve a natural person and/or legal entity who/which currently holds or previously held (up to _____) an important public office (in government, state-owned company, civil service, politics, the military, etc.) or who/which is or was identifiable as being closely associated with the holder of such a position on family, personal or business grounds (family member etc.)?

☒ No ☐ Yes
(If the answer to this question is yes, the form entitled «Declaration for Person with a High Political Profile» must be completed and signed.)

☒ The bank is authorised to place fiduciary investments.
Initials IY

☒ The bank is authorised to accept instructions by telephone.
☒ The bank is authorised to accept instructions by fax.
Initials IY

☒ We agree to use the services of LGT Group outside of Switzerland.
Initials IY

☒ Focused ☐ Selective ☐ Dynamic ☐ Portfolio Management
(see separate agreement)

☐ SPN Focused CH

Remarks _____

Debit account/Currency EUR

The bank reserves the explicit right to make changes to the Service Price Models at any time. The separate brochure and price list applies to those bank clients who do not have a custody account.

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00006

4.3.1 Documentación asociada a la apertura de la cuenta

Entre la documentación que se adjunta, se encuentra el denominado “FORMULARIO A” por el que se determina el beneficiario económico de la sociedad TESEDUL, figurando Luis BARCENAS GUTIERREZ como beneficiario último de la misma, y la cartulina de firmas de asociada a la cuenta, en la que se encuentran Luis BARCENAS e Iván YAÑEZ:



Tesedul Sociedad Anonima Client designation 2825199 Agathe Stimoli Client no. RM ISG Initials RM A Establishment of the beneficial owner's identity (Form A as per Art. 3 and 4 CDB) Contractual partner Surname/Firm Tesedul Sociedad Anonima First name _____ Date of birth/Date of formation 11.12.2008 Nationality _____ Address Misiones 1379, Oficina 301 Postcode 11000 Place Montevideo Domicile _____ Country Uruguay The contractual partner hereby declares (Mark with a cross where appropriate) ☐ that the contractual partner is the sole beneficial owner of the assets concerned. ☒ that the beneficial owner of the assets concerned is: Surname/Firm BARCENAS GUTIERREZ First name LUIS Date of birth/Date of formation 22.08.1956 Nationality Spanish Address Calle Principe de Várgas 34 Piso 4º D. Postcode 28001 Place Madrid Domicile Spain Country Spain	Tesedul Sociedad Anonima Client designation 2825199 Agathe Stimoli Client no. RM ISG Initials RM Signature card and power of attorney This document «Signature card and power of attorney» ☒ replaces all earlier versions ☐ forms addendum no. _____ The bank client acknowledges the conditions governing the power of disposal, which are listed on the following pages, and herewith grants the following signature rights for the accounts and custody accounts held for him now and in the future under the aforementioned client number: Surname BARCENAS GUTIERREZ First name LUIS Nationality SPANISH Date of birth 22.08.1956 Signatory right ☒ signs solely ☐ signs jointly Signature Surname YANEZ VELASCO First name IVAN Nationality SPANISH Date of birth 27.11.1963 Signatory right ☒ signs solely ☐ signs jointly Signature
---	--

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.1 pdf. Folio MPC-00008 y 00010

Entre la documentación asociada en la apertura de la cuenta y firmada el 20/07/2010, se encuentran además los siguientes acuerdos:

- Acuerdo relativo a las transacciones de Futuros y Opciones (MPC-00013)
- Escritura General de compromiso y Declaración de asignación (MPC-00016)
- Permiso de correo electrónico no encriptado (MPC-00018) en el que figura el mail de Iván YAÑEZ (ivanyanez@gmail.com) y STIMOLI en nombre del Banco (agathe.stimoli@lgt.com)
- Permiso para solicitud de préstamo (MPC-00021)
- Riesgos relativos al mercado de valores US (MPC-00022)
- Acuerdo de préstamo de valores (MPC-00023) adjuntándose el Pasaporte de Iván YAÑEZ (MPC-00026) y el Documento Nacional de Identidad de Luis BARCENAS GUTIERREZ (MPC-00027)

4.3.2 Movimientos de la cuenta de TESEDUL número 2825199 en el LGT BANK de Ginebra.

La cuenta bancaria de TESEDUL en el LGT BANK de Ginebra se encuentra compuesta por tres subcuentas según la divisa en la que opera el beneficiario de la misma. Así, se exponen a continuación tres subcuentas, la número 2825199.026 en EUROS (€), la número 2825199.033 en DÓLARES AMERICANOS (\$) y la número 2825199.088 en FRANCOS SUIZOS (CHF).

Los movimientos expuestos abarcan entradas como salidas de dinero en cuenta que incluyen la percepción de dividendos y la compraventa de acciones de grandes sociedades que cotizan en el mercado secundario, así como la adquisición y venta de participaciones en fondos de inversión (Valorica Global Return Fund) y cambio de divisas que se realizan entre las subcuentas que a continuación se exponen⁷, así como transferencias a favor de la sociedad GRANDA GLOBAL.

4.3.2.1 Movimientos de la subcuenta de TESEDUL número 2825199.026 (€) en el LGT BANK de Ginebra.

De esta cuenta destacan las salidas de capital en la modalidad de transferencia con destino a la cuenta bancaria 2512580 de la sociedad GRANDA GLOBAL en la entidad SYZ & CO BANK, y a la cuenta número 2002594 de la misma sociedad en el banco LGT de Ginebra. Estas salidas sirven para alimentar con fondos a la sociedad panameña. En el primer caso se nutre con tres transferencias del líquido existente en la cuenta bancaria de TESEDUL (640.000 euros) junto con otras aportaciones provenientes del LOMBARD ODIER.

En el segundo caso, las salidas de capital se corresponden con los ingresos obtenidos por TESEDUL en concepto de cobro de dividendos de la cuenta de valores y que son transferidos a dicha cuenta de GRANDA GLOBAL en el LGT BANK (233.890,18 euros).

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
27/10/2009	VENTA DE DERECHOS	4 DERECHOS BANCO SANTANDER	0,49	
28/10/2009	VENTA DE DERECHOS	40 DERECHOS BANCO SANTANDER	4,79	
04/11/2009	TRANSFERENCIA	DESDE FUNDACIÓN SINEQUANON Nº 8401489 DEL DRESDNER BANK	32.946,95	
11/11/2009	COBRO DIVIDENDOS	127.832 ACCIONES TELEFÓNICA	52.411,12	
23/11/2009	COBRO DIVIDENDOS	380.000 ACCIONES ENEL	27.740,00	
10/12/2009	COBRO DIVIDENDOS	78.627 ACCIONES ZARDOYA OTIS	9.671,12	
28/12/2009	COBRO DIVIDENDOS	20.323 ACCIONES BBVA	1.499,84	
28/12/2009	COBRO	34.680 ACCIONES BANCO	2.132,82	

⁷ Entradas: 2 trasposos desde las subcuentas en \$ y CHF.
Salidas: 3 trasposos a las subcuentas en \$ y CHF.



	DIVIDENDOS	POPULAR		
			644.510,35	ESTADO DE CUENTA 31/12/2009
				Líquido 644.510,35 euros. Acciones 11.091.145,07 euros.
04/01/2010	MERCADO DE DIVISAS	VENTA 3.400 PARTICIPACIONES GELDMARKT BASKET	382.398,00	
04/01/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 500.000,00	
01/02/2010	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES BANESTO	810,00	
01/02/2010	COBRO DIVIDENDOS	93.516 ACCIONES BANCO SANTANDER	9.312,46	
10/02/2010	DEPÓSITO DE GARANTÍA	A FAVOR DE TOPCARD SERVICE AG	- 25.000,00	
08/03/2010	MERCADO DE DIVISAS	VENTA 1.207 PARTICIPACIONES GELDMARKT BASKET	135.606,45	
09/03/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 125.000,00	
10/03/2010	COBRO DIVIDENDOS	78.627 ACCIONES ZARDOYA OTIS	9.553,18	
12/03/2010	DEPÓSITO DE GARANTÍA	CANCELACIÓN TOPCARD SERVICE AG	25.000,00	
09/04/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 15.000,00	
12/04/2010	COBRO DIVIDENDOS	34.680 ACCIONES BANCO POPULAR	2.106,81	
12/04/2010	COBRO DIVIDENDOS	20.323 ACCIONES BBVA	2.469,24	
23/04/2010	VENTA DE ACCIONES	131.000 ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	1.282.679,69	
30/04/2010	COMPRA DE PARTICIPACIONES	116.215,534104 PARTICIPACIONES OFFSHORE EUR FUND (VALORICA GLOBAL RETURN)	- 1.200.000,00	
			99.833,13	ESTADO DE CUENTA 30/04/2010
				Líquido 99.833,13 euros. Acciones 8.792.109,44 euros. Otros 1.200.000,00 euros.
03/05/2010	COBRO DIVIDENDOS	10.000 ACCIONES BANESTO	1.093,50	
03/05/2010	COBRO DIVIDENDOS	93.516 ACCIONES BANCO SANTANDER	16.802,87	
05/05/2010	COMPRA DE PARTICIPACIONES	8.171,143606 PARTICIPACIONES VALORICA GLOBAL RETURN	- 82.000,00	
11/05/2010	COBRO DIVIDENDOS	127.832 ACCIONES TELEFÓNICA	67.303,55	
11/05/2010	LIQUIDACIÓN	8.171,143606	- 615,00	



	FONDO	PARTICIPACIONES VALORICA GLOBAL RETURN		
11/05/2010	LIQUIDACIÓN FONDO	116.215,534104 PARTICIPACIONES VALORICA GLOBAL RETURN	- 7.600,00	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES BANESTO	70.654,34	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	34.680 ACCIONES BANCO POPULAR	162.793,07	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	32.000 ACCIONES ENI SPA	515.898,31	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	45.000 ACCIONES REALIA BUSINESS	69.380,49	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	150.000 ACCIONES INTESA SANPAOLO	332.526,33	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	510.000 ACCIONES TELECOM ITALIA	516.196,06	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	550.000 ACCIONES TELECOM ITALIA	557.677,58	
14/05/2010	VENTA DE ACCIONES	550.000 ACCIONES TELECOM ITALIA	564.324,58	
17/05/2010	CAMBIO DE DIVISA	CAMBIO DE € A 1.959.020,00 FRANCOS SUIZOS	- 1.400.000,00	
17/05/2010	CAMBIO DE DIVISA	CAMBIO DE € A 1.715.420,00 DÓLARES	- 1.400.000,00	
28/05/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 50.000,00	
01/06/2010	COBRO DIVIDENDOS	60.000 ACCIONES AGEAS NV	4.080,00	
10/06/2010	COBRO DIVIDENDOS	78.627 ACCIONES ZARDOYA OTIS	8.916,30	
11/06/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 12.996,30	
21/06/2010	COBRO DIVIDENDOS	380.000 ACCIONES ENEL	41.610,00	
28/06/2010	VENTA DE DERECHOS	7 DERECHOS ZARDOYA OTIS	3,30	
30/06/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 41.610,00	
12/07/2010	COBRO DIVIDENDOS	20.323 ACCIONES BBVA	1.481,55	
13/07/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 1.481,55	
23/07/2010	REEMBOLSO INVERSIÓN	124.386,67771 PARTICIPACIONES VALORICA GLOBAL RETURN	1.047.195,21	
02/08/2010	COBRO DIVIDENDOS	93.516 ACCIONES BANCO SANTANDER	10.243,70	
03/08/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 10.243,70	
03/08/2010	FONDO- MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 1.509 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 1.040.048,07	
23/08/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A € DE 1.721.000,00 DÓLARES	1.353.732,40	



23/08/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A € DE 1.963.000,00 FRANCOS SUIZOS	1.490.169,29	
25/08/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 4.120 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 2.842.552,80	
10/09/2010	COBRO DIVIDENDOS	82.558 ACCIONES ZARDOYA OTIS	9.362,08	
13/09/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 9.362,08	
14/09/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 23 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	15.881,27	
14/09/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 20.415,23 DÓLARES	- 15.881,27	
			5.586,41	ESTADO DE CUENTA 30/09/2010
				Líquido <u>5.586,41 euros.</u>
05/10/2010	COMPRA DE ACCIONES	22.168 ACCIONES TELEFÓNICA	- 409.352,42	
05/10/2010	MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 586 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	404.797,08	
11/10/2010	COBRO DIVIDENDOS	20.323 ACCIONES BBVA	1.481,55	
27/10/2010	VENTA DE DERECHOS	72 DERECHOS BANCO SANTANDER	0,00	
01/11/2010	ABONO		5.533,82	
08/11/2010	COBRO DIVIDENDOS	150.000 ACCIONES TELEFÓNICA	78.975,00	
08/11/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 1.481,55	
11/11/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 78.975,00	
18/11/2010	VENTA DE DERECHOS	3 DERECHOS BBVA	0,00	
24/11/2010	COMPRA DE ACCIONES	5.286 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 41.334,90	
24/11/2010	COMPRA DE ACCIONES	17.442 ACCIONES ZARDOYA OTIS	- 200.634,98	
24/11/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 305 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	211.178,95	
25/11/2010	AMPLIACIÓN DE CAPITAL	4.064 ACCIONES BBVA	- 27.432,00	
26/11/2010	COBRO DIVIDENDOS	380.000 ACCIONES ENEL	27.740,00	
29/11/2010	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL	- 27.740,00	
29/11/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 40 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	27.701,20	
09/12/2010	COMPRA DE ACCIONES	5.613 ACCIONES BBVA	- 45.913,39	
10/12/2010	FONDO-	RESTITUCIÓN 66	45.728,10	

	MERCADO DE DIVISAS	PARTICIPACIONES LGT MM EUR B		
10/12/2010	COBRO DIVIDENDOS	100.000 ACCIONES ZARDOYA OTIS	11.340,00	
			9.555,85	ESTADO DE CUENTA 31/12/2010
				Líquido 9.555,85 euros. Acciones 6.142.150,00 Mercado de divisas 3.194.774,44
10/01/2011	COBRO DIVIDENDOS	30.000 ACCIONES BBVA	2.187,00	

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

4.3.2.2 Movimientos de la subcuenta de TESEDUL número 2825199.033 (\$) en el LGT BANK de Ginebra.⁸

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (\$)	
17/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A \$ DE 1.400.000,00 EUROS	1.715.420,00	
18/05/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA DE 1.200 PARTICIPACIONES LGT MM USD B	- 1.708.188,00	
09/08/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA DE 4 PARTICIPACIONES LGT MM USD B	- 5.712,60	
23/08/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 1.204 PARTICIPACIONES LGT MM USD B	1.720.094,60	
23/08/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE DÓLARES A 1.353.732,40 €	- 1.721.000,00	
13/09/2010	PAGO		- 20.100,00	
14/09/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A \$ DE 15.881,27 EUROS	20.415,23	
			925,27	ESTADO DE CUENTA 31/12/2010
				Líquido 925,27 euros.

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

4.3.2.3 Movimientos de la subcuenta de TESEDUL número 2825199.088 (CHF) en el LGT BANK de Ginebra.⁹

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (CHF)	
-------	----------	---------------	---------------------	--

⁸ 2 entradas de dinero desde la subcuenta en euros. 1 Salida de dinero con destino a la subcuenta en euros.

⁹ 1 entrada de dinero desde la subcuenta en euros. 1 Salida de dinero con destino a la subcuenta en euros.

17/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A CHF DE 1.400.000,00 EUROS	1.959.020,00	
18/05/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA DE 1.757 PARTICIPACIONES LGT MM CHF B	- 1.949.830,75	
09/08/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA DE 8 PARTICIPACIONES LGT MM CHF B	- 8.897,20	
23/08/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	RESTITUCIÓN 1.765 PARTICIPACIONES LGT MM CHF B	1.963.915,50	
23/08/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE FRANCOS SUIZOS A 1.490.169,29 EUROS	- 1.963.000,00	
			1.207,55	ESTADO DE CUENTA 31/12/2010
				Líquido 1.207,55 euros.

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

5 Análisis de las cuentas bancarias de la sociedad GRANDA GLOBAL S.A en Suiza

En Informe número 16.791/13 UDEF-BLA de 19 de febrero sobre el análisis de la documentación aportada por la autoridades de la Confederación helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la FUNDACIÓN SINEQUANON en el DRESNER BANK de Ginebra se expuso que la sociedad panameña GRANDA GLOBAL S.A se crea el 8 de junio de 2009 y se registra al día siguiente en escritura pública con número de protocolo 11479 ante el notario Carlos STRAH CASTRELLÓN, por Lilian DE MUSCHETT e Isolda Vanessa MORÁN ANRIA y en presencia de los testigos Simión RODRÍGUEZ y Vladimir MORALES.

Su capital social es de 10.000 dólares americanos divididos en 500 acciones de un valor nominal de 20 \$ cada una.

Figura como agente residente el despacho de abogados ICAZA, GONZÁLEZ-RUIZ & ALEMÁN.

Su objeto social es: Establecer, tramitar y llevar a cabo los negocios de una compañía inversionista en cualquier parte del mundo; comprar, vender y negociar en toda clase de artículos de consumo, acciones de capital, bonos y valores de todas clases; comprar, vender, arrendar o de otro modo adquirir o disponer de bienes muebles o inmuebles; invertir en cualquier negocio industrial, comercial, ya sea como principal o accionista; recibir y dar dinero en préstamo, con garantía o sin ella; pactar, celebrar, dar cumplimiento y llevar a cabo contratos de toda clase; abrir y operar cuentas



bancarias de cualquier naturaleza en cualquier parte del mundo, constituirse en fiador o garantizar el cumplimiento y observancia de cualquiera y todo contrato; dedicarse a cualquier negocio lícito no vedado a una sociedad anónima y ejecutar cualquiera de las cosas que preceden como principales, agentes o en cualquier otro carácter representativo, sea cual fuere.

El Consejo de Administración inicial es el siguiente:

- Presidente. Lilian DE MUSCHETT (tenedora de 1 acción)
- Vicepresidente. Itzamara MADRID (tenedora de 1 acción)
- Tesorero. Itzamara MADRID
- Secretario. Isolda MORÁN ANRIA

Con número de protocolo 22.099 de fecha 26 de octubre de 2009 ante el notario de la ciudad de Panamá, Ricardo Adolfo LANDERO MIRANDA se expide escritura pública por la cual la sociedad GRANDA GLOBAL S.A, otorga Poder General a favor de Iván YÁÑEZ VELASCO.

Para tal acto comparece Joaquín Antonio DÍAZ STRUNZ, socio de la firma de abogados ICAZA, GONZÁLEZ-RUIZ & ALEMÁN, y en nombre y representación de la sociedad GRANDA GLOBAL *“da y otorga un Poder General tan amplio, cumplido y bastante, con amplísimas facultades de dominio y administración sin limitación alguna, como en derecho se requiera y sea necesario, a favor del señor Iván YÁÑEZ VELASCO, varón, mayor de edad, de nacionalidad española, portador del pasaporte número AA004303, para que lo ejerza en nombre y representación de GRANDA GLOBAL S.A en cualquier parte del mundo...”*

Dicho poder emana del acuerdo de la reunión de la Junta directiva de la sociedad, celebrada en Panamá el 23 de octubre de 2009.

Así mismo, el mismo día 26 de octubre de 2009 se vuelve a reunir la Junta directiva de la sociedad GRANDA GLOBAL para la emisión de un certificado conteniendo 500 acciones al portador de 20 dólares americanos cada una (10.000 dólares), que equivale a la totalidad del capital social de la compañía (Escritura 11.479 de 08/06/09):



Según se hizo constar en el Informe número 16.791/'13 UDEF-BLA de 19 de febrero sobre el análisis de la documentación aportada por la autoridades de la Confederación helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la FUNDACIÓN SINEQUANON en el DRESDNER BANK de Ginebra, "en documento, de fecha 29 de Octubre de 2.012, dirigido a la firma de Abogados ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (Panamá), el llamado Iván YAÑEZ VELASCO, declara ser el tenedor y beneficiario económico del 100% de las acciones al portador de la Sociedad Granda Global, SA, estando las acciones bajo su custodia."

Con lo cual, cabe deducir de una manera lógica y racional que el certificado expuesto anteriormente y emitido por Lilian DE MUSCHETT e Isolda MORÁN ANRIA, es entregado a Iván YÁÑEZ VELASCO, convirtiéndose de esta forma en el único beneficiario de la sociedad GRANDA GLOBAL.

Tal y como se exponía en el referido Informe, la sociedad GRANDA GLOBAL, además de las posiciones bancarias en Suiza en las entidades SYZ & CO BANK y LGT BANK, posee la siguiente cuenta bancaria en España en la entidad BANKIA:

- Cuenta Nº 2038 1077 10 6000794482. Oficina: Av. de Bruselas 67 (Madrid).
- Titular: GRANDA GLOBAL, S.A. Identificación: N44234021
- Fecha apertura: 08-08-2.012.

- Domicilio Titular y de correspondencia: Aquilino de la Guardia 8. Panamá.
- Firma Autorizada: Iván YAÑEZ VELASCO (DNI. 005388870Q).

5.1 Apertura de la cuenta bancaria número 2002594 en la entidad LGT BANK (Switzerland) Ltd

Con ocasión de la documentación aportada por las Autoridades Helvéticas como consecuencia de la Comisión Rogatoria efectuada a Suiza en el marco de las presentes Diligencias, se tiene conocimiento de la existencia de la cuenta 2002594 en la entidad LGT BANK cuyo titular es la sociedad GRANDA GLOBAL SA.

De esta forma se tiene conocimiento de los documentos de fecha **16/04/2010** por lo que se procede a la **apertura de la cuenta** 2002594 en la referida entidad, figurando como cliente GRANDA GLOBAL SA y como gestor de la misma en la entidad bancaria Agathe STIMOLI (en LGT identificada como ISG).

La cuenta será de tipo nominal, siendo la moneda de referencia el EURO y existiendo subcuentas en EUROS y USD, así como cuenta de Depósito.

En el mismo documento se anota que:

- La dirección del cliente es Calle Aquilino de la Guardia Número 8 de Panamá
- La correspondencia quedará retenida en el banco (Código de regencia IY)
- Declaración de no estadounidense, estableciéndose que es una Sociedad Anónima de Panamá
- Declaración sobre Personas Políticamente Expuestas (PEP): No
- Orden de Inversiones Fiduciarias: Se autoriza al Banco para realizar inversiones fiduciarias (Firma Iván YAÑEZ)
- Transmisión de órdenes y/o información por teléfono y fax (Se autoriza al Banco a aceptar órdenes por teléfono y órdenes por fax. Firma Iván YAÑEZ)
- En relación al Intercambio de información dentro del Grupo LGT se declara la conformidad para recibir servicios del Grupo LGT fuera de Suiza (Firma Iván YAÑEZ)



El documento se firma en Ginebra el 16/04/2010 por Iván YAÑEZ en representación del titular GRANDE GLOBAL SA, y de Agathe STIMOLI y Amneris ALEJO en representación del LGT BANK.



LGT Bank (Switzerland) Ltd.
 10, rue Saint-Léger, CH-1205 Geneva
 Phone +41 22 318 65 00 - Fax +41 22 318 65 11
 lgt.ch@lgt.com - www.lgt.com
 VAT No. 117808

MFC-00001

GRAND GLOBAL S.A.
 Denominación del cliente

2002544 Agathe Stimoli ISC
 Nº de cliente RM Iniciales RM

Apertura de una relación bancaria
 (Personas jurídicas/sociedades)

A Elección de cuenta

☒ Cuenta nominal ☐ Cuenta discrecional
 (BZG-apartado 5) (Número o denominación)

Moneda de ref. ☐ CHF ☒ EUR ☐ USD ☐ _____
☒ Cuenta corriente ☐ CHF ☒ EUR ☐ USD ☐ _____ ☐ _____ ☐ _____
☒ Depósito¹ ☐ _____

¹ Se debe abrir una cuenta en el mismo momento.

B Cliente del Banco/Dirección (El cliente o representante del cliente de ingreso)

Razón social GRAND GLOBAL S.A.
 Calle Calle Aquilino de la Guardia Nº 8
 Apartado de correos _____
 C.P. _____
 Localidad Panamá
 País REPUBLICA DE PANAMÁ
 Fecha de constitución 1.6.2009

Geneva, 16.4.10
 Lugar/Fecha

ISC
 Sello/firma legalmente válida

Geneva, 16.4.10
 Lugar/Fecha

Agathe Stimoli
 Sello/firma legalmente válida

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00001 y MPC-00007

5.1.1 Documentación asociada a la apertura de la cuenta

Directamente vinculados a la apertura de la cuenta se encuentran los siguientes documentos:

- Identificación del Beneficiario Económico (Formulario A): En este documento se refleja que el contratante es la entidad GRANDA GLOBAL SA pero que el beneficiario económico activo es **Iván YAÑEZ.**, firmando el mismo en Madrid el 22/04/2010 en representación de GRANDA GLOBAL SA. Se adjunta copia del Documento Nacional de Identidad del mentado y su Pasaporte.

NACIDO EN	MADRID		
PROVENIA DE	MADRID	EL	27-11-1963
HUGO / ABE	FRANCISCO JOSE / MAGALI	SEXO	V-M
DONDELO	AVDA BRUSELAS 63 4 C		
LOCALIDAD	MADRID		
PROVINCIA	MADRID	EQUIPO	28391H6D1

IDESP05388870Q1<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<
6311272M1705070ESP<<<<<<<<<<<<<<<2
YANEZ<VELASCO<IVAN<<<<<<<<<<<<<<<<<

MPC-00010

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00010

- Tarjeta de Firmas y Poder: Se anotan los datos y firma de **Iván YAÑEZ** como representante con firma en la cuenta 2002594. Se firma en fecha 30/04/2010



Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00012

- Acuerdo para operaciones a plazo y Opciones: Se firma el 14/04/2010 en Ginebra (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00015 a MPC-00017**)
- Título de Prenda General y Declaración de cesión: Lo firma Iván YAÑEZ en representación de GRANDA GLOBAL en Ginebra el 16/04/2010 (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00018 a MPC-00019**)
- Acuerdo marco relativo a la adquisición de productos estructurados a través de "UBS Equity Investor": Se firma en Ginebra el 16/04/2010, firmándolo Iván YAÑEZ. (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00020 MPC-00023**)
- Waiver en lo relativo al correo electrónico: tráfico no codificado. Figuran los correos electrónicos de Iván YAÑEZ (ivanyanez@gmail.com) y Agathe STIMOLI (agathe.stimoli@lgt.com). Se firma el documento el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ en representación de GRANDA GLOBAL SA. (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00024 a MPC-00026**)
- Waiver para solicitud de crédito: Documento firmado el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00027**)
- Exención de confidencialidad en relación con los fondos US open-end Mutual Funds. Firmado el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00028**)

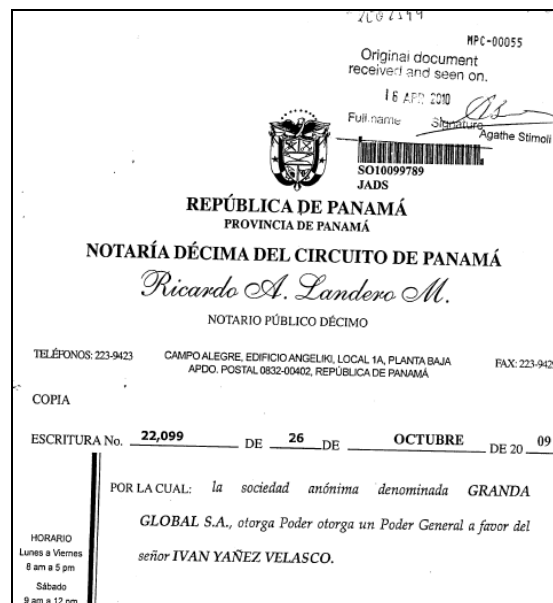
- Riesgos relacionados con la negociación de títulos estadounidenses: Firmado el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00029**)
- Contrato de Securities Lending: Contrato firmado entre GRANDA GLOBAL y LGT BANK. Lo firma Iván YAÑEZ no nombre de GRANDA GLOBAL en Ginebra el 16/04/2010, y Agathe STIMOLI y Amneris ALEJO en representación del LGT BANK en la misma ciudad, el 30/04/2010. Firmado el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00030 a MPC-00033**)
- Acuerdo relativo al correo electrónico: Acuerdo entre la sociedad GRANDA GLOBAL y la entidad LGT BANK. Lo firma Iván YAÑEZ en nombre de GRANDA GLOBAL en Ginebra el 16/04/2010, y Agathe STIMOLI y Amneris ALEJO en representación del LGT BANK en la misma ciudad, el 30/04/2010. Firmado el 16/04/2010 en Ginebra por Iván YAÑEZ (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00074 a MPC-00076**)

5.1.2 Documentación mercantil aportada a la entidad LGT BANK para apertura de cuenta

Entre la documentación aportada a la entidad con motivo de la apertura de la cuenta se encuentran los siguientes documentos vinculados a la sociedad:

- Escritura número 11.479 de 08 de Junio de 2009 por la que se protocoliza el Pacto Social de la sociedad anónima GRANDA GLOBAL SA con domicilio en la ciudad de Panamá y un capital social de 10.000 USD dividido en 500 acciones de un valor nominal de 20 USD. Se conforma como Presidente Lilian DE MUSCHETT, Secretaria Isolda MORAN ANRI y como Vicepresidenta-Tesorera Itzamara MADRID (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00064 a MPC-00073**)
- Cesión de derechos de Subscripción de GRANDA GLOBAL SA por parte de Lilian DE MUSCHETT de **09 de Junio de 2009** (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00052**)
- Cesión de derechos de Subscripción de GRANDA GLOBAL SA por parte de Isolda MORAN ANRIA de **09 de Junio de 2009**. (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00052**)

- Acta de Reunión de la Junta Directiva de GRANDA GLOBAL SA celebrada en Panamá el **26 de Octubre de 2009** con la presencia de las referidas Lilian DE MUSCHETS, Isolda MORAN ANRIA e Itzamara MADRID. El fin de esta reunión es la emisión de 500 acciones al portador. (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00051**)
- Certificado Número UNO con fecha **26/10/2009**, de 500 acciones de GRANDA GLOBAL SA. El portador del certificado es dueño de 500 acciones de GRANDA GLOBAL, las cuales han sido pagadas en su totalidad y liberadas.
- En fecha **26 de Octubre de 2009** se genera la Escritura Notarial número 22.099 por la cual la sociedad anónima denominada GRANDA GLOBAL SA otorga **PODER GENERAL** a favor de Iván YÁÑEZ VELASCO.



Original document received and seen on. 16 APR 2010 Full name: Agathe Stimoli Signature: [Signature]

SO10099789 JADS

REPÚBLICA DE PANAMÁ
PROVINCIA DE PANAMÁ
NOTARÍA DÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ
Ricardo A. Landero M.
NOTARIO PÚBLICO DÉCIMO

TELÉFONOS: 223-9423 CAMPO ALEGRE, EDIFICIO ANGELIK, LOCAL 1A, PLANTA BAJA APDO. POSTAL 0832-00402, REPÚBLICA DE PANAMÁ FAX: 223-9429

COPIA

ESCRITURA No. 22,099 DE 26 DE OCTUBRE DE 2009

POR LA CUAL: la sociedad anónima denominada GRANDA GLOBAL S.A., otorga Poder otorga un Poder General a favor del señor IVAN YÁÑEZ VELASCO.

HORARIO
Lunes a Viernes
8 am a 5 pm
Sábado
9 am a 12 pm

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00055

De esta forma se entrega a Iván YÁÑEZ el correspondiente PODER, tan amplio como sea necesario, en la sociedad GRANDA GLOBAL SA

5.1.3 Perfil de inversor

En fecha **04/05/2010** se lleva a cabo por parte de la entidad LGT BANK un análisis del denominado “Perfil de Inversor”, como consecuencia de la apertura de la cuenta



número 2002594 por parte del cliente GRANDA GLOBAL, siendo el Beneficiario Económico de la misma (BO), tal como se ha dicho, pero como también se expone en el presente Perfil, Iván YAÑEZ. De esta forma se analizan los siguientes parámetros:

- Se anota que tiene conocimiento o la experiencia requerida y/o ha sido informado de los riesgos acerca de:
 - o valores/fondos del mercado monetario
 - o fondos de inversión mixtos
 - o inversiones alternativas
 - o productos estructurados
 - o forwards
 - o obligaciones
 - o fondos de renta fija
 - o metales
 - o opciones
 - o fondos de capital
- Se analiza la previsión de la inversión, anotándose que será de 1 a 5 años. El propósito de la inversión es la constitución de patrimonio y el mantenimiento de los valores.

10, rue Saint-Léger, CH-1205 Genève
Phone +41 22 318 65 00 Fax +41 22 318 65 11
lgt.ch@lgt.com www.lgt.com
VAT No. 117808

MPC-00033

GRANDA GLOBAL S.A.
Désignation du client

2002594 N° du client
A STIMELI RM
ISC Visa RM

Profil d'investisseur

Dans quel domaine ci-après,
☒ le client titulaire IVAN Y. (B.O.)

☐ le mandataire
dispose-t-il des connaissances ou de l'expérience requises et/ou a-t-il été informé des risques encourus?

☒ Titres/fonds du marché monétaire	☒ Obligations	☒ Actions
☒ Fonds de placement mixtes	☒ Fonds en obligations	☒ Fonds en actions
☒ Placements de substitution	☒ Métaux	☐ Participations immobilières
☒ Produits structurés	☒ Options	☐ Futures
☒ Change à terme/forwards		

Les indications suivantes ne concernent que le client titulaire.

Horizon de placement Combien de temps le client titulaire désire-t-il investir son argent?
☐ Moins de 12 mois
☒ 1-5 ans
☐ 5-10 ans
☐ Plus de 10 ans

But du placement Quel but le client titulaire poursuit-il en procédant à ce placement?
(des réponses multiples sont possibles)
☒ Constitution d'un patrimoine
☐ Préservation de la valeur
☐ Prévoyance vieillesse
☐ Couverture de la famille
☐ Retraits réguliers
☐ Autres (p.ex. investissement immobilier)

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00033

- En cuanto a la propensión al riesgo es calificado como “Prioridad al crecimiento” en el que se busca un equilibrio entre los valores de renta fija y variable. Se expone que el inversor prefiere aceptar parte de riesgo para obtener mayores plusvalías. Que las variaciones de capital provienen preferentemente de las fluctuaciones de dinero y de acciones.
- En cuanto a la situación financiera del titular se establece que la cantidad de ingresos anuales libres disponibles es superior a 500.000 Francos Suizos. Su fortuna asciende a una cantidad entre 1 y 3 millones de CHF.
- En relación al entorno del cliente, se establece que no espera cambios significativos en sus relaciones profesionales, comerciales o familiares susceptibles de provocar modificaciones de importancia en su situación financiera en los próximos años.
- El cliente no prevé llevar a cabo grandes inversiones futuras (compra de un inmueble, creación de una empresa...)

Propensión al riesgo	Comment la propension au risque stratégique de placement du client titulaire sont-elles déterminées dans le cadre de la relation client entretenue avec LGT Bank?
☐ Priorité sécurité	Placements du marché monétaire et valeurs à revenu fixe NP (-00034) L'investisseur accorde une grande importance à la préservation de son capital et vise un revenu d'intérêt adéquat. Il accepte des risques modestes dus à la fluctuation des cours. (Tires du marché monétaire, obligations, fonds du marché monétaire, fonds en obligations)
☐ Priorité revenu	Forte pondération de valeurs à revenu fixe avec faible incorporation de valeurs réelles* L'investisseur accorde une grande importance aux rendements de son capital. L'accès de plus fortes variations de valeurs pour générer des revenus appropriés.
☒ Priorité croissance	Equilibre entre valeurs à revenu fixe et valeurs réelles* L'investisseur accorde la part de risque en escomptant des revenus plus élevés. Les variations de son capital proviennent essentiellement des fluctuations des monnaies et du marché des actions.
☐ Dynamique	Surpondération de valeurs réelles* par rapport aux valeurs à revenu fixe L'investisseur dynamique voudrait atteindre des gains en capital dépassant le moyen-terme. Il est prêt à mettre son capital en jeu à l'occasion pour exploiter les opportunités de manière spéculative. Il accepte sciemment les risques de cours, de monnaie et de solvabilité y afférents. * Valeurs réelles: actions, métaux précieux, options, etc.
Revenu	Quel est le montant du revenu annuel librement disponible (revenu moins les débours réguliers, p.ex. les dépenses courantes, le logement, les crédits, etc.)? ☐ CHF 100'000.00 ou moins ☐ CHF 100'001.00 à CHF 200'000.00 ☐ CHF 200'001.00 à CHF 500'000.00 ☒ plus de CHF 500'000.00
Fortune	A combien se monte la fortune, après déduction des dettes? ☐ CHF 100'000.00 ou moins ☐ CHF 100'001.00 à CHF 1 million ☒ CHF 1 million à CHF 3 millions ☐ CHF 3 millions à CHF 10 millions ☐ plus de CHF 10 millions
Environnement	Le client titulaire prévoit-il d'attendre des changements (familiaux, professionnels, commerciaux) susceptibles de modifier sensiblement sa situation financière au cours des prochaines années? ☐ Oui, lequel? ☒ Non
Investissements/ Besoins en capitaux	Le client titulaire prévoit-il de gros investissements futurs (acquisition d'un logement, création d'entreprise, activité indépendante, achat d'une voiture, etc.)? ☐ Oui, lequel? ☒ Non

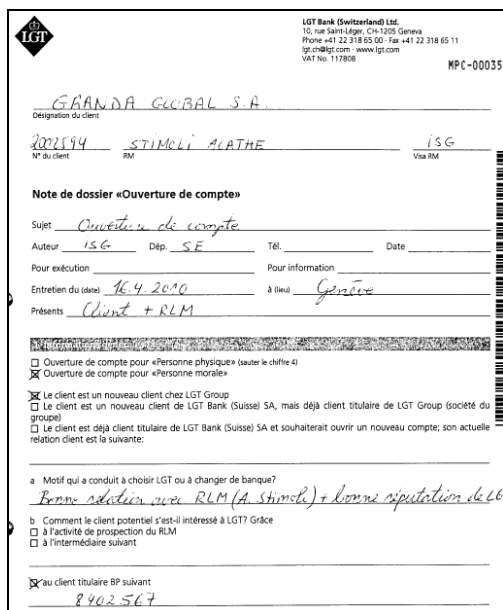
Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00034

En el mismo sentido se abre un dossier del cliente como consecuencia de la Apertura de la cuenta en el que se analizan los siguientes puntos:

- Tal y como se ha expuesto, la ejecutiva de cuentas vinculado a GRANDA GLOBAL en la entidad LGT BANK y concretamente a la cuenta 2002594, es Agathe STIMOLI (ISG). Se anota que se procede a la apertura de la cuenta en

nombre de una persona jurídica, no siendo cliente con anterioridad del Grupo LGT.

- La razón que motiva el cambio a la entidad es la buena relación con la ejecutiva de cuentas (RLM) Agathe STIMOLI y la buena reputación de LGT.
- Que el cliente se ha interesado por LGT gracias al titular de BP **8402567**.



LGT Bank (Switzerland) Ltd.
10, rue Saint-Léger, CH-1205 Geneva
Phone +41 22 318 65 00 - Fax +41 22 318 65 11
lgz.onl@lgt.com - www.lgt.com
VAT No. 117808 MPC-00035

GRANDA GLOBAL S.A.
Designation du client

200594 N° du client STIMOLI AGATHE RM VISA RM

Note de dossier «Ouverture de compte»

Sujet Ouverture de compte

Auteur ISG Dép. SE Tél. Date

Pour exécution Pour information

Entretien du (des) 16.4.2010 à (lieu) Genève

Présents Client + RLM

☐ Ouverture de compte pour «Personne physique» (sauf le chiffre 4)
☒ Ouverture de compte pour «Personne morale»

☒ Le client est un nouveau client chez LGT Group
☐ Le client est un nouveau client de LGT Bank (Suisse) SA, mais déjà client titulaire de LGT Group (société du groupe)
☐ Le client est déjà client titulaire de LGT Bank (Suisse) SA et souhaiterait ouvrir un nouveau compte, son actuelle relation client est la suivante:

a Motif qui a conduit à choisir LGT ou à changer de banque?
Bonne relation avec RLM (A. Stimoli) + bonne réputation de LGT

b Comment le client potentiel s'est-il intéressé à LGT? Grâce
☐ à l'activité de prospection du RLM
☐ à l'intermédiaire suivant

☒ au client titulaire BP suivant
8402567

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00035

- Se anota que el nombre de la persona jurídica es GRANDA GLOBAL SA, cuyo Director y Presidente es Lilian DE MUSCHETT, siendo el Vicepresidente Itzamara MADRID. El domicilio social es la calle Aquilino de la Guardia, Número 8 de Panamá, identificándose la persona jurídica con una sociedad domiciliaría sin actividades operativas.
- El beneficiario económico es Iván YAÑEZ, nacido el 27/11/1963 y con domicilio en la calle Darro 11 de Madrid (España). Es abogado de profesión y Gestor de Fondos de Inversión (Valorica). Está casado y tiene dos hijos.
- Se expone que el Beneficiario Económico tiene un Poder General en la sociedad GRANDA GLOBAL SA y posee dos propiedades inmobiliarias sitas en Madrid e Ibiza.
- En relación a la posible relación de los intervinientes con Personas Políticamente Expuestas (PEP) se expone que el denominado Co-contratante (CC) no es un PEP, ni personas cercanas a la misma. En el mismo sentido se expone que el Beneficiario Económico (BO) no es un PEP aunque sí una

persona próxima al mismo, concretamente se anota que es el identificado como **8402567**.

No existe mandatario o persona con capacidad de firma que deba ser calificada como PEP, aunque se expone que un compañero de negocios del mandatario o persona con capacidad de firma es PEP, el identificado como **8402567**.

a	Le CC est-il une PEP?	☒ non	☐ oui; si plusieurs CC, qui?
b	Une personne proche du CC est-elle une PEP pour des raisons familiales ou professionnelles?	☒ non	☐ oui; si oui, qui?
c	Le BO est-il une PEP?	☒ non	☐ oui; si plusieurs BO, qui?
d	Une personne proche du BO est-elle une PEP pour des raisons familiales ou professionnelles?	☐ non	☒ oui; si oui, qui? 8402567
e	Un mandataire/Une personne habilitée à signer est-il/elle une PEP?	☒ non	☐ oui; si plusieurs mandataires/personnes habilités à signer, indication de la/des personnes(s)
f	Une personne proche du mandataire/de la personne habilitée à signer est-elle une PEP?	☐ non	☐ oui; si oui, qui?
g	Un partenaire commercial proche du CC, du BO, du mandataire/de la personne habilitée à signer est-il une PEP?	☐ non	☒ oui; si oui, qui? 8402567

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.6 pdf. Folio MPC-00040

- Se refiere que el tipo de cuenta es nominativa, siendo el fin de la relación con la entidad bancaria la gestión de pagos de tipo privado y comercial. El plazo de la inversión de 1 a 5 años.
- El montante de los activos a transferir en el momento de la apertura de la cuenta bancaria será de un millón de euros, siendo el potencial total de unos dos millones de euros. Se anota que el origen de los fondos provienen de la actividad profesional, y llegaran a la cuenta mediante una transferencia bancaria desde el BANQUE SYZ & CO SA de Ginebra.
- En cuanto a su situación financiera, nuevamente se expone en este documento, que posee dos propiedades inmobiliarias en España (Madrid e Ibiza). Posee su propia sociedad de Gestión de Fondos de Inversión, VALORICA.
- En cuanto a los riesgos vinculados a la relación de negocios, se anota la relación personal/profesional con un PEP (8402567). Los principales argumentos a favor de la aceptación de los activos es que se trata de una persona seria y profesional con potencial de futuro.

Firma el documento Agathe STIMOLI el **04/05/2010**,

Mediante el análisis de estos documentos se observa que se hacen múltiples referencias por parte de la ejecutiva de cuentas (STIMOLI) a la relación del cliente Iván YAÑEZ con el cliente de la cuenta 8402567, Luis BARCENAS GUTIERREZ. De esta forma se anota que YAÑEZ se ha interesado por la entidad gracias a él y que mantienen una relación próxima.

En el mismo sentido se destaca en el presente escrito la transferencia inicial a llevar a cabo por importe de 1 millón de CHF, existiendo un potencial inversor cercano a los 2 millones.

5.1.4 Movimientos de la cuenta de GRANDA GLOBAL número 2002594 en el LGT BANK de Ginebra

Entre la documentación remitida por las Autoridades suizas se hace mención a esta cuenta de la sociedad GRANDA GLOBAL en el LGT BANK de Ginebra con número 2002594. Esta cuenta, al igual que la de la entidad SYZ & CO, se alimenta con fondos provenientes de la cuenta bancaria de TESEDUL en el LGT BANK.

Atendiendo a la documentación contenida en la contestación a la comisión rogatoria a Suiza, consta una primera transferencia de 50.000 euros. Dicha transferencia se ordena a través de un correo electrónico de Agathe STIMOLI a Iván YAÑEZ el 21/05/2010 donde le indica que con la liquidez disponible en la cuenta de TESEDUL van a transferir 50.000 euros para empezar a “alimentarla”.

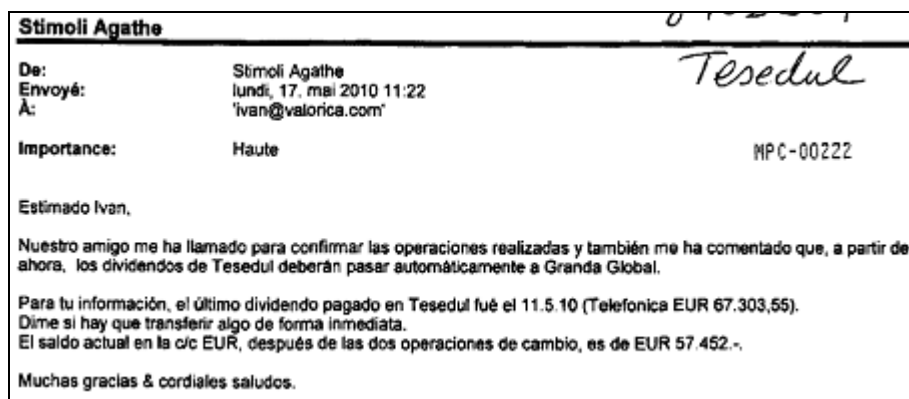
Stimoli Agathe		8402567 TESEDUL
De:	Stimoli Agathe	
Envoyé:	vendredi, 21. mai 2010 11:11	
À:	'Ivan Yañez Velasco'	MPC-002
Objet:	RE:	
Importance:	Haute	
Hola Ivan,		
OK, con la liquidez disponible, transferimos hoy un importe de € 50.000.- a Granda, para empezar a "alimentarla" mientras se reciben los fondos procedentes del otro banco. ✓ → 2002594		
Te informo que el lunes 24 es un día festivo aquí y no trabajamos.		
Cordiales saludos y buen fin de semana.		
Agatha		

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00229

Llama la atención que Agathe STIMOLI manifiesta en el anterior e-mail que hay que empezar a alimentarla “*mientras se reciben los fondos procedentes del otro banco*”.

Hasta el momento se desconoce a qué fondos se refiere, pues parece que no hace alusión a los depositados en el LGT BANK. No obstante, la cuenta de GRANDA GLOBAL se nutre a partir de ese primer ingreso de 50.000 euros con los dividendos obtenidos por la tenencia de valores de grandes empresas en la cuenta de TESEDUL número 2825199.

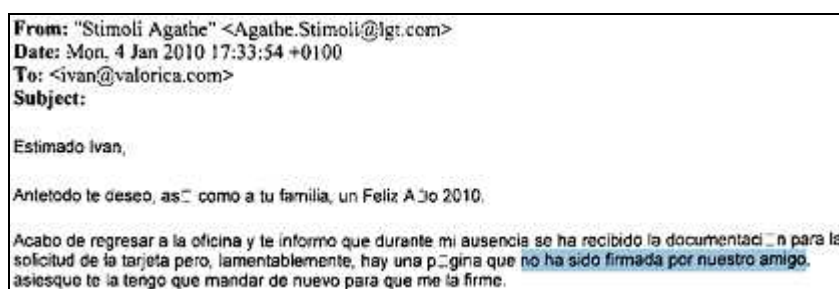
De hecho, así consta en otro correo electrónico donde Agathe STIMOLI manifiesta a Iván YÁÑEZ ivan@valorica.com que *“Nuestro amigo me ha llamado para confirmar las operaciones realizadas y también me ha comentado que, a partir de ahora, los dividendos de Tesedul deberán pasar automáticamente a Granda Global”*.



Tomo 26.1.pdf folio MPC-00229

De aquí se deducen dos cosas:

- 1.- Que la cuenta de GRANDA GLOBAL en el LGT nº 2002594 se nutre con los dividendos que obtiene TESEDUL de acciones de grandes empresas que se negocian en los mercados de valores.
- 2.- Cuando Agathe STIMOLI escribe *“nuestro amigo”*, se está refiriendo a Luis BÁRCENAS, pues es la única persona, junto con Iván YÁÑEZ, que da órdenes de gestión a ésta sobre la cuenta de TESEDUL, pues al fin y al cabo, es su beneficiario. Además, a él se refiere de esta manera en otro correo en el que comunica a Iván YÁÑEZ que falta documentación por firmar en una solicitud de tarjeta a su nombre.



Tomo 26.1.pdf folio MPC-00208

Information on verifying the identity of the client and for establishing the identity of the beneficial owner.

Financial intermediary confirmation		Additional PEP information	
The financial intermediary		PEP status refers to:	
Name of financial intermediary: <u>LGT Bank (Santitas) AG</u>		main cardholder/second cardholder (contracting p	
Address: <u>Witgenstein 55</u>		Last name, first name: <u>Luis Barbenas Gutierrez</u>	
Postcode, city: <u>8034 Zurich</u>		holder of partner card	
Account code: <u>3500 0700</u>		Last name, first name:	
hereby confirms that the contracting partner (main cardholder)		☒ third-party beneficial owner	
Last name, first name: <u>Luis Barbenas Gutierrez</u>		Last name, first name:	
Country of domicile: <u>Spain</u>		Is the above-mentioned person the official him/hers	
Nationality: <u>Spanish</u> Date of birth: <u>22.08.1958</u>		☒ Yes	
was duly identified at the beginning of the business relationship and that the card application bears the true signature of the contracting		Current function/activity: <u>Treasurer of the Partido Popul</u>	
		Has held this office since: <u>2005</u>	

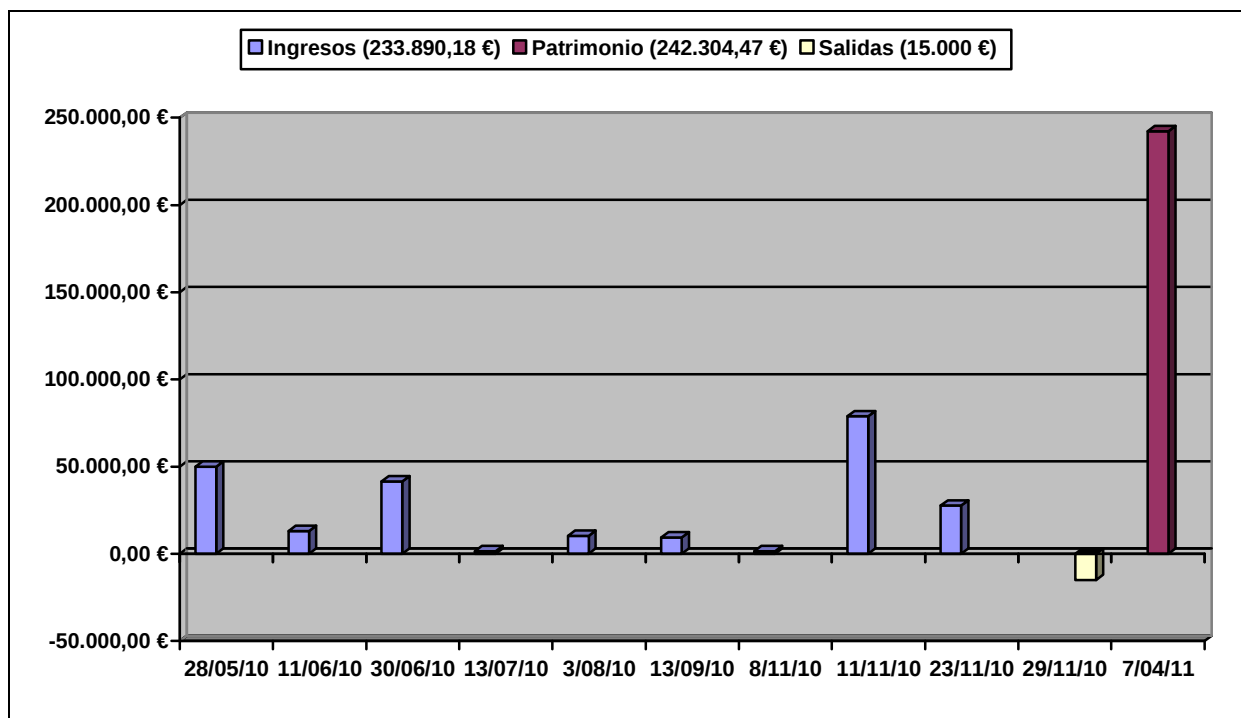
Tomo 26.1.pdf folio MPC-00200

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (CHF)	
28/05/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK	50.000,00	
31/05/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 72.00 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 49.494,24	
11/06/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS AGEAS Y ZARDOYA DE TESEDUL)	12.996,30	
30/06/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ENEL DE TESEDUL)	41.610,00	
01/07/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 77.00 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 52.955,21	
13/07/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS BBVA DE TESEDUL)	1.481,55	
03/08/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS BANCO SANTANDER DE TESEDUL)	10.243,70	
13/09/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ZARDOYA OTIS DE TESEDUL)	9.362,08	
08/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS BBVA DE TESEDUL)	1.481,55	
15/09/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 31.00 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 21.403,64	
11/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS TELEFÓNICA DE TESEDUL)	78.975,00	
16/11/2010	FONDO-	COMPRA 115.00	- 79.606,45	

	MERCADO DE DIVISAS	PARTICIPACIONES LGT MM EUR B		
23/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ENEL DE TESEDUL)	27.740,00	
29/11/2010	SALIDA FONDOS	BBI BEYOND BOUNDARIES HELISKI INTERNATIONAL TRUST (LIECHTENSTEIN) C.C LI08810000219965057	- 15.000,00	
30/11/2010	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	COMPRA 16.00 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	- 11.080,48	
			4.322,26	ESTADO DE CUENTA 31/12/2010
				Líquido <u>4.322,26 euros.</u> Mercado de divisas <u>215.572,02 euros.</u>
14/03/2011	COMPRA DE ACCIONES	14.600 ACCIONES ABERTIS	- 211.883,41	
15/03/2011	FONDO-MERCADO DE DIVISAS	REEMBOLSO 311.00 PARTICIPACIONES LGT MM EUR B	215.983,28	
			8.412,47	ESTADO DE CUENTA 07/04/2011
				Líquido <u>8.412,47 euros.</u> Mercado de divisas <u>233.892,00 euros.</u>

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

En total se transfieren **233.890,18 euros** desde la sociedad TESEDUL a esta cuenta de GRANDA GLOBAL.



Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

5.2 Apertura de la cuenta bancaria número 251258 en la entidad BANK SYZ & CO Limited

Entre la documentación aportada por las Autoridades Suizas, se encuentra documentación vinculada a la apertura de una nueva cuenta en la entidad **BANK SYZ & CO Limited** de Ginebra, a nombre de la sociedad que motiva el presente apartado, GRANDA GLOBAL SA, de la que Iván YAÑEZ VELASCO, tal como se ha expuesto, posee en principio un Poder General y de la que finalmente ostentará todas las acciones de la misma.

Así, en fecha **09/12/2009**, se formaliza un contrato de apertura de cuenta con la entidad, a nombre de la sociedad, siendo asignado el número **251258** a la misma.

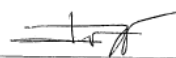


Formulario de apertura de cuenta de BANK SYZ & CO Limited. El formulario contiene la siguiente información:

- Logo:** SYZ & CO Bank
- Código:** MPC-00001
- Título:** Application to Open an Account
- Texto introductorio:** The undersigned (hereinafter "the Client") requests BANK SYZ & CO Limited, 30 rue du Rhône, CH-1204 Geneva, (hereinafter "the Bank") to open the following account in the Client's name:
- Campo de selección:** Account type and designation. Seleccionado: ☒ Named account. No seleccionado: ☐ Numbered account. N°: 251258.
- Campo de texto:** GRANDA GLOBAL SA.
- Sección A: Accountholder(s)**
 - 1) Surname (please underline name normally used):** GRANDA GLOBAL SA
 - First name(s) (please underline name normally used):** (vacío)
 - Legal form (limited company, etc.):** (vacío)
 - Legal domicile and full address (Registered office and full address):** Calle Aguilera de la Gontina No 8, Panama City, Panama
 - Date of birth:** 08.06.2009
 - Date company established/registered in Commercial Register:** 08.06.2009
 - Nationality(-ies):** Panama
 - Type of identification document (natural person):** (vacío)
 - Number of identification document:** (vacío)
 - 2) Surname (please underline name normally used):** (vacío)
 - First name(s) (please underline name normally used):** (vacío)
 - Legal form (limited company, etc.):** (vacío)

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00001

En el documento de apertura se establece que la moneda de referencia en la cuenta será el **EURO**, las condiciones de retención de la correspondencia bancaria que serán firmadas por el propio YAÑEZ, así como los derechos de gravamen y cesión.

Place and date	Signature of the Client
1. Girona, 09.12.2009	1. 
2.	2.
3.	3.
4.	4.

Place and date Girona, 09.12.2009	Signature of the Bank 
-----------------------------------	--

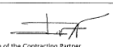
Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00005

5.2.1 Documentación asociada a la apertura de la cuenta

Directamente vinculado a la apertura de la cuenta 251258, se encuentra toda una serie de documentos, firmados por Iván YAÑEZ en fecha 09/12/2009, que formalizan y completan la apertura de la cuenta. De esta forma destacan:

- Términos y Condiciones Generales (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00006 a MPC-00008)
- Determinación del Beneficiario Económico (Formulario A) de la cuenta 251258.

Se establece que el contratante es GRANDA GLOBAL SA y el beneficiario Iván YAÑEZ VELASCO, adjuntándose DNI y Pasaporte del mismo.

A Establishment of the Beneficial Owner's Identity (Form A as per art. 3 and 4 CDB)	
Account N° 251258	Contracting Partner GRANDA GLOBAL SA
The contracting partner hereby declares that the individual(s)/partnership(s)/ legal entity (entities) listed below is/are the beneficial owner(s) of the assets deposited under the above relationship. If the contracting partner is also the sole beneficial owner of the assets, the contracting partner's details must be set out below. In such case, the indication «yes/no», in the case of a sole beneficial owner, respectively «ourselves», in the case of joint beneficial owners, is allowed.	
Full name (or Company), date of birth, nationality IVÁN YAÑEZ VELASCO 27/11/63 España C/JOAQUÍN VILLARDO 23002 SPAIN/SH	Address/Domicile, Country C/JOAQUÍN VILLARDO 23002 SPAIN/SH
The contracting partner undertakes to automatically inform the bank of any changes. It is a criminal offence to deliberately provide false information on this form (Art. 251 of the Swiss Penal Code, document forgery; penalty: imprisonment for up to five years or a fine).	
Date 9/12/2009	Signature of the Contracting Partner 

España



Nombre IVÁN YAÑEZ VELASCO
DNI 05388870-G
EXPED. 07-08-2007 VAL. 07-08-2017
IDESP

Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00009

- Descargo de responsabilidad en relación a los riesgos inherentes a la compra-venta de acciones de valores no convencionales (Hedge Funds) (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00014 a MPC-00015**)
- Mandato de inversión fiduciaria (renovable) (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00016**)
- Transmisión de órdenes por teléfono o fax (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00017**)
- Poder para las Juntas Generales de accionistas (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00018**)
- Declaración de Inversor cualificado (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00019**)
- Descargo de responsabilidad en relación con las inversiones llevadas a cabo con divisas (Forex) (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00020 a MPC-00021**)
- Declaración de la condición de “no estadounidense” para los activos y los ingresos sujetos a retención de impuestos en Estados Unidos (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00022 a MPC-00024**)
- Resolución del Consejo de Administración por la que se acuerda la apertura de la cuenta en la entidad (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00025 a MPC-00026**)

5.2.2 Documentación mercantil aportada a la entidad BANK SYZ & CO Limited

Entre la documentación aportada a la entidad con motivo de la apertura de la cuenta, y tal como se ha expuesto con ocasión de la apertura de la cuenta en LGT, se encuentran los siguientes documentos vinculados a la sociedad:

- Escritura número 11.479 de 08 de Junio de 2009 por la que se protocoliza el Pacto Social de la sociedad anónima GRANDA GLOBAL SA con domicilio en la Ciudad de Panamá y un capital social de 10.000 USD dividido en 500 acciones de un valor nominal de 20 USD. Se conforma como Presidente Lilian DE MUSCHETT, Secretaria Isolda MORAN ANRI y como Vicepresidenta-Tesorera Itzamara MADRID (**Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00029 a MPC-00038**)



- Cesión de derechos de Subscripción de GRANDA GLOBAL SA por parte de Lilian DE MUSCHETT de **09 de Junio de 2009**. (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00049)
- Cesión de derechos de Subscripción de GRANDA GLOBAL SA por parte de Isolda MORAN ANRIA de **09 de Junio de 2009**. (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7pdf. Folio MPC-00050)
- Acta de Reunión de la Junta Directiva de GRANDA GLOBAL SA celebrada en Panamá el **26 de Octubre de 2009** con la presencia de las referidas Lilian DE MUSCHETS, Isolda MORAN ANRIA e Itzamara MADRID. El fin de esta reunión es la emisión de 500 acciones al portador. (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00048)
- Certificado Número UNO con fecha **26/10/2009**, de 500 acciones de GRANDA GLOBAL SA. El portador del certificado es dueño de 500 acciones de GRANDA GLOBAL, las cuales han sido pagadas en su totalidad y liberadas. (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7pdf. Folio MPC-00051)
- En fecha **26 de Octubre de 2009** se genera la Escritura Notarial número 22.099 por la cual la sociedad anónima denominada GRANDA GLONAL SA otorga **PODER GENERAL** a favor de Iván YAÑEZ VELASCO. De esta forma se entrega a Iván YAÑEZ el correspondiente PODER, tan amplio como sea necesario, en la sociedad GRANDA GLOBAL SA (Respuesta CRI Suiza. Tomo 26.7 pdf. Folio MPC-00039 a 48)

5.2.3 Movimientos de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL S.A en el SYZ & CO BANK de Ginebra

La principal fuente de ingresos que alimenta la cuenta abierta por Iván YÁÑEZ tiene su origen en la cuenta bancaria 2825199 (antigua 8402567 del DRESDNER BANK) a nombre de TESEDUL en la entidad LGT BANK.

El principal beneficiario de la cuenta de TESEDUL es Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ y como tal, es la persona de la que parten las órdenes de transferencia a favor de GRANDA GLOBAL, tanto en la cuenta del SYZ & CO BANK de Ginebra como en la cuenta 2002594 de esta misma sociedad en el LGT BANK.

Así queda plasmado mediante fax firmado por el propio Luis BÁRCENAS en las que da indicaciones a Agathe STIMOLI para que transfiera a la cuenta de GRANDA GLOBAL 500.000 euros.

Querida Agathe

Por la presente te instruyo para que transfieras **€300.000** desde mi cuenta de TESEDUL SA a la cuenta siguiente:

Beneficiario GRANDA GLOBAL SA
Cuenta 251258
IBAN EUR CH11 0830 9102 5125 8000 0
BANCO BANQUE SYZ & CO SA
Rue de Rhone 30
1204 Ginebra SUIZA
Swift SYCOCHGGXXX
Swift Interbank Clearing 083090

FREIGE GEBEN

TRX-No.: 154346
entered by: ALA
released by: CHO

Sin otro particular te saludo atentamente



Tomo 26.1.pdf folio MPC-00193

Los 125.000 euros restantes que se remiten desde la cuenta de TESEDUL en el LGT BANK, parten desde un fax firmado por Iván YÁÑEZ VELASCO, si bien, como ya ha quedado demostrado, es Luis BÁRCENAS el verdadero beneficiario de los fondos.

Querida Agathe

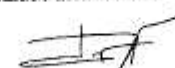
Por la presente te instruyo para que transfieras **€125.000** desde mi cuenta de TESEDUL SA a la cuenta siguiente:

Beneficiario GRANDA GLOBAL SA
Cuenta 251258
IBAN EUR CH11 0830 9102 5125 8000 0
BANCO BANQUE SYZ & CO SA
Rue de Rhone 30
1204 Ginebra SUIZA
Swift SYCOCHGGXXX
Swift Interbank Clearing 083090

FREIGE GEBEN

TRX-No.: 1609382
entered by: ALA

Sin otro particular te saludo atentamente



Ivan Yañez Velasco
Presidente de Tesedul SA

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00193

A continuación se exponen los movimientos de la cuenta de GRANDA GLOBAL en el SYZ & CO BANK, haciendo mención de la existencia de cuatro subcuentas, una en euros (principal), otra en libras esterlinas (GBP), una tercera en dólares americanos (\$) y una última en francos suizos (CHF).

Hay que hacer mención que dicha cuenta se beneficia de otros dos importantes ingresos de capital provenientes del banco LOMBARD ODIER de Ginebra y, que si bien hasta el momento no se ha recibido información de las Autoridades suizas respecto a la posición bancaria de Luis BÁRCENAS en dicha entidad, el propio Iván YÁÑEZ, en declaración ante el Juzgado Central de Instrucción 5 afirma que los fondos recibidos en esta cuenta tienen su origen en la sociedad TESEDUL. Los ingresos mencionados consisten en un primero de 250.000 euros y otro de 100.000 euros, que sumados a los provenientes del LGT BANK ascienden a la cantidad de **975.000 euros** que recibe la sociedad panameña en el primer trimestre del año 2010.

5.2.3.1 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (1108309102512580000) en euros desde 01/01/2010 hasta 31/03/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)		
06/01/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK ZURICH (LGT BANK)	500.000,00		
08/01/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	250.000,00		
13/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	6.500 ACCIONES TELEFÓNICA	- 126.641,14		
12/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	13.000 ACCIONES TUI AG	- 88.396,37		
13/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	3.300 ACCIONES ACCOR	- 127.007,91		
13/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	7.000 ACCIONES TUI AG	- 50.327,68		
14/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	1.700 ACCIONES ACCOR	- 65.498,23		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 100.000,00 LIBRAS	- 111.669,46		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 145.000,00 DÓLARES	- 100.241,96		
14/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	3.500 ACCIONES TELEFÓNICA	- 66.837,07		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 4.203,91 DÓLARES	- 2.920,12		
09/03/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	100.000,00		
09/03/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK	125.000,00		

		ZURICH (LGT BANK)			
11/03/2010	COMPRA DE ACCIONES	6.000 ACCIONES TUI AG	- 48.559,74		
12/03/2010	COMPRA DE ACCIONES	1.500 ACCIONES ACCOR	- 60.071,32		
12/03/2010	COMPRA DE ACCIONES	2.900 ACCIONES TELEFÓNICA	- 53.034,52		
12/03/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 41.328,63 DÓLARES	- 30.598,72		
12/03/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 31.694,11 LIBRAS	- 35.090,69		
31/03/2010	SALDO		7.741,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Se producen 3 salidas de dinero a la subcuenta en dólares americanos \$ y 2 salidas a la subcuenta en libras esterlinas GBP.

5.2.3.2 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (8108309102512580001) en libras esterlinas (GBP) desde 01/01/2010 hasta 31/03/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (GBP)		
13/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	20.000 ACCIONES BARCLAYS	- 66.378,07		
14/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES BARCLAYS	- 33.436,53		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	111.669,46 € CAMBIO A LIBRAS	100.000,00		
12/03/2010	COMPRA DE ACCIONES	9.000 ACCIONES BARCLAYS	- 31.879,51		
12/03/2010	CAMBIO DE MONEDA	35.090,69 € CAMBIO A LIBRAS	31.694,11		
19/03/2010	VENTA DE ACCIONES	0,462 ACCIONES BARCLAYS	1,67		
31/03/2010	SALDO		- 11,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Se recogen 2 entradas de dinero provenientes de la subcuenta en euros €.

5.2.3.3 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (5408309102512580002) en dólares americanos desde 01/01/2010 hasta 31/03/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (\$)		
-------	----------	---------------	--------------------	--	--

14/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	15.000 ACCIONES CITIGROUP	- 56.048,91		
13/01/2010	COMPRA DE ACCIONES	25.000 ACCIONES CITIGROUP	- 93.155,00		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	100.241,96 € CAMBIO A DÓLARES	145.000,00		
13/01/2010	CAMBIO DE MONEDA	2.920,12 € CAMBIO A DÓLARES	4.203,91		
12/03/2010	COMPRA DE ACCIONES	11.000 ACCIONES CITIGROUP	- 41.328,63		
12/03/2010	CAMBIO DE MONEDA	30.598,72 € CAMBIO A DÓLARES	41.328,63		
31/03/2010	SALDO		0,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Se recogen 3 entradas de dinero provenientes de la subcuenta en euros €.

El saldo global de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL en fecha 31/03/2010 en el SYZ & CO BANK es la siguiente:

LÍQUIDO: **7.728,00 euros.**

ACCIONES: **1.019.905,00 euros.**

- 6.500 acciones de ACCOR. **266.240 €**
- 26.000 acciones de TUI AG. **216.450 €**
- 39.123 acciones de BARCLAYS. **158.241 €**
- 12.900 acciones de TELEFÓNICA. **226.260 €**
- 51.000 acciones de CITIGROUP. **152.708 €**

Durante el **segundo trimestre del año 2010** la cuenta de la sociedad GRANDA GLOBAL vuelve a recibir una transferencia desde la cuenta de TESEDUL en el LGT BANK, en este caso de 15.000 euros, los cuales una vez son recibidos se retiran en efectivo al mes siguiente. Dicha orden de transferencia se realiza a través de un correo electrónico remitido por Iván YÁÑEZ ivanyanezv@gmail.com a Agathe STIMOLI el 8 de abril de 2010.

Stimoli Agathe 0902567

De: Ivan [ivan.yanezv@gmail.com] Tesecler

Envoyé: jeudi, 8. avril 2010 17:01

À: Agathe.Stimoli@dresdner-bank.ch

Objet: Transfencia a Gr. Avisame cuando haya salido. Gracias MPC-00210

Querida Agathe

Por la presente te instruyo para que transfieras **€15.000** desde mi cuenta de TESEDUL SA a la cuenta siguiente:

Beneficiario **GRANDA GLOBAL SA**

Cuenta **251258**

BAN EUR **CH11 0830 9102 5125 8000 0**

BANCO **BANQUE SYZ & CO SA**

Rue de Rhone 30

1204 Ginebra SUIZA

Swift **SYCOCHGGXXX**

Swift Interbank Clearing **083090**

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00210

**5.2.3.4 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(1108309102512580000) en euros desde 01/04/2010 hasta
30/06/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)		
09/04/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK ZURICH (LGT BANK)	15.000,00		
04/05/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 15.000,00		
10/05/2010	COMPRA DE ACCIONES	22.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	- 190.156,01		
10/05/2010	COMPRA DE ACCIONES	10.000 ACCIONES TELEFÓNICA	- 165.177,08		
12/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 253.000 DÓLARES A EUROS	192.661,65		
13/05/2010	VENTA DE ACCIONES	22.900 ACCIONES TELEFÓNICA	379.361,91		
13/05/2010	VENTA DE ACCIONES	22.000 ACCIONES BANCO SANTANDER	200.232,77		
12/05/2010	VENTA DE ACCIONES	26.000 ACCIONES TUI AG	198.767,10		
13/05/2010	VENTA DE ACCIONES	6.500 ACCIONES ACCOR	262.204,89		
17/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE € A 1.241.212,50 FRANCOS SUIZOS	- 885.000,00		
30/06/2010	SALDO		203,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Se produce 1 salida de fondos con destino a la subcuenta en francos suizos CHF y 1 entrada de dinero proveniente de la subcuenta en dólares americanos \$.

5.2.3.5 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (8108309102512580001) en libras esterlinas (GBP) desde 01/04/2010 hasta 30/06/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (GBP)		
26/04/2010	VENTA DE ACCIONES	39.123 ACCIONES BARCLAYS	141.635,03		
30/06/2010	SALDO		141.624,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

5.2.3.6 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (5408309102512580002) en dólares americanos desde 01/04/2010 hasta 30/06/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (\$)		
26/04/2010	VENTA DE ACCIONES	51.000 ACCIONES CITIGROUP	253.328,97		
12/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE DÓLARES A 192.661,65 EUROS	- 253.000,00		
30/06/2010	SALDO		329,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Figura 1 salida de fondos con destino a la subcuenta en euros €.

5.2.3.7 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (2708309102512580003) en francos suizos (CHF) desde 01/04/2010 hasta 30/06/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (CHF)		
17/05/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 885.000 € A FRANCOS SUIZOS	1.241.212,50		
17/05/2010	COMPRA DE ORO	28 LINGOTES DE ORO DE 1 KG 999	- 1.241.212,50		
28/05/2010	VENTA DE ORO	1 LINGOTE DE ORO DE 1 KG 999	44.540,80		
30/06/2010	SALDO		34.857,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Figura 1 entrada de fondos proveniente de la subcuenta en euros €. También destaca la inversión en metales preciosos como el oro, pues adquiere 28 lingotes de este mineral.

La posición de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL en fecha 30/06/2010 en el banco SYZ CO es la siguiente:

LÍQUIDO: **199.068 euros.**

ACCIONES: **0 euros.**

ORO: **876.860 euros.**

- 27 lingotes de oro de 1 kg 999. **876.860 €**

En el tercer trimestre no se producen ingresos desde las posiciones bancarias de Luis BÁRCENAS, si bien hay un ingreso de 18.000 dólares en la subcuenta 5408309102512580002 de origen desconocido.

5.2.3.8 Movimientos de la subcuenta número 2512580 (1108309102512580000) en euros desde 01/07/2010 hasta 30/09/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE EUROS A 1.158.000,00 FRANCOS SUIZOS	- 877.804,73		
05/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A EUROS DE 141.624,17 LIBRAS	170.864,11		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA (RETROCESIÓN)	RETROCESIÓN CAMBIO A EUROS DE 1.158.000,00 FRANCOS SUIZOS	877.804,73		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO A EUROS DE 1.158.000,00 FRANCOS SUIZOS	867.415,73		
24/08/2010	COMPRA DE ACCIONES	75.000 ACCIONES ABERTIS	- 992.942,19		
30/09/2010	SALDO		45.243		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Se producen 2 entradas de capital provenientes de las subcuentas en libras esterlinas GBP y francos suizos CHF, así como una salida de dinero con destino a la subcuenta de francos suizos CHF.

**5.2.3.9 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(8108309102512580001) en libras esterlinas (GBP) desde
01/07/2010 hasta 30/09/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (GBP)		
05/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE LIBRAS A 170.864 EUROS	- 141.624,17		
30/09/2010	SALDO		0,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Figura 1 salida de fondos con destino a la subcuenta en euros.

**5.2.3.10 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(5408309102512580002) en dólares americanos desde
01/07/2010 hasta 30/09/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (\$)		
13/09/2010	TRANSFERENCIA	REMESA DE EFECTIVO	18.000,00		
30/09/2010	SALDO		18.329,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

**5.2.3.11 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(2708309102512580003) en francos suizos (CHF) desde
01/07/2010 hasta 30/09/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (CHF)		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE 877.804,73 € A FRANCOS SUIZOS	1.158.000,00		
05/07/2010	VENTA DE ORO	27 LINGOTES DE ORO 1 KG 999	1.123.187,04		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA (RETROCESIÓN)	RETROCESIÓN CAMBIO DE MONEDA DE FRANCOS SUIZOS A 877.804,73 EUROS	- 1.158.000,00		
06/07/2010	CAMBIO DE MONEDA	CAMBIO DE FRANCOS SUIZOS A 867.415,73 EUROS	- 1.158.000,00		
30/09/2010	SALDO		44,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

Consta 1 entrada de fondos proveniente de la subcuenta en euros €, así como una salida de fondos con destino a esta misma subcuenta.



La posición de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL en fecha 30/09/2010 en el banco SYZ CO es la siguiente:

LÍQUIDO: **58.751 euros.**

ORO: **0 euros.**

ACCIONES: **1.025.250 euros.**

- 75.000 acciones de ABERTIS. **1.025.250 €**

En el último trimestre la cuenta de GRANDA GLOBAL se vuelve a beneficiar de un importante ingreso en efectivo de 55.000 euros y 1.875,47 euros desde la entidad LOMBARD ODIER de Ginebra. La subcuenta en francos suizos CHF también recibe una transferencia de este mismo banco de 980 CHF. También cabe destacar que se producen de manera inmediata seis retiradas en efectivo a lo largo de un mes que suman la cantidad de 37.386,33 euros en total.

5.2.3.12 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(1108309102512580000) en euros desde 01/10/2010 hasta
31/12/2010

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)		
21/10/2010	COBRO DIVIDENDOS	75.000 ACCIONES ABERTIS	17.775,00		
04/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	55.000,00		
05/11/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 5.000,00		
15/11/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 5.000,00		
26/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	1.875,47		
09/12/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 20.000,00		
09/12/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 386,33		
09/12/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 2.000,00		
14/12/2010	RETIRADA EN EFECTIVO		- 5.000,00		
31/12/2010	SALDO		81.363,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

**5.2.3.13 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(5408309102512580002) en dólares americanos desde
01/10/2010 hasta 31/12/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (\$)		
		SIN MOVIMIENTOS			
31/12/2010	SALDO		18.329,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

**5.2.3.14 Movimientos de la subcuenta número 2512580
(2708309102512580003) en francos suizos (CHF) desde
01/10/2010 hasta 31/12/2010**

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (CHF)		
26/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	980,00		
31/12/2010	SALDO		1.024,00		

Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

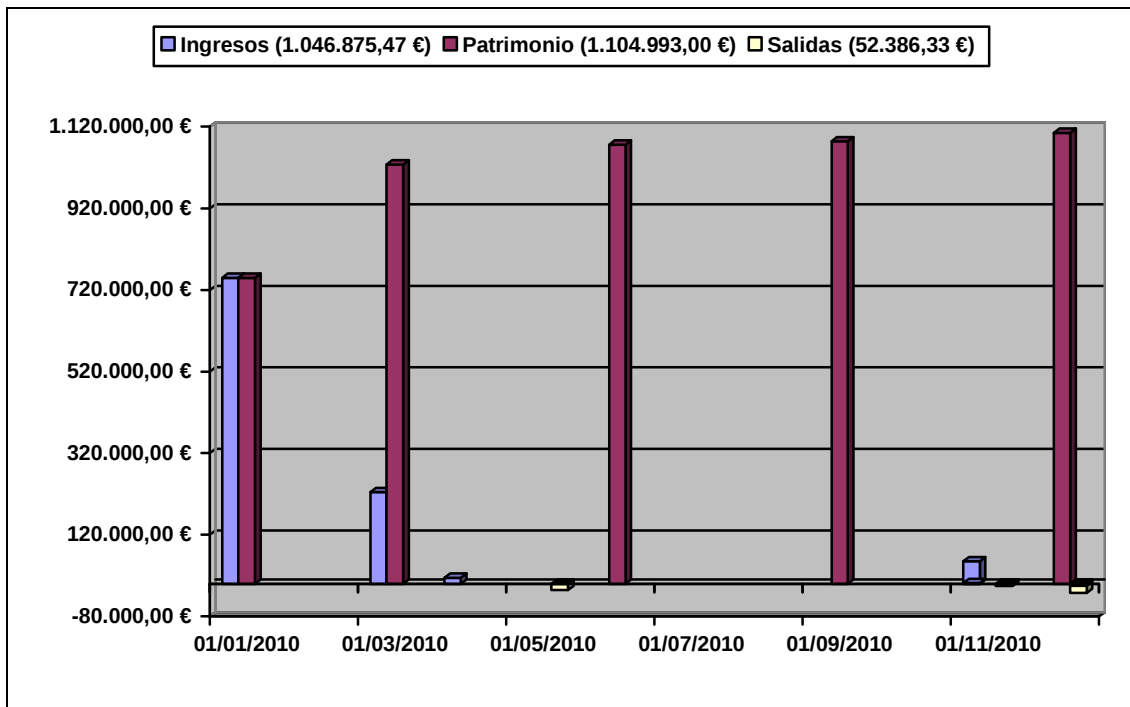
La posición de la cuenta 2512580 de GRANDA GLOBAL en fecha 31/12/2010 en el banco SYZ & CO es la siguiente:

LÍQUIDO: **95.868 euros.**

ACCIONES: **1.009.125 euros.**

- 75.000 acciones de ABERTIS. **1.009.125 €**

La evolución de la cuenta de la sociedad GRANDA GLOBAL en el banco SYZ & CO desde su apertura hasta su bloqueo por las Autoridades helvéticas ha sido ascendente tras los ingresos iniciales de capital proporcionados por las cuentas bancarias de Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ procedentes de sus posiciones el LGT BANK y en el LOMBARD ODIER. A continuación se expone en una gráfica la evolución del patrimonio de la cuenta mencionada puesta en relación con los ingresos y salidas de capital de la misma.



Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza.

5.3 Verdadero beneficiario de la sociedad GRANDA GLOBAL

Respecto a la documentación remitida por las Autoridades de Suiza en relación con las cuentas bancarias de la sociedad GRANDA GLOBAL se observa que, en las comunicaciones habidas sobre las gestiones a realizar en dichas cuentas expuestas, aparecen tres personas:

- Agathe STIMOLI, como gestora o ejecutiva de cuentas del anterior DRESDNER BANK y actual LGT BANK.
- Iván YÁÑEZ VELASCO, que aparece bien como Presidente de TESEDUL y en otras ocasiones como Director de Inversiones. Con respecto a la cuenta de GRANDA GLOBAL en el SYZ & CO y en el LGT, figura como beneficiario económico de la misma.
- Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ, que aparece como beneficiario económico de la cuenta de TESEDUL en el LGT BANK y por tanto propietario de los fondos en él depositados.

Si bien en la mayoría de esas comunicaciones es Iván YÁÑEZ el que se pone en contacto con Agathe STIMOLI o viceversa, en todos ellos se infiere la aquiescencia o

consentimiento de Luis BÁRCENAS en las gestiones a realizar. Ello se deduce del contenido de los correos electrónicos intercambiados donde, tanto Iván YÁÑEZ como Agathe STIMOLI, hablan en primera persona del plural cuando de tomar una decisión se trata, así por ejemplo:

De : Ivan Yañez Velasco [mailto:ivan@valorica.com]
Envoyé : vendredi, 14. mai 2010 08:30
À : Stimoli Agathe
Objet :
Agathe,
Como comentamos ayer queríamos hacer un poco de liquidez hasta que se aclare la situación de mercados. Por ello, esta mañana deberíamos vender las posiciones en

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00225

De: Ivan Yañez Personal [ivanyanezv@gmail.com]
Envoyé: mardi, 23. novembre 2010 21:05
À: Stimoli Agathe
Objet: Compras en Bolsa.
Agathe, como hemos comentado vamos a comprar algunas acciones para redondear las posiciones.

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00282

En ninguna comunicación entre A. SITMOLI e Iván YÁÑEZ se nombra a Luís BÁRCENAS por su nombre. En todo momento hacen referencia a “nuestro amigo”. De ello se deduce que hay un intento de ocultar la presencia de Luís BÁRCENAS en todas las gestiones realizadas o a realizar con los fondos de su propiedad y que son administrados por Iván YÁÑEZ. No obstante, como verdadero beneficiario, es consultado por su apoderado y sigue plasmando su firma en la documentación requerida.

De: Stimoli Agathe
Envoyé: jeudi, 29. juillet 2010 11:20
À: Ivan
Objet: RE: Tesedul S.A.
Importance: Haute
s/fk'l avec Ivan le 2.8.10
plasons sode du c/c EUR
en LGT MM Fund EUR.
Hola Ivan,
Ayer me llamó nuestro amigo para informarme que todo va bien y que estará de vacaciones durante un mes.

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00241

From: "Stimoli Agathe" <Agathe.Stimoli@lgt.com>
Date: Mon, 4 Jan 2010 17:33:54 +0100
To: <ivan@valorica.com>
Subject:
Estimado Ivan,
Antetodo te deseo, así como a tu familia, un Feliz Año 2010.
Acabo de regresar a la oficina y te informo que durante mi ausencia se ha recibido la documentación para la solicitud de la tarjeta pero, lamentablemente, hay una página que no ha sido firmada por nuestro amigo, así que te la tengo que mandar de nuevo para que me la firme.

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00208

En declaración ante el Juzgado Central de Instrucción 5 de la Audiencia Nacional de 8 de marzo de 2013, Iván YÁÑEZ justifica la apertura de las cuentas de GRANDA GLOBAL, tanto inicialmente en el banco SYZ & CO como posteriormente en el LGT, como la manera de cobro elegida por la retribución derivada del contrato firmado el 1 de octubre de 2009. Respecto a la cuenta del LGT BANK, el propio Iván YÁÑEZ manifiesta que la abrió a instancia de A. STIMOLI, y que en las dos cuentas recibe los ingresos por la gestión del patrimonio de Luís BÁRCENAS durante los últimos tres meses del año 2009 y todo el 2010.

Stimoli Agathe 0102201

De: Stimoli Agathe
Envoyé: lundi, 17. mai 2010 11:22
À: 'ivan@valorica.com'
Importance: Haute MPC-00222

Estimado Ivan,

Nuestro amigo me ha llamado para confirmar las operaciones realizadas y también me ha comentado que, a partir de ahora, los dividendos de Tesedul deberán pasar automáticamente a Granda Global.

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00222

De : Ivan Yañez Velasco [mailto:ivan@valorica.com]
Envoyé : jeudi, 20. mai 2010 17:04
À : Stimoli Agathe
Objet : RE:

Agatha,

Te confirmo la transferencia a granda de los dividendos.

Gracias

Iván Yáñez Velasco

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00229

Stimoli Agathe TESEDUL

De: Stimoli Agathe
Envoyé: vendredi, 21. mai 2010 11:11 MPC-00229
À: 'Ivan Yañez Velasco'
Objet: RE:
Importance: Haute

Hola Ivan,

OK, con la liquidez disponible, transferimos hoy un importe de € 50.000.- a Granda, para empezar a "alimentarla" mientras se reciben los fondos procedentes del otro banco.

✓ → 2002594

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00229

También te comunico que se ha pagado un dividendo de EUR 41 610.- valor 24.06.10 de ENEL. Transferimos este importe a Granda Global S.A., según vuestra instrucción permanente.

Dime si quieres hacer alguna inversión en acciones CHF y USD con la liquidez que disponemos, ahora que los mercados han bajado bastante.

Te mandaré por correo la nueva documentación LGT (para reemplazar la anterior) para que la firmes con nuestro amigo cuando os sea posible.

Tomo 26.1.pdf folio MPC-00233

De la documentación remitida por el banco LGT se desprende que la cuenta de GRANDA GLOBAL en este banco se alimenta con los dividendos que se van obteniendo de los valores depositados en la cuenta de TESEDUL en dicha entidad por medio de una instrucción del verdadero propietario de los fondos. El hecho de que esto es así no parece corresponderse con el cobro de un 2% sobre el saldo medio de los activos y una comisión de éxito del 20% sobre los resultados netos obtenidos¹⁰.

En primer lugar porque el cobro de la retribución pactada no se corresponde con la cuantía derivada de los dividendos de los activos de TESEDUL ni con los ingresos realizados a su favor en la cuenta del SYZ & CO BANK.

En segundo lugar porque el traspaso de los dividendos a la cuenta de GRANDA GLOBAL es una operación automática. En el correo electrónico de fecha 17/05/2010, A. STIMOLI comunica a Iván YÁÑEZ que Luís BÁRCENAS le ha comunicado que “a partir de ahora los dividendos de TESEDUL deberán pasar automáticamente a GRANDA GLOBAL”.

Así, todos y cada uno de los dividendos pasan a esta nueva cuenta con independencia de las supuestas retribuciones que le correspondan al Iván YÁÑEZ por su actividad de asesoramiento. De ello se induce que la orden de traspaso se corresponde más con un intento de desvincular los fondos de su verdadero propietario que como un pago retributivo.

Como ya se ha expuesto anteriormente, entre la documentación del banco SYZ & CO, se ha hallado el llamado formulario A que identifica al beneficiario de la cuenta, figurando en el impreso Iván YÁÑEZ VELASCO. No obstante, para conocer al verdadero propietario de una cuenta hay que comprobar la verdadera propiedad de los fondos en ella depositados. La cuenta de GRANDA GLOBAL, tanto en el SYZ & CO BANK como en el LGT BANK se alimentan de fondos provenientes de cuentas de TESEDUL en el LGT BANK y en la entidad LOMBARD ODIER, siendo su beneficiario

¹⁰ Según el punto 4 del contrato de asesoramiento de inversiones de 01/10/2009: “En retribución por los servicios de asesoramiento recibidos, el Cliente abonará una comisión de Gestión del 2% anual sobre el saldo medio de los activos al Asesor y una comisión de éxito del 20 % de los resultados netos obtenidos. En caso de que la cartera entrase en pérdidas, la comisión de éxito no se volverá a devengar hasta que el valor de mercado de la cartera supere el máximo anterior.”

real Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ, con lo cual el capital contenido en ellas pertenecería a este último:

- La cuenta de GRANDA GLOBAL nº 251258 del SYZ & CO BANK recibe un total de 1.046.875,47 euros de TESEDUL (640.000 euros del LGT BANK y 405.000 euros del LOMBARD ODIER)
- La cuenta de GRANDA GLOBAR nº 2002594 del LGT BANK recibe un total de 233.890,18 euros de la cuenta nº 2825199 de TESEDUL en el LGT BANK.
- Además, como se puso de manifiesto en el anterior Informe número 16.791/'13 UDEF-BLA de 19 de febrero sobre análisis de la documentación aportada por las autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank de Ginebra, también se transfieren 132.051 euros a la cuenta de GRANDA GLOBAL S.A. en BANKIA con número **2038 1077 10 6000794482**, procedentes de la cuenta de TESEDUL en BANKIA **2038 1077 13 6000795043** que tiene origen a su vez en la cuenta del LOMBARD ODIER en Suiza CH/LODH/015520201200ADR, para la regularización tributaria en base al RD 12/2012 de 30 de marzo¹¹.

Cuenta de BANKIA 2038 1077 10 6000794482 (GRANDA GLOBAL S.L.)

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)
25/09/2012	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE GRANDA GLOBAL (BANKIA)	132.051,00
02/10/2012	TRANSFERENCIA	A FAVOR DE AEAT	-132.051,00

Tabla elaborada a partir de la documentación remitida por BANKIA

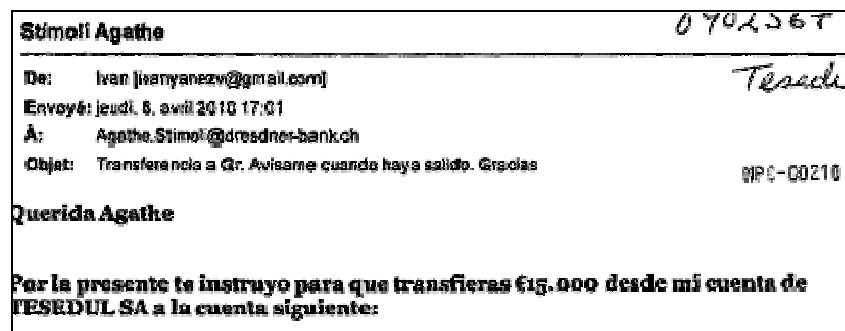
Teniendo en cuenta lo anterior, los fondos depositados en las cuentas de GRANDA GLOBAL, un total de 1.412.816,65 euros, son todos propiedad de TESEDUL y por ende, de Luís BÁRCENAS, con lo cual, el hecho de que aparezca Iván YÁÑEZ VELASCO como beneficiario económico de la cuenta de esta sociedad en el SYZ & CO BANK y LGT BANK responde a un interés de ocultar el patrimonio del primero tratando de desvincular los fondos solo de una manera aparente y solapada de su verdadero propietario, el cual sigue manejando junto con Iván YÁÑEZ el destino del capital.

A esto hay que añadir que en la propia declaración de Iván YÁÑEZ ante la Audiencia Nacional el 8 de marzo de 2013 él mismo afirma, en referencia a su poder en las

¹¹ En declaración de Iván YÁÑEZ ante el JCI 5 de la AN, a preguntas del Abogado del Estado si la regularización la hizo en su propio nombre o en nombre de la sociedad GRANDA GLOBAL, contesta que la regularización la hizo en nombre de la sociedad.

cuentas de la fundación SINEQUANON y TESEDUL que “*Luís había dado instrucciones, tanto a DRESDNER como a LOMBARD de que todas las instrucciones que yo diera, se reconfirmaran con él, con lo cual...*”.

De esta manera, tanto Iván YÁÑEZ como Luís BÁRCENAS aparecen como las personas que gestionan el patrimonio de este último en Suiza, hasta el punto que el asesor, en comunicaciones con A. STIMOLI, llega a hablar de “*mi cuenta en TESEDUL*”.



Tomo 26.1.pdf folio MPC-00210

No existe una justificación razonable para el trasvase de esta importante cantidad de dinero desde los fondos de Luís BÁRCENAS a la cuenta de GRANDA GLOBAL en el que figura Iván YÁÑEZ como beneficiario, sobre todo en la cuenta bancario del SYZ & CO BANK.

En este último caso, respecto al mencionado contrato de asesoramiento de inversiones firmado en Madrid el 1 de octubre de 2009 en el que Luís BÁRCENAS otorga un mandato de asesoramiento a favor de Iván YÁÑEZ para asesorar en la gestión de las inversiones financieras de TESEDUL a cambio de una retribución consistente en una comisión de gestión del 2 % anual sobre el saldo medio de los activos y una comisión de éxito del 20 % de los resultados netos obtenidos, la cantidad transferida parece no corresponderse con dicha retribución, pues sólo transcurren tres meses desde la firma del contrato anterior hasta la transferencia en las primeras semanas de enero de 750.000 euros, posteriormente en marzo de otros 225.000 euros y hasta finales de noviembre otros 71.875,47 euros (SYZ & CO). Si a lo anterior se suman las cantidades remitidas a la cuenta de GRAND GLOBAL en el LGT¹², los importes tampoco parecen corresponderse, por su importancia, con los porcentajes pactados de comisión, tanto por la gestión ordinaria como por la gestión de éxito.

¹² Se han exceptuado los ingresos de 18.000 \$ de fecha 13/09/2010 y 980 CHF de fecha 26/01/2010 en las subcuentas de GRANDA GLOBAL en el SYZ & CO BANK.

FECHA	CONCEPTO	OBSERVACIONES	IMPORTE TOTAL (€)	
06/01/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK (LGT BANK)	500.000,00	
08/01/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	250.000,00	
09/03/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	100.000,00	
09/03/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK (LGT BANK)	125.000,00	
09/04/2010	TRANSFERENCIA	DESDE DRESDNER BANK (LGT BANK)	15.000,00	
04/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	55.000,00	
26/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LOMBARD ODIER GINEBRA	1.875,47	
28/05/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK	50.000,00	
11/06/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS AGEAS Y ZARDOYA DE TESEDUL)	12.996,00	
30/06/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ENEL DE TESEDUL)	41.610,00	
03/08/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS BANCO SANTANDER DE TESEDUL)	10.224,00	
13/09/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ZARDOYA OTIS DE TESEDUL)	9.362,00	
			1.171.067,47	
08/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS BBVA DE TESEDUL)	1.482,00	
11/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS TELEFÓNICA DE TESEDUL)	78.975,00	
23/11/2010	TRANSFERENCIA	DESDE LGT BANK (DIVIDENDOS ENEL DE TESEDUL)	27.740,00	
			1.279.264,47	

Transferencias a favor de GRANDA GLOBAL, tanto en el LGT BANK como en el SYZ & CO BANK.

Hay que tener en cuenta que según consta en el contrato firmado el 1 de octubre de 2010 la comisión de éxito del 20 % se girará con carácter anual vencido, es decir, a partir del 1 de octubre de 2010 y sobre las plusvalías generadas.

Hay que partir de la base que los ingresos efectuados en ambas cuentas de GRANDA GLOBAL hasta antes de la finalización del año natural desde la firma del contrato ascienden a la cantidad de 1.171.067,47 euros¹³.

Habría que entender que ese importe se corresponde con la comisión del 2% anual sobre los activos de Luís BÁRCENAS, con lo cual, haciendo una simple regla de tres tendríamos que el saldo medio de los activos de este último ascienden a 58.553.373,50 euros desde el 1 de octubre de 2009 hasta el 1 de octubre de 2010.

Visto lo anterior no parece lógico, con los datos obrantes, que:

- El saldo medio de los activos que Luís BÁRCENAS posee en cuentas bancarias en Suiza ascienda a 58.553.373,50 euros.

¹³ Según declaración en sede judicial de Iván YÁÑEZ el 08/03/2013, los ingresos en las cuentas de GRANDA GLOBAL a fecha 31/12/2010 ascienden a 1.324.000 euros, y el patrimonio de dichas cuentas a fecha 31/12/2012 se eleva hasta 1.438.806 euros.

- Que en el pago de la comisión del 2% anual sobre dichos activos se abonen 750.000 euros a los tres meses de la firma del contrato y otros 225.000 euros a los seis meses.
 - Que parte del pago de dicha comisión se realice a través de transferencias automáticas que contienen el pago de dividendos a favor de TESEDUL por valores que cotizan en bolsa.
 - Que una vez que se emite por el Juzgado Central de Instrucción 5 de la Audiencia Nacional auto de entrada y registro con fecha 6 de febrero de 2009, en el marco de las actuales diligencias, el patrimonio de Luís BÁRCENAS contenido en cuentas bancarias y que hasta ese momento no había registrado salidas de dinero importantes, comienza a ser movido, primero desde la FUNDACIÓN SINEQUANON hasta las cuentas de TESEDUL, pasando por su diversificación mediante transferencias a Estados Unidos (3.500.000 euros a BRIKCO y LIDMEL) y a la sociedad GRANDA GLOBAL.
 - Que haya sido Luis BARCENAS la persona que ha administrado su patrimonio en Suiza desde el momento en que abrió sus primeras cuentas bancarias en el país helvético, siendo asesorado, en lo que al DRESDNER BANK y luego LGT BANK se refiere, por Agathe STIMOLI, y sea a partir del mencionado auto judicial de fecha 6 de febrero de 2009 cuando Luís BÁRCENAS comienza a utilizar a otra persona para que le gestione dicho patrimonio. Esta persona es Iván YÁÑEZ VELASCO, el cual se convierte en beneficiario de dos cuentas bancarias de la sociedad GRANDA GLOBAL donde arriban fondos provenientes de la cuentas de Luís BÁRCENAS.
- A lo anterior hay que añadir que la relación entre Luís BÁRCENAS e Iván YÁÑEZ es una relación de estrecha confianza puesto que se remonta a la amistad del primero con Francisco YÁÑEZ, padre del segundo, y que como se ha visto en el presente informe fue beneficiario de un poder para la recogida de correspondencia relativa a las cuentas bancarias de Luís BÁRCENAS en el DRESDNER BANK.

6 Evolución de la cartera de inversiones

6.1 De las cuentas bancarias de Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ y TESEDUL SA

Como ya se ha descrito a lo largo del presente informe, previa a la cuenta de la que era titular la Fundación SINEQUANON (c/c 8401489 del DRESDNER BANK), de la que se realizó un análisis detallado de la cartera de inversiones que ésta poseía, se tenía conocimiento de la existencia de otras cuentas bancarias previas a esta, así

como posteriores a la misma, las cuales serán objeto de estudio en el siguiente apartado.

La evolución de las inversiones llevadas a cabo se dilatan desde el día 11/06/1999, hasta el 08/08/2005, momento en el que se traspasan varias de las acciones que posee Luis BÁRCENAS a la cuenta de la Fundación SINEQUANON. Posterior a la vida de la cuenta de esta última, se vuelven a entregar varias de sus acciones a una de las cuentas del DRESDBER BANK de la sociedad TESEDUL SA.

El primer período se encuentra vinculado a la cuenta bancaria nº 1283080 ("DREBA"), del DRESDBER BANK, de la que es titular Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ. Posteriormente, en febrero del año 2001, la compra-venta de valores sigue su curso, si bien vinculada a la cuenta nº 8005540 de la misma entidad financiera y de la que es titular la misma persona reseñada. De esta se traspasan a la cuenta de SINEQUANON siendo transferidas en noviembre del año 2009 a una de las cuentas de TESEDUL SA, concretamente a la nº 8402567, la cual se convirtió en la nº 2825199, tras la fusión del DRESDBER BANK en el LGT, y de la que era beneficiario Luis BÁRCENAS. Estas inversiones perduran hasta inicios del año 2011, momento en el que bloquean las Autoridades Suizas la cuenta.

6.1.1 Acciones

En cuanto a los valores en los que Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ empezó invirtiendo se deben destacar grandes empresas de la banca, como el BBV o Banco Santander; Telefonía (Telefónica, TPI), del campo de las infraestructuras (ABERTIS, AUMER, ACESA, etc.), así como en el mundo energético (IBERDROLA, UNION FENOS, REPSOL YPF, etc.) entre otros.

Muchos de los valores que a continuación se van a reseñar, forman en la actualidad o han formado en el pasado parte del índice Ibex 35, que agrupa a las 35 empresas cotizadas más líquidas del mercado bursátil español.

Del mismo modo, simultáneamente, operó con varios de los bonos del Banco Europeo de Inversiones.

1. ENDESA

ENDESA es una empresa española del sector eléctrico y gasístico, fundada por el Instituto Nacional de Industria, con el objeto de controlar mediante una

empresa pública un sector considerado estratégico. Está controlada por la empresa italiana ENEL, con un 92% del capital.

o Año 1999:

Por los datos obrantes en la contestación por parte de las Autoridades Judiciales de Suiza, a mitad de año de 1999, Luis BÁRCENAS, a través de la cuenta "DREBA", inicia su inversión con la compañía ENDESA, tras la adquisición de 11.500 acciones, las cuales le costaron un importe de 232.513,81€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Adquisición	11.500			-232.513,81
	31/12/1999	Balance	11.500			
TOTAL			11.500			-232.513,81

o Año 2000:

El año 2000 lo inicia con las mismas acciones que compró el año anterior, las cuales le otorgaron unos dividendos totales de 6.977,550€, obtenidos de tres veces diferentes: en enero, la cantidad de 1.897,50€; en febrero, 1.866,10€ y en julio, el montante de 3.213,90€.

El año lo finaliza con el mismo número de acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	11.500			
	05/01/2000			1.897,50		
	25/02/2000			1.866,10		
	05/07/2000			3.213,90		
	31/12/2000		11.500			
TOTAL			11.500	6.977,50		

o Año 2001:

Hasta últimos del mes de enero no cambia el número de las acciones que posee; no obstante, obtiene unos dividendos de 2.070,00€ y 193,20€ los días 04 y 17. El fecha 25/01/2001, compra 9.000 acciones por un importe de 164.411,19€, aumentando las mismas a 20.500, las cuales le generaron a principios del mes de julio unos retornos de 6.892,10€.

De nuevo vuelve a realizar una compra, en este caso de 7.500 acciones, lo que le hizo finalizar el año con un montante de 28.000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	11.500			
	02/01/2001			2.070,00		
	17/01/2001			193,20		
	22/01/2001	Compra	9.000			-164.411,19
	02/07/2001		20.500	6.892,10		
	26/10/2001	Compra	7.500			-130.645,28
	31/12/2001	Balance	28.000			
TOTAL			28.000	9.155,30		-295.056,47

De lo anterior se puede detallar que obtuvo en el año 2001, un total de 9.155,30€ en concepto de dividendos, y que disminuyeron sus fondos tras esas dos compras en un importe de 295.056,47€.

o Año 2002:

Las 28.000 acciones con las que finalizó en el año anterior, le generaron unas ganancias de 6.061,44€. En fecha 15/03/2002, compra 10.000 acciones más, incrementándolas hasta las 38.000, aportándole unos retornos de 13.040,46€ el 01/07/2003.

El año lo finaliza habiendo aumentado sus fondos en 19.101,90€, por los dividendos obtenidos; si bien, la compra de las 10.000 acciones le generaron una pérdida de efectivo de 173.001,53€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	28.000			
	03/01/2002			6.061,44		
	15/03/2002	Compra	10.000			-173.001,53
	01/07/2002		38.000	13.040,46		
	31/12/2002	Balance	38.000			
TOTAL			38.000	19.101,90		-173.001,53

o Año 2003:

Obtuvo de las 38.000 acciones que tenía, un total de 22.044,75€ como dividendos. Posteriormente aumentó sus valores, en 17.000 acciones más,

lo que le generaron una salida de su cuenta de 233.817,72€; si bien consiguió aumentar sus acciones a un total de 55.000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	38.000			
	02/01/2003			8.527,20		
	01/07/2003			13.517,55		
	18/11/2003	Compra	17.000			-233.817,72
	31/12/2003	Balance	55.000			
TOTAL			55.000	22.044,75		-233.817,72

o Año 2004:

El año 2004 lo inicia con unas ganancias de 12.342,00€. El día 16/04/2004 compra 13.000 acciones, las cuales le costaron 201.188,69€. De este modo finaliza el año con 68.000 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	55.000			
	05/01/2004			12.342,00		
	16/04/2004	Compra	13.000			-201.188,69
	01/07/2004		68.000	25.374,20		
TOTAL			68.000	37.716,20		-201.188,69

o Año 2005:

Durante la primera mitad del año 2005, las 68.000 acciones le aportan unos intereses de 15.721,60€ el 03/01 y 26.946,36€ el 01/07, lo que le supuso un total de 42.667,96€ como ingreso en su cuenta.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	68.000			
	03/01/2005			15.721,60		
	01/07/2005			26.946,36		
	08/08/2005	Salida	68.000		1.240.320,00	
TOTAL			0	42.667,96		

En fecha 08/08/2005, al cierre de la cuenta nº 8005540, esas 68.000 acciones que Luis BÁRCENAS fue adquiriendo durante estos siete años fueron traspasadas a la cuenta de la Fundación SINEQUANON (c/c 8401489). Si se observa el Informe por el que se analiza esta cuenta, en el punto 10, de su

apartado 6.1, se puede observar como en esta misma fecha, la titular ya poseía 68.000 acciones. Éstas tenía un valor en aquel momento de 1.240.320,00€.

Entre los años 1999 al 2005, consiguió un total de 137.663,61€ en concepto de dividendos y un descenso de un total de 1.135.578,22€ en sus fondos, como consecuencia de sucesivas compras de acciones de esta compañía.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2005:	Balance	0	137.663,61	-1.135.578,22

2. TELEFÓNICA

TELEFÓNICA SA es una empresa española operadora de servicios de telecomunicaciones multinacional.

o Año 1999:

El 11/06/1999 compra 7.282 acciones por un importe de 307.961,91€, las cuales vende el día 26/07/1999, al mismo precio. En este mismo día vuelve a comprar acciones por el mismo precio; si bien obtiene 21.846 acciones. A primeros del mes de diciembre aumentan sus acciones hasta las 22.282, tras la adquisición de 436 acciones. A finales de año, el 15/12/1999, compra de nuevo, 1.200 acciones por un total de 28.097,33€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Adquisición	7.282			-307.961,91
	26/07/1999	Venta	7.282			307.961,91
	26/07/1999	Compra	21.846			-307.961,91
	08/12/1999	Adquisición	436,92			0,00
	09/12/1999	Venta	0,92			0,00
	15/12/1999	Compra	1.200			-28.097,33
TOTAL			23.482			-336.059,24

Tras la realización de todas estas operaciones, el año 1999 lo finaliza con un total de 23.482 acciones, y unas pérdidas de su cuenta de 336.059,24€ a causa de estas compras realizadas.

o Año 2000:

En todo el año 2000, el único movimiento generado es la ganancia de 22.407,33€ como dividendo.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	23.482			
	04/01/2000			22.407,33		
	31/12/2000	Balance	23.482			
TOTAL			23.482	0,00		

o Año 2001:

En febrero del año 2001, compra la cantidad de 18 acciones por un importe de 7,2€, éstas sumadas a las 23.482 acciones que ya tenía del año anterior, suman la cantidad de 23.500. Por 23.500 derechos le bonifican con 470 acciones, las cuales añadidas a las 23.482 que ya poseía del año 2001, le aumentaron en 23.952 acciones.

Posteriormente y a lo largo del año compró acciones en cuatro ocasiones diferentes, lo que le aumentaron en 58.600 acciones: el 24/04, compra 7.000 acciones por un importe de 131.283,50€; el 31/05/, compra 10.500 acciones por 181.846,14€; el 21/06, compra 8.000 acciones por un importe de 122.439,04€ y por último, en fecha 01/10, compra 8.669 por 104.550,26€.

Todas las compras realizadas en el año 2001, le supusieron un importe total de 540.126,14€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	23.482			
	11/01/2001	Compra	18			-7,2
	05/02/2001	Adquisición	470			
	09/04/2001	Adquisición	479			
	24/04/2001	Compra	7.000			-131.283,50
	31/05/2001	Compra	10.500			-181.846,14
	21/06/2001	Compra	8.000			-122.439,04
	01/10/2001	Compra	8.669			-104.550,26
	31/12/2001	Balance	58.600			
TOTAL			58.600			-540.126,14

o Año 2002:

El año 2002, lo inicia con la adquisición de 1.172 acciones, lo que le aumentaron hasta 59.772 acciones. En abril (04/04/2002), vende 22 derechos, quedándose con 59.750 acciones, por las cuales le incrementaron en 1.195, poseyendo un total de 60.945 acciones.

Posteriormente, el 24/05/2002, compra 12.000 acciones, por un importe de 136.324,20€, finalizando el año con un total de 72.967 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	58.600			
	26/02/2002	Adquisición	1.172			
	14/03/2002	Balance	59.772			
	04/04/2002	Venta derechos	22			5,26
	10/04/2002	Adquisición	1.195			
	24/05/2002	Compra	12.000			-136.324,20
	31/12/2002	Balance				
TOTAL			72.945			-136.318,94

o Año 2003:

Durante el año 2003 adquiere en dos ocasiones acciones, 1.460 y 1.489, las cuales le suponen un aumento en sus valores de 75.916 acciones. Estas le generan unos dividendos de 9.869,08€ y 9.109,92€ en los meses de julio y octubre., es decir, un total de 18.979,00€. El año lo finaliza con estas mismas acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	72.967			
	28/02/2003	Adquisición	1.460			
	25/03/2003	Compra derechos	23			-3,89
	28/03/2003	Adquisición	1.489			
	03/07/2003			9.869,08		
	15/10/2003	Nominal v.r.		9.109,92		
	31/12/2003	Balance	75.916			
TOTAL			75.916	18.979,00		-3,89

o Año 2004:

En el año 2004, no existe ningún tipo de cambio en lo que se refiere a su posesión de acciones; no obstante, en dos ocasiones, el 14/05 y 12/11, dichas

acciones le generaron unos dividendos de 12.805,72€ y 15.183,20€, respectivamente. Estos supuso un incremento en sus fondos de 28.088,92€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	75.916			
	14/05/2004			12.905,72		
	12/11/2004	Nominal v.r.		15.183,20		
	31/12/2004	Balance	75.916			
TOTAL			75.916	28.088,92		

o Año 2005:

Vuelve a comprar acciones en este año: en marzo compra 15.000 acciones, por un importe de 209.326,85€ y un mes más tarde, compra otras 32.000, por un total de 432.965,12€, y a finales de junio adquiere la cantidad de 4.916,64 acciones.

Antes de esta última adquisición, el 13/05/2005, las 122.916 acciones que poseía le generaron unos intereses de 24.030,08€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	75.916			
	11/03/2005	Compra	15.000			-209.326,85
	14/04/2005	Compra	32.000			-432.965,12
	13/05/2005		122.916	24.030,08		
	31/06/2005	Adquisición	4.916,64			
	22/06/2005	Salida fracción	0,64			8,48
	08/08/2005	Salida	127.832		1.767.916,56	
TOTAL			0	24.030,08		-642.283,49

Finalmente, a fecha 08/08/2005, se produce una salida de las 127.832 acciones que poseía hacia la cuenta nº 8401489, en la misma entidad financiera y de la que era titular la entidad FUNDACIÓN SINEQUANON. Éstas tenían un valor en aquella época de 1.654.791,70€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2005:	Balance	0	71.098,00	-1.654.791,70

Tras el cierre de la cuenta nº 8005540, fueron traspasadas las acciones que aún mantenía a la cuenta de la Fundación SINEQUANON, como ya se reseñó en el informe que se realizó sobre la contestación de las Autoridades de Suiza anterior

(**INFORME 16.791/13, de fecha 19 de febrero, sobre análisis de la documentación aportada por las Autoridades de la Confederación Helvética, en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank de Ginebra**). Tras el cierre de éstas, las que aún no había vendido, de nuevo las traspasó a otra cuenta, en este caso a la c/c nº 8402567 de la misma entidad financiera, convirtiéndose posteriormente en la nº 2825199.026 del LGT Bank, tras la fusión de las entidades bancarias.

Se detallan a continuación los movimientos de las acciones en los años 2009 y 2010:

o Año 2009:

En fecha 11/11/2009 recibe los retornos que le generaron las 127.832 acciones que le fueron traspasadas, siendo la cantidad de 52.411,12€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR	IMPORTE NETO (€)
2009	11/11/2009		127.832	52.411,12		
	31/12/2009	Balance	127.832			
TOTAL			127.832	52.411,12		

o Año 2010:

En el año 2010 compra 22.168 acciones por un valor de 409.352,42€. Con éstas las acciones las aumentó a 150.000, generándole unos dividendos de 78.975,00€ en fecha 08/11/2010.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	127.832			
	05/10/2010	Compra	22.168			-409.352,42
	08/11/2010		150.000	78.975,00		

En estos dos años, obtuvo unas ganancias totales de 131.386,12€ y descendieron sus fondos en 409.352,42€ por la compra de las 22.168 acciones.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2009-2010:	Balance	150.000	131.386,12	- 409.352,42

3. TELEFÓNICA MÓVILES

TELEFÓNICA MÓVILES ESPAÑA, S.A.U. es una compañía española de telefonía móvil que opera bajo la marca comercial Movistar y que pertenece a TELEFÓNICA. Dentro del grupo Telefónica, está asignada como filial a Telefónica de España. A pesar de que son compañías diferentes, desde mayo de 2010, Telefónica de España y Telefónica Móviles España operan bajo la misma marca Movistar, pero legalmente continúan siendo empresas independientes.

o Año 2002:

La relación con TELEFÓNICA MÓVILES comienza en el año 2002, cuando a fecha 19/07 compra un total de 8.000 acciones por un importe de 54.372,60€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	19/07/2002	Compra	8.000			-54.372,60
	31/12/2002	Balance	8.000			
TOTAL			8.000			-54.372,60

o Año 2003:

El año 2003 lo inició con las mismas 8.000 acciones con las que terminó el año anterior; si bien, el 04/04/2002 compró la cantidad de 12.000 acciones, por un importe de 75.598,05€, incrementando hasta las 20.000.

Éstas le supusieron el 18/06/2002, unos dividendos de 3.500,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	8.000			
	04/04/2003	Compra	12.000			-75.598,05
	18/06/2003		20.000	3.500,00		
	31/12/2003	Balance	20.000			
TOTAL			20.000	3.500,00		-75.598,05

o Año 2004:

En el año 2004 no se produjo ningún movimiento, más que la venta de esas 20.000 acciones por un importe total de 180.883,56€, ingresando dicha cantidad en su cuenta.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	20.000			

	20/01/2004	Venta	20.000			180.883,56
TOTAL			0			180.883,56

Entre los años 2002 a 2005, Luis BÁRCENAS obtiene una cantidad de 20.000 acciones, las cuales le generaron unos intereses de 3.500,00€, habiendo incrementando sus fondos finalmente en 50.912,91€ tras las operaciones de compra y venta de las mismas.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2002-2005:	Balance	0	3.500,00	50.912,91

4. TELEFÓNICA PUBLICIDAD E INFORMACIONES (TPI)

TELEFÓNICA PUBLICIDAD E INFORMACIÓN (TPI), es una filial de TELEFÓNICA SA, de la cual se desprendió en el año 2006 tras su venta a YELL PUBLICIDAD ESPAÑA, nombre actual.

o Año 2005:

En el año 2005 inició la compra de 40.000 acciones de TPI, por un valor de 265.349,86€. Éstas le supusieron el 03/05/2005, unos retornos de 10.200,00€.

Posteriormente, a finales del mes de junio, vuelve a comprar más acciones, en este caso, 24.000, aumentándolas hasta las 64.000 acciones, las cuales, e fecha 08/08/2005, son traspasadas a la cartera de valores de la FUNDACIÓN SINEQUANON, (cuenta nº 8401489). Éstas tenían un valor en el momento de la entrega de 541.840,00€

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	12/01/2005	Compra	40.000			-265.349,86
	03/05/2005			10.200,00		
	24/06/2005	Compra	24.000			-172.035,26
	08/08/2005	Salida	64.000		451.840,00	
TOTAL			0	10.200,00		-437.385,12

5. BANCO BILBAO VIZCAYA (BBV)

Banco español, actualmente conocido como BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria), tras la fusión del BBV con Argentaria.

o Año 1999:

Ya en junio del año 1999 inicia una conexión con el BBV, al comprar 2.000 acciones por un importe de 28.820,40€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Compra	2.000			-28.820,40
	31/12/1999	Balance	2.000			
TOTAL			2.000			-28.820,40

o Año 2000:

Continúa durante todo el año 2000, con estas mismas acciones, lo que le generaron diversos retornos a lo largo de todo el año, resultando unas ganancias totales de 3.877,20€.

En la tabla que a continuación se expone figuran estos dividendos, diferenciados por fechas e importes:

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	2.000			
	10/01/2000			160,95		
	08/02/2000			160,95		
	27/04/2000			90,00		
	04/05/2000			59,40		
	03/07/2000			3.213,90		
	10/07/2000			96,00		
	10/10/2000			96,00		
	31/12/2000	Balance	2.000			
TOTAL			2.000	3.877,20		

o Año 2001:

En el año 2001 existen varias operaciones llevadas a cabo con las acciones que tenía en su poder. Así se observan unas compras de varias acciones, en dos momentos diferentes: el 28/02/2001, compra 10.000 acciones por un importe de 163.017,92€ y el 23/03/2001 compra otras 3.000, por un importe de 43.207,98€.

Previas a estas compras se ingresaron un par de dividendos generados por las 2.000 acciones que tenían al inicio del año: 96,00€ y 8,96€, un total de 104,9€.

Con posterioridad a la compra se volvieron a obtener los retornos de 15.000 acciones: el 10/04/2001, unas ganancias de 1.365,30€; el 12/07/2001, un total de 1.045,50€ y el 10/10/2001, la misma cantidad, 1.045,50€. Con estos obtuvo un total de dividendos en este año de 3.561,26€.

A finales del mes de noviembre compra de nuevo 10.000 acciones, en este caso por un importe de 137.139,78€. Finalizando el año con 25.000 acciones en su poder.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	2.000			
	10/01/2001			96,00		
	18/01/2001			8,96		
	28/02/2001	Compra	10.000			-163.017,92
	23/03/2001	Compra	3.000			-43.207,98
	10/04/2001		15.000	1.365,30		
	12/07/2001			1.045,50		
	10/10/2001			1.045,50		
	31/11/2001	Compra	10.000			-137.139,78
	31/12/2001	Balance	25.000			
TOTAL			25.000	3.561,26		-314.545,28

o Año 2002:

Las 25.000 acciones con las que finalizó el año anterior, le supusieron unos ingresos por dividendos de 1.742,50€, 2.624,00€ y 1.845,00€, hasta el mes de octubre, cuando le volvieron a generar nuevas ganancias, pero en este caso por la cantidad de 36.500 acciones, las cuales obtuvo tras la compra de 11.500 acciones por un importe de 118.688,34€ el 19/07/2002.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	25.000			
	11/01/2002			1.742,50		
	10/04/2002			2.624,00		
	10/07/2002			1.845,00		
	19/07/2002	Compra	11.500			-118.688,34
	10/10/2002		36.500	2.693,70		
	31/12/2002	Balance	36.500			
TOTAL			36.500	8.905,20		-118.688,34

o Año 2003:

Durante los diez primeros meses del año, obtuvo 10.796,70€ en dividendos, repartidos en cuatro entregas diferentes: el 10/01/2003, la cantidad de 2.792,25€; el 10/04/2003, 2.419,95€; el 10/07/2003, la cantidad de 2.795,25€ y el día 10/10/2003, otros 2.792,25€.

El 26/011/2003 compra 18.500 acciones por un importe de 186.835,33€, aumentando éstas a 55.000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	36.500			
	10/01/2003			2.792,25		
	10/04/2003			2.419,95		
	10/07/2003			2.792,25		
	10/10/2003			2.792,25		
	26/11/2003	Compra	18.500			-186.835,33
	31/12/2003	Balance	55.000			
TOTAL			55.000	10.796,70		-186.835,33

o Año 2004:

Tuvo dos ingresos en concepto de dividendo en enero y abril del 2004, por importes de 4.207,50€ y 5.329,50€, respectivamente. El día 02/07/2004 compró 23.000 acciones por un importe de 253.587,77€. Éstas ascendieron hasta las 78.000 acciones, finalizando el año con estos valores. Si bien, previamente, obtuvo dos dividendos de 6.630,00€ cada uno en fechas 12/07/2004 y 11/10/2004.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	55.000			
	12/01/2004			4.207,50		
	10/04/2004			5.329,50		
	02/07/2004	Compra	23.000			-253.587,77
	12/07/2004		78.000	6.630,00		
	11/10/2004			6.630,00		
	31/12/2005	Balance	78.000			
TOTAL			78.000	22.797,00		-253.587,77

o Año 2005:

Durante el año 2005 se obtuvieron tres ingresos por dividendos de las 78.000 acciones: el 10/01/2005, una cantidad de 6.630,00€; el 11/04/2005, una

cantidad de 9.414,60€ y el 11/07/2005, una cantidad de 7.624,50€. El total de éstas supuso un montante de 23.669,10€.

En fecha 08/08/2005 se produjo una salida de las 78.000 acciones a la cuenta de FUNDACIÓN SINEQUANON.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	78.000			
	10/01/2005			6.630,00		
	11/04/2005			9.414,60		
	11/07/2005			7.624,50		
	08/08/2005	Salida	78.000			
TOTAL			0	23.669,10		

Entre los años 1999 al 2005, llega a obtener un total de 78.000 acciones tras varias operaciones de compra-venta. Durante este período de tiempo, éstas le generaron un total de 73.606,46€, y un descenso en sus fondos de 931.297,52€, tras la compra de todas estas acciones.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2005:	Balance	0	73.606,46	-931.297,52

Seguidamente se van a detallar los años 2009 al 2011, período en el que continuó con las operaciones de compra-venta con las acciones del BBV en la cuenta de TESEDUL, a la cual fueron traspasadas las acciones desde la cuenta de Fundación SINEQUANON, con origen en la cuenta de Luis BÁRCENAS:

o Año 2009:

Durante el resto del año 2009 no realizó ninguna operación con las 20.323 acciones que le fueron entregadas desde la Fundación SINEQUANON; si bien obtuvo unos dividendos de 1.499,84€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2009	28/12/2009		20.323	1.499,84		
	31/12/2010	Balance	20.323			
TOTAL			20.323	1.499,84		

o Año 2010:

Durante el año 2010 se producen varias operaciones: el ingreso de 5.432,34€ como dividendos, los cuales fueron entregados en tres momentos diferentes. Seguidamente adquirió 4.064 acciones por una ampliación de capital, por un valor de 27.432,00€ en el mes de noviembre. A los días, ya en el mes de diciembre compra 5.613 acciones más por un importe de 45.913,39€. Ésta compra supuso el aumento a 30.000 de las acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	20.323			
	12/04/2010			2.469,24		
	11/07/2010			1.481,55		
	11/10/2010			1.481,55		
	25/11/2010	Ampl. Capital	4.064			-27.432,00
	09/12/2010	Compra	5.613			-45.913,39
	31/12/2010	Balance	30.000			
TOTAL			30.000	5.432,34		-73.345,39

o Año 2011:

Como último movimiento, nos encontramos con el cobro de un dividendo de 2.187,00€ por las 30.000 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2011	01/01/2011	Balance	30.000			
	10/01/2011		30.000	2.187,00		

Como resumen de los tres últimos años que mantuvo las acciones del BBV, se ha podido observar tras el análisis realizado que obtuvo la cantidad de 6.932,18€ como dividendos de 20.323 acciones e invirtió 73.345,39€ de sus fondos en la compra de más acciones. Esta compra de acciones las aumentaron a 30.000, generándole a fecha 10/01/2011, último movimiento realizado, unos dividendos de 2.187,00€, lo que ascendió sus ganancias a un total de 9.119,18€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2009-2011:	Balance	20.323	9.119,18	- 73.345,39

6. BANCO SANTANDER CENTRAL

Es una compañía bancaria española. Está formada principalmente por el Banco Santander Central Hispano (BSCH).

o Año 1999:

En el año 1999 adquiere la cantidad de 10.200 acciones, con las cuales inicia el año 2000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Adquisición	5.100			-110.503,50
	14/06/1999	Compra	5.100			-110.503,50
	31/12/1999	Balance	10.200			
TOTAL			10.200			221.007,00

o Año 2000:

Durante todo el año 2000 las únicas operaciones que surgieron a raíz de la posesión de las 10.200 acciones fueron la obtención de dividendos, por un total de 1.910,30€. Éstos fueron dados en cuatro momentos diferentes del año, como a continuación se detalla en el cuadro:

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	10.200			
	02/02/2000			420,75		
	08/05/2000			478,10		
	03/08/2000			505,70		
	31/10/2000			505,75		
	31/12/2000	Balance	10.200			
TOTAL			10.200	1.910,3		

o Año 2001:

El año 2001 recibe unos dividendos de 552,95€ el día 31/01/2001. Al mes, compra 13.000 acciones por un importe de 145.568,02€, lo que supone un aumento de sus valores hasta las 23.200 acciones. Durante el resto del año, recibe más retornos, cuatro montantes de 1.429,19€ cada uno de ellos, lo que le supusieron un total de 6.269,71€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	10.200			

	31/01/2001			552,95		
	28/02/2001	Compra	13.000			-145.568,02
	30/04/2001		23.200	1.429,19		
	31/07/2001			1.429,19		
	02/08/2001			1.429,19		
	31/10/2001		23.200	1.429,19		
TOTAL			23.200	6.269,71		-145.568,02

o Año 2002:

En todo el año 2002 no realizó ninguna operación. Únicamente fue ingresando los retornos que le supusieron las 23.200 acciones que consiguió en el año anterior, un total de 5.533,27€, repartidos en los siguientes cuatro ingresos: 1.429,19€ + 1.200,53€ + 1.474,36€ + 1.429,19€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	23.200			
	31/01/2002			1.429,19		
	30/04/2002			1.200,53		
	01/08/2002			1.474,36		
	01/11/2002			1.429,19		
	31/12/2003		23.200			
TOTAL			23.200	5.533,27		

o Año 2003:

En todo el año 2003 se realizaron dos operaciones de compra de acciones: 17.800 y 33.000, en fechas 04/04/2003 y 03/10/2003 respectivamente.

Tras la compra de las 17.800 acciones, por un importe de 114.706,05€ aumentaron sus valores a 41.000, las cuales le generaron unos dividendos de 2.116,51€ y 2.700,87€.

Por otro lado, tras comprar 33.000 acciones y aumentar éstas a un total de 74.000, obtuvo unas ganancias de 4.874,75€.

En su conjunto, obtuvo un total de 9.692,13€ como dividendos y las compras de las acciones que efectuó le supusieron un desembolso total de 365.063,48€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	23.200			
	04/04/2003	Compra	17.800			-114.706,05
	30/04/2003		41.000	2.116,51		

	01/08/2003			2.700,87		
	03/10/2003	Compra	33.000			-250.357,43
	01/11/2003		74.000	4.874,75		
	01/12/2003	Balance	74.000			
TOTAL			74.000	9.692,13		-365.063,48

o Año 2004:

El año 2004 fue como el anterior 2002, en el que únicamente obtuvo los beneficios de las acciones que poseía en este momento. Consiguió dividendos en cuatro ocasiones: 4.874,75€, 4.428,66€, 5.220,70€ y 5.220,70€, lo que le supuso un ingreso total de 19.744,81€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	74.000			
	02/02/2004		74.000	4.874,75		
	01/05/2004			4.428,66		
	02/08/2004			5.220,70		
	01/11/2004			5.220,70		
	31/12/2005	Balance	74.000			
TOTAL			74.000	19.744,81		

o Año 2005:

Como último año de análisis de esta cuenta, se detallan los dividendos que obtuvo gracias a la posesión de estas 74.000 acciones. Éstos resultaron: 5.220,70€ el 01/02/2005; 5.296,18€ el día 30/04/2005 y 5.847,18€ el 01/08/2005. Éstas sumaron un total de 16.364,06€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	74.000			
	01/02/2005			5.220,70		
	30/04/2005			5.296,18		
	01/08/2005			5.847,18		
	08/08/2005	Salida	74.000		743.700,00	
TOTAL			0	16.364,06		

Finalmente, el 08/08/2005 desde esta cuenta de Luis BÁRCENAS se produjo un traspaso de todas estas acciones hacia la cuenta de FUNDACIÓN SINEQUANON, como ya se ha descrito anteriormente en otras ocasiones. El

valor de estas 74.000 acciones en aquellos momentos ascendía a la cantidad de 743.700,00€.

En el período de 1999 al 2005 realizó varias compras, aumentando poco a poco sus acciones hasta el total mencionado, y le fueron generando unos dividendos, cuyo montante total en estos siete años fue de 59.514,26€.

Del mismo modo, ésta compra le supuso un descenso en sus fondos de 621.135,00€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2005	Balance	0	59.514,26	-621.135,00

La evolución de las acciones que fueron traspasadas a la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON fueron objeto de estudio en el informe anterior, habiendo hecho referencia en el mismo del traspaso de las acciones que mantenía dicha sociedad al haber cerrado su cuenta, siendo entregadas a la cuenta de TESEDUL SA, con número 8402567 del Dresdner Bank.

A continuación se reseñan los años de vigencia de la cartera de las acciones mientras se mantenía la cuenta de TESEDUL:

o Año 2009:

Entre los días 28 y 27/10/2009 se vendieron 44 derechos por un importe de 5,28€. En el mes de noviembre, adquiere 1.016 acciones por la emisión de 92.546 derechos, consiguiendo un total de 93.516 acciones, finalizando el año con éstas.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2009	27/10/2009	Venta derechos	4			0,49
	28/10/2009	Venta derechos	40			4,79
	05/11/2009	Adquisición	1.016			
	31/12/2009	Balance	93.516			
TOTAL			93.516			5,28

o Año 2010:

En febrero del año 2010 recibe los primeros dividendos de las 93.516 acciones con las que finalizó, siendo un total de 36.359,03€. Meses más tarde adquirió 1.198 acciones por 93.444 derechos, las cuales sumadas a las anteriores y tras la compra de 5.286 acciones (por valor de 41.334,90€), las aumentó hasta 100.000 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	93.516			
	01/02/2010			9.312,46		
	03/05/2010			16.802,87		
	02/08/2010			10.243,70		
	15/10/2010	Adquisición	1.198			
	24/11/2010	Compra	5.286			-41.334,90
	31/12/2010	Balance	100.000			
TOTAL			100.000	36.359,03		-41.334,90

o Año 2011:

El último año del que se tienen datos es el 2011, manteniendo las 100.000 acciones que consiguió en año anterior.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2011	01/01/2011	Balance	100.000			
	17/01/2011	Balance	100.000			

Entre los años 2009 y 2011 se generaron unos únicos dividendos por la cuantía de 9.312,46€, así como un pago por la compra de las acciones de 41.329,62€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2009-2011	Balance	100.000	9.312,46	- 41.329,62

7. AUREA CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURAS

La empresa AUREA CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURAS SA (extinguida) está ubicada en la localidad de Valencia.

Fue constituida el 16/09/1971 con el objetivo social se centra en la promoción, administración, diseño, construcción, rehabilitación, acondicionamiento,

mantenimiento, conservación, gestión, explotación y operación de todo tipo de infraestructuras viarias, de transporte y de comunicación.

o Año 2000:

La relación con AUREA empieza en este año 2000, cuando compra 9.000 acciones por un importe de 141.313,87€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	28/06/2000	Compra	9.000			-141.313,87
	31/12/2000	Balance	9.000			
TOTAL			9.000			-141.313,87

o Año 2001:

En el año 2001 obtiene dividendos en cinco ocasiones diferentes, los cuales suman un total de 14.921,93€: ingresa dos veces la cantidad de 2.138,40€, así como la de 3.104,83€. El quinto ingreso se realiza por 4.435,47€ a fecha 03/07/2001.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	9.000			
	15/03/2001			2.138,40		
	23/03/2001			2.138,40		
	30/06/2001			3.104,83		
	03/07/2001			3.104,83		
	16/10/2001			4.435,47		
	31/12/2001	Balance	9.000			
TOTAL			9.000	14.921,93		

o Año 2002:

De nuevo en este año 2002, vuelve a cobrar dividendos en diversas ocasiones. Concretamente recibe tres ingresos en abril, junio y septiembre, por 2.160,00€, 3.542,40€ y 4.870,80€ respectivamente. De este modo obtuvo un total de 10.573,20€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	9.000			
	02/04/2002			2.160,00		
	20/06/2002			3.542,40		
	30/09/2002			4.870,80		

	31/12/2003	Balance	9.000			
TOTAL			9.000	10.573,20		

o Año 2003:

En el año 2003 finaliza la existencia de esta empresa al fusionarse a ACESA. Si bien, durante su existencia, cobra unos dividendos a fecha 16/04/2003. Por la documentación obrante no se ha podido concretar si éstos se corresponden con la cantidad de 3.689,59€ o la de 7.650,00€.

El día 03/06/2003 se produce una transformación de 9.000 acciones de AUREA en 19.463 acciones de AUTOPISTAS ACESA.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	9.000			
	16/04/2003			3.689,59*		
	16/04/2003			7.650,00*		
	03/06/2003	Transformación	9.000			26,52

8. ACESA INFRAESTRUCTURAS (AUTOPISTAS CONCESIONARIA ESPAÑOLA, SA)

Esta empresa tiene como actividad Construcción de autopistas y su posterior explotación en régimen de peaje (100%).

Constituida en Barcelona el 24/02/1967, tras adjudicarse la concesión para la construcción, conservación y explotación de las autopistas Montgat-Mataró y Barcelona-La Jonquera, estaba constituida por: Unión Industrial Bancaria, Liga Financiera, Condotte Española y Financiera Comercial e Industrial.

A partir de 1998 ACESA se configura como matriz de un sólido grupo empresarial, cuyo nexo es la gestión de infraestructuras. En el año 2002 se crea ACESA INFRAESTRUCTURAS de la cual Autopistas es filial 100%, y seguirá siéndolo cuando en 2003 ACESA INFRAESTRUCTURAS se fusione con AUREA y formen ABERTIS.

En 2008 se creó ABERTIS AUTOPISTAS, de la cual ACESA pasaría a ser su filial.

o Año 1999:

Desde el año 1999 se inician las relaciones con los valores de esta empresa, obteniendo en tres ocasiones diferentes varias cantidades de acciones: en junio compró un total de 39.000 acciones, por un total de 513.841,07€. Dos meses más tarde, le fueron entregadas 1.950 acciones y por último, a finales del mes de noviembre, volvió a efectuar una compra de 19.400 acciones, en este caso por 205.880,18€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Compra	39.000			-513.841,07
	12/08/1999	Adquisición	1.950			
	25/11/1999	Compra	19.400			-205.880,18
	31/12/1999	Balance	60.350			
TOTAL			60.350			-719.721,25

o Año 2000:

El año 2000, lo inició con otra compra. En fecha 06/03 compró 38.000 acciones por un total de 332.089,22€. Sus valores le subieron hasta las 98.350 acciones, las cuales le generaron unos dividendos de 16.402,55€.

Posteriormente, el 24/07/2000, le ingresaron 4.917 acciones más, consiguiendo la cantidad de 103.267 acciones, obteniendo gracias a este montante la suma de 17.689,00€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	60.350			
	06/03/2000	Compra	38.000			-332.089,22
	05/06/2000		98.350	16.402,55		
	24/07/2000	Adquisición	4.917			
	30/10/2000		103.267	17.689,63		
	31/12/2000	Balance	103.267			
TOTAL			103.267	34.092,18		-332.089,22

o Año 2001:

En el año 2001 realiza la misma operativa que en el año anterior. Realiza una compra de 19.000 acciones por un valor de 186.154,25€, consiguiendo un total de 122.267 acciones. Éstas le generaron a fecha 06/06/2001 unos dividendos por 22.295,003€.

El día 17/08/2001 adquirió otras acciones, un total de 6.113, lo que provocó que sus valores aumentasen hasta las 128.380 acciones. A finales del mes de octubre, ingresó la cantidad de 24.042,35€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	103.267			
	22/01/2001	Compra	19.000			-186.154,25
	06/06/2001		122.267	22.295,03		
	17/08/2001	Adquisición	6.113			
	29/10/2001		128.380	24.042,35		
	31/12/2001	Balance	128.830			
TOTAL			128.830	46.337,38		-186.154,25

o Año 2002:

En el año 2002, lo único que se efectuó fue el ingreso de los dividendos generados por las 128.830 acciones con las que finalizó el año anterior. Éstos fueron de un total de 48.740,75€, repartidos en las siguientes entregas: el día 01/07/2002 recibió la cantidad de 23.475,57€ y en fecha 29/10/2002, la cantidad de 25.265,18€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	128.830			
	01/07/2002			23.475,57		
	29/10/2002			25.265,18		
	31/12/2002	Balance	128.830			
TOTAL			128.830	48.740,75		

o Año 2003:

En el año 2003 se produce una adquisición de 6.419 acciones, lo que supuso un aumento a las 134.799, las cuales le generaron unos dividendos de 25.551,15€.

A fecha 03/06/2003 vuelve a adquirir más acciones, un conjunto de 19.463, entregadas por la fusión con AUREA.

El último dato que se tiene es este último, pues en esa fecha ACESA INFRAESTRUCTURAS se convierte en ABERTIS INFRAESTRUCTURAS. En el punto 18 de este apartado se observa como a fecha 10/10/2003 ya poseía 154.262 acciones, las mismas con la que termina ACESA.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	128.830			
	16/01/2003	Adquisición	6.419			
	16/04/2003		134.799	25.551,15		
	03/06/2003	Adquisición	19.463			
TOTAL			154.262	25.551,15		

Durante la existencia de ACESA, entre los años 1999 al 2003 Luis BÁRCENAS obtuvo un total de 154.721,46€ como dividendos de las acciones que fue comprando durante este período. Las compras efectuadas le supusieron un gasto total de 1.237.964,72€. Si bien, al convertirse la empresa en ABERTIS mantenía la cantidad de 154.262 acciones en su poder.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2003	Balance	154.262	154.721,46	- 1.237.964,72

9. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS

Es una compañía española creada en 1967, con sede en Barcelona, dedicada a la explotación de infraestructuras relacionadas con el transporte y las telecomunicaciones.

o Año 2003:

En el año 2003 se inicia la inversión en acciones de la empresa ABERTIS. Por los datos que se poseen, se tiene conocimiento que la posición a fecha 10/10/2003, era de una cantidad de 154.262 acciones "B", con origen en las acciones que poseía de CESA INFRAESTRUCTURAS.

Posteriormente, en fecha 24/10/2003, adquiere 7.713 acciones más, debido a una emisión gratuita por derechos, concretamente de 154.260 derechos. Esta acción le supuso un aumento en sus valores a las 161.975 acciones, las cuales le generaron unos dividendos de 31.528,44€.

El año lo finaliza con esta misma cantidad de acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	10/10/2003	Balance	154.262			
	10/10/2003	Depositados derechos	154.262			

	20/10/2003	Venta derechos	2			2,88
	24/10/2003	Adquisición	7.713			
	12/11/2003		161.975	31.528,44		
	31/12/2003	Balance	161.975			
TOTAL			161.975	31.528,44		2,88

o Año 2004:

A fecha 05/05/2004 ingresa unos retornos por 30.702,37€ y el día 28/10/2004, vuelve a ingresar otros, por 33.104,71€.

Estos últimos dividendos fueron generados por 170.074 acciones, las cuales fueron obtenidas por una emisión gratuita por derechos, como ocurrió en el año anterior: fueron depositadas 8.099 acciones en su cartera por la extracción de 161.970 derechos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	161.975			
	05/05/2004			30.702,37		
	20/07/2004	Depositados derechos -A	161.975			
	29/07/2004	Compra derechos- A	5			-3,5
	09/08/2004	Adquisición acciones- B	8.099			
	28/10/2004		170.074	33.104,71		
	31/12/2004	Balance	170.074			
TOTAL			170.074	63.807,08		-3,5

o Año 2005:

El año 2005 comienza con la entrada de 36.140,72€ como dividendos por las 170.074 acciones, las cuales a fecha 08/08/2005 son traspasadas a la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON, debido al cierre de la cuenta, con un valor de 3.569.853,26€.

Durante este año, de nuevo le volvieron a ingresar gratuitamente unas acciones, concretamente 8.503, si bien, son acciones "A", las cuales se transforman a "B" ya en la otra cuenta bancaria, de ahí que aunque éstas fueron obtenidas antes del traspaso, no son ingresadas a la cartera de estudio hasta que no se transforman con posterioridad.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	170.074			
	20/04/2005			36.140,72		
	12/07/2005	Venta derechos	14			
	18/07/2005	Depositados derechos	170.060			
	18/07/2005	Adquisición acciones-A	8.503			
	08/08/2005	Salida acciones-B	170.074		3.569.853,26	
TOTAL			0	36.140,72		

Entre los años 2003-2005 las inversiones realizadas le generaron unos dividendos de un total de 131.476,24€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2003-2005	Balance	0	131.476,24	-

10. ACERALIA CORPORACIÓN SIDERÚRGICA

ACERALIA es un grupo siderúrgico español integrado en el grupo multinacional ARCELOR MITTAL.

A finales del año 1994, como consecuencia de la ejecución del "Plan de Competitividad Conjunto AHV - Ensidesa", se constituye el grupo Corporación Siderúrgica Integral (CSI), mediante la valorización de los activos rentables, cuyas actividades se inician en 1995. La reorganización de CSI da lugar en 1997 a la creación de Aceralia Corporación Siderúrgica.

Se inicia el proceso de privatización de Aceralia, convirtiéndose posteriormente en el mayor fabricante de acero en España.

o Año 2000:

En este año, realiza una compra de 20.000 acciones, lo que le costaron un total de 182.240,00€. Finalizó el año sin ninguna otra operación ni evolución en esta cartera de valores.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	20/10/2000	Compra	20.000			-182.240,00
	31/12/2000	Balance	20.000			

TOTAL			20.000			-182.240,00
--------------	--	--	---------------	--	--	--------------------

o Año 2001:

Durante el año 2001, realizó alguna operación de compra-venta. En primer lugar, cobró los dividendos generados por esas 20.000 acciones del año anterior. Esta cantidad ascendió a la suma de 2.464,15€ (el 25/01/2001).

Con posterioridad, en fecha 22/02/2001, vendió la totalidad de las acciones, por un importe de 294.368,20€, volviendo a comprar en octubre más acciones, concretamente 12.000, por un importe de 106.421,68€. Quince días más tarde, volvió a vender todas las acciones, ingresando por esta operación la cantidad de 133.165,17€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	20.000			
	25/01/2001			2.464,15		
	22/02/2001	Venta	20.000			294.368,20
	01/10/2001	Compra	12.000			-106.421,68
	16/10/2001	Venta	12.000			133.165,17
TOTAL			0	2.464,15		321.111,69

En estos dos años, obtuvo unos dividendos de la compra de las 20.000 acciones de 2.464,15€. Y tras las operaciones de compra-venta que ejecutó finalmente consiguió una plusvalía de 138.871,69€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2000-2001	Balance	0	2.464,15	138.871,69

11. IBERDROLA

Es un grupo empresarial español dedicado a la producción, distribución y comercialización energética, en especial de electricidad.

Nació de la fusión en 1992 de dos empresas eléctricas españolas, Hidroeléctrica Española e Iberduero, provenientes ambas de los inicios de la electrificación en España.

Es uno de los primeros grupos energéticos españoles y una de las mayores eléctricas globales por capitalización bursátil.

o Año 2001:

Entre las fechas 13/07/2001 y 20/12/2001, compró un total de 18.000 acciones, por un total de 258.800,68€, repartidas en: 10.000 acciones por 144.349,18€ y 8.000 acciones por 114.451,50€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	13/07/2001	Compra	10.000			-144.349,18
	20/12/2001	Compra	8.000			-114.451,50
	31/12/2002	Balance	18.000			
TOTAL			18.000			-258.800,68

o Año 2002:

A principios de este año 2002 obtuvo los primeros dividendos de las 18.000 acciones, resultando un importe de 3.632,44€, generándole otros retornos a mitad de año, la cantidad de 5.001,38€. Es decir, que en este año ingresó una cantidad total de 8.633,82€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	18.000			
	02/01/2002			3.632,44		
	01/07/2002			5.001,38		
	31/12/2002	Balance	18.000			
TOTAL			18.000	8.633,82		

o Año 2003:

De nuevo el año inicia con la entrada de los dividendos generados por esas 18.000 acciones que compró en el año 2001. Obtuvo un total de 9.340,01€ de dos veces, en enero y julio. Con posterioridad realizó una compra por un importe de 147.812,92€, adquiriendo 10.000 acciones más.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	18.000			
	02/01/2003			3.978,00		
	01/07/2003			5.362,01		
	01/07/2003	Compra	10.000			-147.812,92
	31/12/2003	Balance	28.000			
TOTAL			28.000	9.340,01		-147.812,92

o Año 2004:

En este año no ejecutó ninguna operación, más que el ingreso en dos ocasiones de los dividendos que le generaron las 28.000 acciones: en fecha 05/01/2004, la cantidad de 6.806,80€ y en fecha 01/07/2004, la cantidad de 9.205,20€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	28.000			
	05/01/2004			6.806,80		
	01/07/2004			9.205,20		
	31/12/2004	Balance	28.000			
TOTAL			28.000	16.012,00		

o Año 2005:

Finalmente, en el año 2005, ingresó de nuevo los dividendos generados por las acciones que poseía en esos momentos, habiendo ingresado un total de 28.801,94€ por ello, en tres momentos diferentes: el 03/01/2005, ingresó la cantidad de 7.758,80€; el 01/04/2005, la cantidad de 10.521,57€ y el 04/07/2005, el mismo importe que la anterior.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	28.000			
	03/01/2005			7.758,80		
	01/04/2005			10.521,57		
	04/07/2005			10.521,57		
	08/08/2005	Salida	28.000			
TOTAL			0	28.801,94		

Como consecuencia del cierre de esta cuenta, en fecha 08/08/2005, Luis BÁRCENAS ordena que se traspasen todas las acciones (28.000) a la cuenta bancaria nº 8401489, la cual figuraba a nombre de la FUNDACIÓN SINEQUANON, las cuales perduran hasta el 08/02/2007, fecha en la que todas se venden.

Como resumen de la evolución de las acciones que Luis BÁRCENAS poseía con IBERDROLA, se puede concluir que durante estos cinco años, ha obtenido un total de 62.787,77€ en concepto de dividendos, y que las tres compras que realizó le supusieron un coste total de 406.613,60€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2001-2005	Balance	0	62.787,77	- 406.613,60

12. REPSOL YPF

REPSOL YPF fue una empresa que existió entre 1999 y 2012 como resultado de la adquisición de la mayoría del accionariado de la argentina YPF (Yacimientos Petrolíferos Fiscales) por la española Repsol. Fue una empresa energética global del sector de los hidrocarburos, desarrollando actividades de exploración, producción, refino, marketing y nuevas energías en todo el mundo.

En 1999 REPSOL adquirió el 97,81% de YPF por más de 15.000 millones de euros y pasa a ser conocida como Repsol-YPF S.A., constituyendo una empresa multinacional integrada de petróleo y gas natural, convirtiéndose en una de las mayores petroleras privadas del mundo, con operaciones en más de treinta países, y siendo la mayor compañía privada energética en Hispanoamérica, en término de activos.

o Año 1999:

Inicia su relación con Repsol en fecha 11/06/1999 cuando compra un total de 18.000 acciones, por la cantidad de 282.074,62€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	11/06/1999	Adquisición	18.000			-282.074,62
	31/12/1999	Balance	18.000			
TOTAL			18.000			-282.074,62

o Año 2000:

Durante todo el año 2000, la cuenta bancaria ingresa los dividendos que le han generado las 18.000 acciones, resultando un montante de 7.830,00€. Se repartieron en tres momentos diferentes: los días 13/01/2000 y 08/02/2000, ingresó la misma cantidad, 2.160,00€ y el 17/07/2000, obtuvo 3.510,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance	18.000			
	13/01/2000			2.160,00		
	08/02/2000			2.160,00		
	17/07/2000			3.510,00		

	31/12/2000		18.000			
TOTAL			18.000	7.830,00		

o Año 2001:

Durante todo el año 2001, sucede lo mismo que en el anterior, los únicos movimientos que se ejecutaron con las acciones de esta empresa, fueron los ingresos de los dividendos generados, resultando un total de 7.380,00€: en enero cobró en dos ocasiones, por las cantidades de 2.565,00€ y 239,40€ y en julio, ingresó la suma de 4.575,60€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	18.000			
	11/01/2001			2.565,00		
	18/01/2001			239,40		
	13/07/2001			4.575,60		
	31/12/2001	Balance	18.000			
TOTAL			18.000	7.380,00		

o Año 2002:

En fecha 14/01/2002 recibe los intereses de las 18.000 acciones, resultando la suma de 3.099,60€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	18.000			
	14/01/2002			3.099,60		
	31/12/2002	Balance	18.000			
TOTAL			18.000	3.099,60		

o Año 2003:

De nuevo, en este año recibe los dividendos generados por las mismas 18.000 acciones, siendo en este caso la cantidad de 2.448,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	18.000			
	15/07/2003			2.448,00		
	31/12/2003	Balance	18.000			
TOTAL			18.000	2.448,00		

o Año 2004:

El último año con el que mantiene algún tipo de relación de inversión es en el 2004, pues a fecha 20/01, vende todas las acciones por un importe de 287.432,50€. No obstante, previamente, obtiene los intereses de dichas acciones, siendo un total de 3.060,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	18.000			
	15/01/2004			3.060,00		
	20/01/2004	Venta	18.000			287.432,50
TOTAL			0	3.060,00		287.432,50

Entre los años 1999 al 2004, las 18.000 acciones que compró le generaron un total de 23.817,60€ como dividendos. Y tras la venta pasado estos seis años aún obtuvo una plusvalía de 5.357,88€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2004	Balance	0	23.817,60	5.357,88

13. INMOBILIARIA COLONIAL

Es una compañía fundada en 1946 con la finalidad de gestionar el importante patrimonio en terrenos del Banco Hispano Colonial.

El 27 de abril de 2007 Inmocaral Colonial inscribió en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de fusión producto de la absorción de Inmobiliaria Colonial por parte del Grupo Inmocaral, la nueva compañía mantendrá la denominación de Inmobiliaria Colonial.

o Año 2001:

En fecha 10/12/2001 compra 10.000 acciones, suponiéndole una pérdida de 118.491,99€ de su cuenta, por el coste de las acciones en ese momento.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2001	10/12/2001	Compra	10.000			-118.491,99
	31/12/2001	Balance	10.000			
TOTAL			10.000			-118.491,99

o Año 2002:

Ya en el año 2002 es cuando le empiezan a generar dividendos las 10.000 acciones del año anterior: 3.148,80€ en fecha 10/05/2002 y 2.296,00€ en fecha 15/10/2002, lo que suman un total de 5.444,80€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance	10.000			
	10/05/2002			3.148,80		
	15/10/2002			2.296,00		
	31/12/2002	Balance	10.000			
TOTAL			10.000	5.444,80		

o Año 2003:

De nuevo se le vuelven a ingresar dos cantidades (4.080,00€ y 2.737,00€) como ganancias del año 2003 de las 10.000 acciones que posee, lo que supusieron un total de 6.817,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	10.000			
	15/05/2003			4.080,00		
	30/10/2003			2.737,00		
	31/12/2003		10.000			
TOTAL			10.000	6.817,00		

o Año 2004:

Recibió en fecha 12/05/2004 la cantidad de 4.683,50€ y el 15/10/2004, la de 3.009,00€; es decir, una suma de 7.692,50€ como dividendos de las acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	10.000			
	12/05/2004			4.683,50		
	15/10/2004			3.009,00		
	31/12/2005	Balance	10.000			
TOTAL			10.000	7.692,50		

o Año 2005:

La única operación que se llegó a realizar en el año 2005, es la venta de todas las acciones, en fecha 14/04/2005, por un valor de 370.284,78€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	10.000			
	14/04/2005	Venta	10.000			370.284,78
TOTAL			0			370.284,78

La evolución de los valores adquiridos por Luis BÁRCENAS con la sociedad INMOBILIARIA COLONIAL ha sido la obtención de la suma de 19.954,30€ como dividendos y una ganancia de 251.792,79€ tras la operación de compra-venta de acciones.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2001-2005	Balance	0	19.954,30	251.792,79

14. ZARDOYA OTIS

La empresa ZARDOYA OTIS, es una entidad española, dedicada a la fabricación de ascensores, escaleras mecánicas y andenes móviles. Del mismo modo, realizan la instalación y dan mantenimiento a dichos máquinas.

o Año 2002:

A mitad del año 2002, la cantidad de 122.338,35€ de los fondos de la cuenta bancaria nº 8005540, a nombre de Luis BÁRCENAS, son empleados para la compra de 9.000 acciones. Éstas le generaron unos dividendos de 959,40€ el 10/06/2002.

Con posterioridad le fueron concedidas 900 acciones más, lo que supuso un aumento a las 9.900 acciones, obteniendo por ellas en dos ocasiones unos retornos de 1.055,34€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	04/06/2002	Compra	9.000			-122.338,35
	10/06/2002			959,40		
	02/08/2002	Adquisición	900			
	10/09/2002		9.900	1.055,34		
	10/12/2002			1.055,34		

	31/12/2002	Balance	9.900			
TOTAL			9.900	3.070,08		-122.338,35

o Año 2003:

El año 2003 lo inicia con el ingreso de 1.136,02€ en su cuenta como dividendos de las acciones que poseía del año anterior.

En fecha 04/04/2003 compra 5.000 acciones por un importe de 64.290,57€, obteniendo un total de 14.900 acciones, las cuales le dieron unas ganancias de 1.709,77€. Más tarde, el día 27/08/2003 le conceden 1.490 acciones más, alcanzando de esta manera las 16.390 acciones, las cuales le aportaron unos dividendos de 1.880,75€ y 1.880,70€.

Obtuvo en todo el año 2003 un total de 6.607,24€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance	9.900			
	10/03/2003			1.136,02		
	04/04/2003	Compra	5.000			-64.290,57
	10/06/2003		14.900	1.709,77		
	27/08/2003	Adquisición	1.490			
	10/09/2003		16.390	1.880,75		
	11/12/2003			1.880,70		
	31/12/2003	Balance	16.390			
TOTAL			16.390	6.607,24		-64.290,57

o Año 2004:

Durante el año 2004 también obtiene una gran cantidad de intereses por las acciones que va acumulando, llegando a la suma de 8.484,30€. Esta cantidad se reparte de la siguiente manera: los días 10/03/2004 y 10/06/2004, obtiene la misma cantidad de 2.020,07€. Meses más tarde le son otorgadas 1.639 acciones, creciendo hasta las 18.029, las cuales le generaron unos dividendos de 2.222,73€ el día 10/09/2004 y esa misma cantidad dos meses más tarde.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	16.390			
	10/03/2004			2.020,07		
	10/06/2004			2.020,07		
	09/09/2004	Adquisición	1.639			

	10/09/2004		18.029	2.222,08		
	10/12/2004			2.222,08		
	31/12/2004	Balance	18.029			
TOTAL			18.029	8.484,30		

o Año 2005:

En el año 2005 obtiene en dos ocasiones diferentes los dividendos generados por las 18.029 acciones que mantuvo hasta el mes de junio. Estos retornos sumaron un total de 4.444,16€.

El 27/06/2005 le concedieron 1.802 acciones, aumentándolas hasta las 19.831, las cuales fueron traspasadas a la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON en fecha 08/08/2005, por el cierre de esta cuenta.

Las acciones que fueron traspasadas tenían un valor de 449.172,15€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	18.029			
	10/03/2005			2.222,08		
	10/06/2005			2.222,08		
	27/06/2005	Adquisición	1.802			
	08/08/2005	Salida	19.831		449.172,15	
TOTAL			0	4.444,16		

El resumen de los cuatro años, en los que Luis BÁRCENAS desde sus cuentas bancarias mantuvo las acciones de esta entidad, se centra en los dividendos que consiguió tras las operaciones que ejecutó con estos valores, ascendiendo a la cantidad de 22.605,78€. Y por otra parte, el importe final que le supusieron las compras de las acciones, siendo de 186.628,92€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2002-2005	Balance	0	22.605,78	-186.628,92

Traspasadas las acciones a la nueva cuenta, la cual perduró hasta noviembre del año 2009, volvieron a ser traspasadas a otra cuenta bancaria, en este caso la de TESEDUL, en el Dresdner Bank, que se convirtió posteriormente en el LGT:

o Año 2009:

El año 2009 lo finaliza con el ingreso de 9.671,12€ generados por las 78.627 acciones que mantuvo durante todo este año.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2009	10/12/2009		78.627	9.671,12		
	31/12/2009	Balance	78.627			
TOTAL			78.627	9.671,12		

o Año 2010:

El año lo inicia con 78.627 acciones, las cuales le aportaron unos intereses de 9.553,18€ en fecha 10/03/2010 y de 8.916,30€ en fecha 10/06/2010.

Con posterioridad, adquirió 3.931 acciones, aumentándolas a 82.558, las cuales le generaron unos dividendos de 9.362,08€. Por último, compró 17.442 acciones más, por la cantidad de 200.634,98€, poseyendo desde ese momento 100.000 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	78.627			
	10/03/2010			9.553,18		
	10/06/2010			8.916,30		
	28/06/2010	Venta derechos	7			3,3
	06/08/2010	Adquisición	3.931			
	10/09/2010		82.558	9.362,08		
	24/11/2010	Compra	17.442			-200.634,98
	10/12/2010		100.000	11.340,00		
TOTAL			100.000	39.171,56		-200.631,68

Entre los años 2009 y 2010 obtuvo: la cantidad de 48.842,68€ como dividendos, y por las operaciones de compra-venta que efectuó en el año 2010, invirtió la cantidad de 200.631,68€, y mantuvo las 100.000 acciones con las que consiguió sus últimos intereses.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2009-2010	Balance	100.000	48.842,68	- 200.631,68

15. UNION FENOSA

Unión Fenosa era un grupo empresarial español, presente en numerosos sectores económicos y mercados.

Su negocio original era el de la producción y distribución de energía eléctrica, ampliando posteriormente su actividad también hacia otras áreas relacionadas con la energía, como el gas, y hacia otros sectores como servicios profesionales y telecomunicaciones.

Unión Fenosa fue adquirida por Gas Natural, que ahora opera como Gas Natural Fenosa, en un proceso iniciado en julio de 2008 (cuando Gas Natural llegó a un acuerdo con ACS para la compra de su participación del 45,3% en Unión Fenosa) y culminado en septiembre de 2009 (momento en el que las acciones de la nueva compañía son admitidas a cotización).

o Año 2003:

En fecha 02/05/2003 compra 16.000 acciones por un valor de 200.252,27 de esta empresa. Éstas acciones le supusieron unos intereses de 3.688,32€.

En el mes de julio de nuevo compra acciones, en esta caso 15.000, por un importe de 217.414,89€, y a finales de año, el 17/12/2003, vuelve a realizar otra compra por 17.000 acciones, por un importe de 247.423,73€. De esta manera finalizó el año con 48.000 acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	02/05/2003	Compra	16.000			-200.252,27
	30/06/2003			3.688,32		
	11/07/2003	Compra	15.000			-217.414,89
	17/12/2003	Compra	17.000			-247.423,73
	31/12/2003	Balance	48.000			
TOTAL			48.000	3.688,32		-665.090,89

o Año 2004:

La primera de las operaciones del año 2004 es el cobro de los dividendos generados por las acciones que poseía del año anterior, resultando una cantidad de 10.281,60€.

El 14/01/2004, compra 9.000 acciones, por un importe de 130.818,24€ suponiéndole esta adquisición el aumento a las 57.000 acciones, las cuales le otorgaron unos retornos el 01/07/2004 de 14.476,86€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	48.000			
	05/01/2004			10.281,60		
	14/01/2004	Compra	9.000			-130.818,24
	01/07/2004		57.000	14.476,86		
	31/12/2004	Balance	57.000			
TOTAL			57.000	24.758,46		-130.818,24

o Año 2005:

Las 57.000 acciones con las que finalizó el año anterior, le generaron unos intereses de 13.178,40€ el día 03/01/2005 y de 15.639,65€ el día 01/07/2005.

En este mismo año, a fecha 08/08/2005 entrega las 57.000 acciones a la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON que posee en la misma entidad financiera, a causa del cierre de la cuenta. Éstas tenían un valor total de 1.363.440,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	57.000			
	03/01/2005			13.178,40		
	01/07/2005			15.639,65		
	08/08/2005	Salida	57.000		1.363.440,00	
TOTAL			0	28.818,05		

Entre los años 2003 al 2005, las acciones que fue obteniendo por el paso de los años, le supusieron unas ganancias por dividendos de 57.264,83€, y una pérdida de fondos tras las compras efectuadas de 795.909,13€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2003-2005	Balance	0	57.264,83	-795.909,13

16. AMPER SERVICIOS DE COMUNICACIONES

AMPER es un Grupo multinacional español cuya misión es facilitar la transformación del mercado hacia nuevos modelos de negocio, integrando soluciones sectoriales y tecnología de comunicaciones. De clara vocación internacional y fuertemente comprometido con la ingeniería innovadora y

excelente, opera en Europa, África, Asia y América, en las actividades de negocio de Defensa, Comunicaciones y Seguridad.

o Año 1999:

En el año 1999, concretamente a fecha 27/09 compra la cantidad de 4.000 acciones, a un valor de 39.879,52€. Finaliza el año con esas acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
1999	27/09/1999	Compra	4.000			-39.879,52
	31/12/1999	Balance				
TOTAL			4.000			-39.879,52

o Año 2000:

En el año 2000 venda todas las acciones que tenía (4.000) por un importe de 28.312,43€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	01/01/2000	Balance				
	04/01/2000	Venta	4.000			28.312,43
TOTAL			0			28.312,43

La relación mantenida desde la cuenta de Luis BÁRCENAS con la empresa AMPER fue muy corta, pues duró unos tres meses, habiendo perdido 11.567,09€ tras efectuar la compra-venta de las 4.000 acciones.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 1999-2000	Balance	0	0	- 11.567,09

17. AUMAR

La entidad AUMAR (*Autopistas del mare nostrum, SA*) es una sociedad que tiene por objeto la promoción, construcción, conservación y explotación de autopistas, túneles, puentes y carreteras tanto en España, como en el extranjero, o tramos de los mismos que en futuro puedan encomendar.

o Año 2000:

Por los datos que se poseen, únicamente se puede decir que compró 9.000 acciones de esta entidad en fecha 26/06/2000, por un valor de 141.313,97€ e ingresó las cantidades de 2.430,00€ y 3.645,00€ como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	26/06/2000	Compra	9.000			-141.313,97
	19/07/2000			2.430,00		
	23/10/2000			3.645,00		
TOTAL			9.000	6.075,00		-141.313,97

18. RED ELÉCTRICA Y CORPORACIÓN

Red Eléctrica de España es una empresa española dedicada al transporte de energía eléctrica. Es propietaria del 100% de la red de transporte de alta tensión porque en los últimos años ha adquirido nuevos activos de la red transporte a otras empresas. También es el operador del sistema eléctrico español.

o Año 2003:

En fecha 10/01/2003 Luis BÁRCENAS compra 10.000 acciones de RED ELÉCTRICA por un valor de 100.041,07€. Días más tarde, vuelve a realizar una compra, en este caso 4.000 acciones por un importe de 40.114,90€. Estas 14.000 acciones le generaron unos dividendos de 3.451,00€ en fecha 01/07/2003.

En el mes de octubre, vuelve a efectuar una compra. Ésta se caracteriza por la compra de 15.000 acciones por un valor de 167.271,27€. De este modo finaliza el año con un total de 29.000 acciones en su cartera.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	10/01/2003	Compra	10.000			-100.041,07
	14/01/2003	Compra	4.000			-40.114,90
	01/07/2003		14.000	3.451,00		
	09/09/2003	Compra	15.000			-167.271,27
	31/12/2003	Balance	29.000			
TOTAL			29.000	3.451,00		-307.427,24

o Año 2004:

Las acciones que consiguió en el año anterior le generaron unas ganancias en fecha 05/01/2004 de 5.225,80€. Quince día más tarde, el 20/01/2004, realiza una compra por 468.695,72€, con lo que pudo adquirir 35.000 acciones más, aumentándolas hasta las 64.000.

Éste total le generó unos dividendos de 18.278,40€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance	29.000			
	05/01/2004			5.225,80		
	20/01/2004	Compra	35.000			-468.695,72
	01/07/2004		64.000	18.278,40		
	31/12/2005	Balance	64.000			
TOTAL			64.000	23.504,20		-468.695,72

o Año 2005:

En el año 2005 no realiza ninguna operación de compra-venta, únicamente ingresa los dividendos otorgados por las acciones que poseía en esos momentos, resultando un total de 33.390,72€, repartidos de la siguiente manera: en fecha 03/01/2005 ingresa la cantidad de 12.920,00€ y el día 01/07/2005, la cantidad de 20.470,72€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	64.000			
	03/01/2005			12.920,00		
	01/07/2005			20.470,72		
	08/08/2005	Salida	64.000		1.424.000,00	
TOTAL			0	33.390,72		

Como consecuencia del cierre de la cuenta nº 8005540, se decide traspasar todas las acciones, las 64.000, a la cuenta que poseía la FUNDACIÓN SINEQUANON, en la misma entidad bancaria. Éstas tenían un valor en aquél momento de 1.424.000,00€.

De lo explicada en este apartado, se puede concluir que entre estos tres años, obtuvo un total de 60.345,92€ en concepto de dividendos. Por otro lado, las diversas operaciones de compra que efectuó le supusieron un descenso en los fondos de su cuenta de 776.122,96€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2003-2005	Balance	0	60.345,92	- 776.122,96

19. ANTENA 3 TV

Antena 3 es un canal privado de televisión español que se emite por TDT y en las plataformas de televisión de pago ONO, Imagenio y Canal+. Está operado por Atresmedia Televisión, que forma parte de Atresmedia, junto a otras empresas como Atresmedia Radio (Onda Cero, Europa FM y Melodía FM), Movierecord o Unipublic.

o Año 2003:

En fecha 29/10/2003 adquiere la cantidad de 256,81 acciones, de las cuales vende a continuación 256, por un valor de 7.246,26€.

Unos días más tarde, vende el resto de las acciones (0,81) por 20,41€. Con estas operaciones de venta, ganó la cantidad de 7.266,67€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	29/10/2003	Adquisición	256,81			
	29/10/2003	Venta	256			7.246,26
	07/11/2003	Venta	0,81			20,41
TOTAL			0			7.266,67

20. ACS, ACTIVIDADES, CONTRUCCIONES Y SERVICIOS

El Grupo ACS, es una compañía española muy diversificada que está presente en distintos sectores económicos, a través de numerosas e importantes empresas participadas, como Abertis (en autopistas e infraestructuras), Hochtief (en construcción), e Iberdrola (en energía) entre otros.

o Año 2004:

A fecha 13/10/2004 compra 14.000 acciones por un valor de 216.142,83€.

Finaliza el año con estas mismas sin ninguna otra operativa ejecutada.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	13/10/2004	Compra	14.000			-216.142,83
	31/12/2005	Balance	14.000			
TOTAL			14.000			-216.142,83

o Año 2005:

Es ya en el año 2005 cuando obtiene los dividendos generados por estas 14.000 acciones, resultando un total de 4.641,00€: en fecha 24/01/2005 la cantidad de 1.666,00€ y el 01/07/2005, la cantidad de 2.975,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance	14.000			
	24/01/2005			1.666,00		
	01/07/2005			2.975,00		
	08/08/2005	Salida	14.000		333.200,00	
TOTAL			0	4.641,00		

De estos dos años, por la compra de 14.000 acciones, obtuvo unos dividendos de 4.641,00€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2004-2005	Balance	0	4.641,00	-216.142,83

21. ERCROS

ERCROS es un grupo industrial dedicado a la fabricación y comercio de productos básicos para las industrias química y farmacéutica, así como el sector del plástico, del tratamiento del agua de piscinas y de la alimentación animal.

o Año 2005:

En fecha 08/07/2005, Luis BÁRCENAS compra 100.000 acciones por un valor de 70.770,00€. Éstas no duraron más de un mes, momento en el que las traspasó a la cuanta de SINEQUANON por el cierre de su cuenta bancaria.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	08/07/2005	Compra	100.000			-70.770,00
	08/08/2005	Salida	100.000			
TOTAL			0			-70.770,00

22. BANCO POPULAR

El Banco Popular es uno de los grupos bancarios más grandes de España.

o Año 2009:

A finales del año 2009 ingresó la cantidad de 2.132,82€ como dividendos de las 34.680 acciones que obtuvo como traspaso de la cuenta de la Fundación SINEQUANON.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2009	28/12/2009		34.680	2.132,82		
	31/12/2009					
TOTAL			34.680	2.132,82		

o Año 2010:

El primer movimiento del año 2010 es el cobro de los dividendos generados por las 34.680 acciones que poseía. Éste se efectúa el 12/04/2010 con una cantidad de 2.106,81€.

A fecha 14/05/2010 el total de las acciones por un importe de 162.793,07€, quedando a cero sus valores con el Banco Popular.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	34.680			
	12/04/2010			2.106,81		
	14/05/2010	Venta	34.680			162.793,07
TOTAL			0	2.106,81		162.793,07

23. BANESTO

El Banco Español de Crédito SA, es un banco español, controlado en un 89,74% por el Grupo Santander.

o Año 2010:

Aunque las acciones fueron recibidas en la cuenta de TESEDUL a primeros del mes de noviembre del año 2009, no es hasta el día 01/02/2010 cuando ingresa los dividendos que le generaron estas acciones, un montante de 810,00€, en fecha 01/02/2010 y de 1.093,50€, el día 03/05/2010.

Finalmente el día 14/05/2010, vende todas las acciones por un valor de 70.265,73€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	10.000			

	01/02/2010			810,00		
	03/05/2010			1.093,50		
	14/05/2010	Venta	10.000			70.265,73
TOTAL			0	1.903,50		

24. REALIA BUSSINES

El Grupo Realia se dedica a promover, gestionar y explotar toda clase de bienes inmuebles. Entre sus áreas de actividad se diferencian: el patrimonio, mediante el desarrollo y el arrendamiento de oficinas y centros comerciales en propiedad; la promoción de viviendas residenciales y gestión de suelo.

o Año 2010:

Al igual que sucedió con BANESTO, hasta el año 2010 no hubo movimientos en las acciones de esta entidad. Fue el día 14/05/2010 cuando vendió todas sus acciones (45.000) por un valor de 69.380,49€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	45.000			
	14/05/2010	Venta	45.000			69.380,49
TOTAL			0			69.380,49

25. ENEL

ENEL es el acrónimo de Ente Nazionale per l'Energía eLettrica, la mayor empresa italiana del sector energético. Actualmente es la propietaria de ENDESA.

o Año 2009:

El día 23/11/2009 obtuvo 27.740,00€ como dividendos de las 380.000 acciones que le fueron traspasadas desde la cuenta de la Fundación SINEQUANON.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2009	23/11/2009	Balance	380.000	27.740,00		
	31/12/2009	Balance	380.000			
TOTAL			380.000	27.740,00		

o Año 2010:

Al año siguiente vuelve a suceder lo mismo, recibe dos ingresos por 41.610,00€ y 27.740,00€ como dividendos por la misma cantidad de acciones.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	380.000			
	21/06/2010			41.610,00		
	26/11/2010			27.740,00		
TOTAL			380.000	69.350,00		

Los únicos movimientos que se realizaron entre los años 2009 y 2010 fueron las dos entradas de las ganancias por dividendos generados por las 380.000 acciones que poseía. El total de estos dividendos fue de 55.480,00€.

AÑOS	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2009-2010	Balance	380.000		

26. ENI

ENI, Ente Nazionale Idrocarburi, es una empresa energética italiana. Fue creada por el gobierno de Italia en 1953 como empresa pública, propiedad del Estado italiano y fue luego convertida en Sociedad Anónima en 1992.

Las actividades de ENI se ubican en el sector petrolero y de gas natural, petroquímica, producción de energía eléctrica e ingeniería de construcción.

o Año 2010:

Hasta el año 2010 no se produce ninguna operación con las 32.000 acciones. Tuvo que llegar el mes de mayo, cuando a fecha 14/05/2010 vendió la totalidad de las acciones por un valor de 515.898,31€, siendo ingresados entre sus fondos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/10/2010	Balance	32.000			
	14/05/2010	Venta	32.000			515.898,31
TOTAL			0			515.898,31

27. INTESA SANPAOLO

Es un grupo bancario resultado de la fusión entre Banca Intesa y Sanpaolo IMI. Esta compañía dispone de un claro liderazgo en el mercado bancario italiano y tiene una pequeña, pero en crecimiento presencia internacional especialmente en Europa Central y Oriental, así como en la cuenca mediterránea.

o Año 2010:

De nuevo, aunque las acciones fueron traspasadas a finales del año 2009, no se produjo ningún tipo de gestión hasta el año 2010 cuando, a fecha 14/05/2010, se venden 150.000 acciones, todas las que poseía en aquél momento, por un valore de 332.526,33€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	150.000			
	14/05/2010	Venta	150.000			332.526,33
TOTAL			150.000			332.526,33

28. TELECOM ITALIA

Es una gran compañía de telecomunicaciones en Italia. Esta entidad engloba servicios de telefonía fija en Italia, telefonía Móvil en Italia y Brasil bajo el nombre de TIM e Internet y servicios telefónicos ADSL.

o Año 2010:

Hasta el año 2010 no vende el 1.610.000 acciones que poseía de la cuenta de la Fundación SINEQUANON. Esta venta la efectúa el 14/05/2010, si bien de tres operaciones diferentes: dos por 550.000 acciones, por un valore de 564.324,58€ y 557.677,58€ y la tercera las últimas 510.000 acciones, por un valor de 516.196,06€.

Estas ventas le generaron unos fondos de 1.638.198,22€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	1.610.000			
	14/05/2010	Venta	550.000			564.324,58
	14/05/2010	Venta	550.000			557.677,58
	14/05/2010	Venta	510.000			516.196,06
TOTAL			0			1.638.198,22

29. DEUTSCHE TELEKOM

DEUTSCHE TELEKOM AG es una compañía de telecomunicaciones con sede Bonn (Alemania).

o Año 2010:

A fecha 23/04/2010 venda las 131.000 acciones que poseía, por un valor de 1.282.679,69€, finalizando su relación con esta empresa.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	131.000			
	23/04/2010	Venta	131.000			1.282.679,69
TOTAL			0			1.282.679,69

30. AGEAS NV

FORTIS hasta finales de abril de 2010, una aseguradora belga creada tras la integración de una aseguradora holandesa, un grupo bancario holandés y una aseguradora belga.

o Año 2010:

Las acciones de AGEAS también fueron traspasadas de la cuenta de la Fundación SINEQUANON; si bien, hasta el año 2010 no se efectuó ninguna operación. Fue en fecha 01/06/2010 cuando, como último movimiento, recibe los dividendos de éstas acciones, resultando un total de 4.080,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORET NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	60.000			
	01/06/2010			4.080,00		
TOTAL			60.000	4.080,00		

6.1.2 Divisas

1. GELDMARKT BASKET

GELDMARKT BASKET es un mercado de divisas, para la compra-venta de moneda utilizada en una región o país ajeno a su lugar de origen.

Las divisas fluctúan entre sí dentro del mercado monetario mundial. De este modo, se pueden establecer distintos tipos de cambio entre divisas que varían

constantemente en función de diversas variables económicas como el crecimiento económico, la inflación o el consumo interno de una nación.

o Año 2010:

En el año 2010 realiza la venta de todos los certificados que le fueron transferidos desde la cuenta de la Fundación SINEQUANON, un total de 4.067.

Esta venta se efectuó, una parte en fecha 04/01/2010, por un valor de 382.398,00€ y el resto, el día 08/03/2010, por un valor de 136.606,45€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	CERTIFICADOS	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	01/01/2010	Balance	4.067			
	04/01/2010	Venta	3.400			382.398,00
	08/03/2010	Venta	1.207			136.606,45
TOTAL			0			519.004,45

6.1.3 Fondos

En este caso, en vez de efectuar compra-venta de acciones, con la empresa ALLIANZ realizaba compra de participaciones en fondos de inversión.

El GRUPO ALLIANZ es el mayor grupo asegurador europeo y uno de los mayores aseguradores y proveedores de servicios financieros en el mundo. Es uno de los consorcios de seguros más grandes del mundo y está ligado a casi todas las empresas alemanas importantes.

Es actualmente el mayor accionista de AGF y RAS, ambas propietarias del Grupo Mondial Assitance y Mondial Assistance Contigo, ahora denominada Allianz Global Assistance.

ALLIANZ ha creado ALLIANZ ASSETS MANAGEMENT una nueva sociedad holding en torno a la cual se articulará el negocio de gestión de activos de Allianz a partir de ahora, que aúna dos entidades de gestión de activos diferenciadas: PIMCO y Allianz Global Investors (AllianzGI).

1. GRUPO ALLIANZ

- **ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FD**

Allianz Global Investors es uno de los principales líderes mundiales en la gestión activa, operando con 19 mercados diferentes.

o Año 2000:

En el año 2000 inicia y finaliza la relación con este tipo de gestores, pues el día 17/02 compra 3.600 participaciones por un valor total de 36.414,54€ y el día 20/04, compra otras 2.600, obteniendo un total de 6.200, las cuales vende en fecha 29/06/2000, por un valore de 63.364,00€.

De esta operación obtuvo una ganancia de 519,87€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	17/02/2000	Compra	3.600			-36.414,54
	20/04/2000	Compra	2.600			-26.429,59
	29/06/2000	Venta	6.200			63.364,00
TOTAL			0			519,87

- **ALLIANZ PIMCO GELDMARKTFONDS**

Allianz PIMCO Geldmarktfonds es un fondo de inversión de capital variable constituida en Alemania. El Fondo invierte en instrumentos del mercado monetario denominados euros y los depósitos bancarios, así como en bonos con un plazo máximo de vencimiento restante de un año.

o Año 2000:

En el año 2000 se observa una cantidad de operaciones realizadas desde el mes de agosto hasta finales de año. Tras estas compras y ventas obtiene 570 participaciones en este tipo de fondos, habiéndole supuesto finalmente una pérdida de sus fondos de 30.206,71€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	09/08/2000	Compra	100			-5.235,84
	10/10/2000	Venta	30			1.578,90
	18/10/2000	Compra	300			-15.827,71
	20/10/2000	Venta	300			15.810,00
	24/10/2000	Venta	70			3.689,00
	29/11/2000	Compra	300			-15.905,82
	01/12/2000	Compra	270			-14.315,24
	31/12/2000	Balance	570			
TOTAL			570			-30.206,71

o Año 2001:

El año 2001 lo inicia con esas 570 participaciones, las cuales va vendiendo poco a poco, de tres veces hasta mayo, momento en el que vende las últimas: el día 23/02/2001 vende 40 participaciones por un valor de 2.138,00€. Aún mantiene 530, las cuales le generan unos intereses de 954,00€. El 07/03/2001 vuelve a vender, en este caso 270, a un valor total de 13.972,50€ y finalmente el 31/05/2001, vende las 260 restantes por 13.598,00€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	VALOR	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance	570			
	23/02/2001	Venta	40			2.138,00
	05/03/2001		530	954,00		
	07/03/2001	Venta	270			13.972,50
	31/05/2001	Venta	260			13.598,00
TOTAL			0	954,00		29.708,50

Entre estos dos años, ha acumulado unos dividendos de 954,00€ y tras la compra y venta de las participaciones en el fondo, finalmente perdió la cantidad de 498,21€, al suponerle más costosa la compra que lo obtenido tras la venta.

AÑOS	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2000-2001	Balance	0	954,00	-498,21

2. VALORICA FUND (Valorica Global Return)

Valorica Global Return es un fondo irlandés.

o Año 2010:

En el año 2010, a fecha 06/05, compra la cantidad de 116.215,534104 participaciones de este fondo, por un total de 1.200.000,00€. A los días, vuelve a efectuar otra compra, en este caso de 8.171,143606 participaciones, por un valor de 82.000,00€. Ambas operaciones tuvieron su correspondiente liquidación de fondos.

A los dos meses, a fecha 23/07/2010, se le efectúa un reembolso de 1.047.195,21€, por el totalidad de sus participaciones (124.386,67771).

Estas operaciones le supusieron una pérdida en sus fondos de 243.019,79€.

2010	06/05/2010	Compra	116.215,534104			-1.200.000,00
	06/05/2010	Liqu. Fondos				-7.600,00
	11/05/2010	Compra	8.171,143606			-82.000,00
	11/05/2010	Liq. Fondo				-615,00
	23/07/2010	Reembolso	124.386,67771			1.047.195,21
TOTAL			0			-243.019,79

3. DRESDNER GSF

La inversión realizada con los fondos del DRESDNER se realizó en el año 2000, y duró únicamente cuatro meses, cuando a fecha 15/02/2000 invirtió

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2000	15/02/2000	Inversión				-36.414,54
	27/06/2000	Reembolso				63.364,00
TOTAL						26.949,46

4. LGT FUNDS AGmvK

A continuación se van a detallar las operaciones llevadas a cabo con este tipo de fondos, en cada una de las cuentas o subcuentas bancarias que posea TESEDUL en el LGT, pues existen en las tres (€, CHF y USD) realizó compra de participaciones:

- **Cuenta nº 2825199.026**

Con respecto a la subcuenta en euros, se realizaron dos compras de 1.509 y 4.120 participaciones por los importes 1.040.048,07€ y 2.842.552,07€, respectivamente.

Las siguientes operaciones llevadas a cabo fueron reembolsos, en diferentes momentos. Con fecha 10/12/2010, con los datos que se poseen, mantuvo 4.609 participaciones, habiéndole costado finalmente la cantidad de 3.172.780,31€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	04/08/2010	Compra	1.509			-1.040.048,07
	25/08/2010	Compra	4.120			-2.842.552,80
	14/09/2010	Reembolso	23			15.881,27
	05/10/2010	Reembolso	586			404.797,08

	24/11/2010	Reembolso	305			211.178,95
	29/11/2010	Reembolso	40			27.701,20
	10/12/2010	Reembolso	66			45.728,10
TOTAL			4.609			-3.172.780,31

- **Cuenta nº 2825199.088**

En relación a la subcuenta que poseía TESEDUL en francos, únicamente se ejecutaron dos compras, y su posterior reembolso. En fecha 19/05/2010, compró 1.757 participaciones por un importe de 1.949.830,75CHF y el 10/08/2010, compró 8 participaciones por 8.897,20CHF.

A los días, el 24/08/2010 enajenó las 1.765 participaciones por la cantidad de 1.963.915,50CHF.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (CHF)	VALOR (CHF)	IMPORTE NETO (CHF)
2010	19/05/2010	Compra	1.757			-1.949.830,75
	10/08/2010	Compra	8			-8.897,20
	24/08/2010	Reembolso	1.765			1.963.915,50
TOTAL			0			5.187,55

- **Cuenta nº 2825199.033**

Por último, con la subcuenta en dólares, hubo una operativa similar, compró en dos días diferentes un total de 1.204 participaciones, para posteriormente reponerlas.

En los días 18/05/2010 y 09/08/2010 compró 1.200 y 4 participaciones, por 1.708.188,00USD y 5.712,60USD, respectivamente. Y a fecha 23/08/2010 los enajenó por 1.720.094,60USD.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (USD)	VALOR (USD)	IMPORTE NETO (USD)
2010	18/05/2010	Compra	1.200			-1.708.188,00
	09/08/2010	Compra	4			-5.712,60
	23/08/2010	Reembolso	1.204			1.720.094,60
TOTAL			0			6.194,00

6.1.4 Bonos

Se trata de unos bonos del European Investment Bank (Banco Europeo de Inversiones en inglés), propiedad de 27 estados de la Unión Europea, cuya función es

prestar dinero a un tipo de interés bajo para proyectos de mejora de estructuras, suministros de energía y medio ambiente, para lo que acude a los mercados de capitales.

En base a la documentación estudiada, a continuación se van a describir seis tipos de bonos EIB diferentes: 11,25% EIB; 8,9% EIB; 10,25% EIB; 8,125% EIB; 6,5% EIB y 9,4% EIB.

1. 11,25% EIB 95/15.3.00

o Año 2000:

Con los bonos al 11,25%, a fecha 15/03/2000 realiza dos operaciones, el reembolso de las 27.000.000 pesetas y el ingreso de los 3.037.500 pesetas como intereses.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	15/03/2000	Reembolso			27.000.000	27.000.000
	15/03/2000			3.037.500	27.000.000	
TOTAL				3.037.500	0	27.000.000

2. 8,9% EIB 96/1.2.01 -A-

o Año 2000:

En el año 2000 ingresa 4.272.000 pesetas como intereses por los bonos al 8,9% que posee.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	01/02/2000	Intereses		4.272.000	48.000.000	
	31/12/2000	Balance			48.000.000	
TOTAL				4.272.000	48.000.000	

o Año 2001:

Es en el año 2001 cuando termina con estos bonos: hay un reembolso de 48.000.000 de pesetas y el ingreso de los intereses por la cantidad de 4.272.000 pesetas.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2001	01/01/2001	Balance			48.000.000	
	01/02/2001	Reembolso				48.000.000
	01/02/2001	Intereses		4.272.000	48.000.000	
TOTAL				4.272.000	0	48.000.000

3. 10,125% EIB 96/20.10.00

o Año 2000:

Estos bonos únicamente los mantiene en este año 2000. Se produce la entrega, en fecha 20/10/2000, de los 26.000.000 de pesetas y los intereses correspondientes a éstos, 2.632.500 pesetas.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	20/10/2000	Reembolso			26.000.000	26.000.000
	20/10/2000	Intereses		2.632.500	26.000.000	
TOTAL				2.632.500	0	26.000.000

4. 8,125% EIB 93/18.11.03

o Año 2000:

En fecha 20/11/2000 obtiene los intereses de las 30.000.000 pesetas que tiene invertidos en bonos al 8,125%. Estos ingresos se corresponden con 2.437.500 pesetas.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	20/11/2000	Intereses		2.437.500	30.000.000	
	31/12/2000	Balance			30.000.000	
TOTAL				2.437.500	30.000.000	

o Año 2001:

En el año 2001, a fecha 19/11 vuelve a recibir la misma cantidad que el año anterior como intereses (2.437.500 pesetas).

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2001	01/01/2001	Balance			30.000.000	

	19/11/2001	Intereses		2.437.500	30.000.000	
TOTAL				2.437.500	30.000.000	

o Año 2002:

En el año 2002 vuelve a suceder lo mismo, a fecha 18/11/2002 cobra los intereses; si bien, en este año ya en la moneda euros: 14.649,62€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance			180.303,00	
	18/11/2002			14.649,62	180.303,00	
TOTAL				14.649,62	180.303,00	

o Año 2003:

Mantuvo esta inversión hasta el año 2003, cuando a fecha 15/11/2003 hace un reembolso de los bonos que poseía, así como los últimos intereses, correspondiéndose con los mismos que el año anterior, 14.649,62€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance				
	18/11/2003			14.649,62	180.303,00	
	18/11/2003	Reembolso			180.303,00	180.303,00
TOTAL				14.649,62	0	180.303,00

5. 6,5% EIB 97/20.3.07

o Año 2000:

En el año 2000 recibe los primeros dividendos de este tipo de bonos, siendo la cantidad de 7.800.000 pesetas.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	20/03/2000			7.800.000	120.000.000	
	31/12/2000	Balance				
TOTAL				7.800.000	120.000.000	

o Año 2001:

Del mismo modo vuelve a ingresar en fecha 20/03/2001 los intereses por los bonos, el mismo montante que en el año 2000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (€)
2001	01/01/2001	Balance			120.000.000	
	20/03/2001			7.800.000		
	31/12/2001	Balance			120.000.000	
TOTAL				7.800.000	120.000.000	

o Año 2002:

A fecha 20/03/2002 ingresa otros intereses por la misma inversión de los bonos, en este caso en euros, 46.878,78€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2001	Balance			721.212,00	
	20/03/2002			46.878,78		
	31/12/2002	Balance			721.212,00	
TOTAL				46.878,78	721.212,00	

o Año 2003:

Continúa en el año 2003 el ingreso de los 46.878,78€ de intereses por las 721.212,00€ invertidos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003				721.212,00	
	20/03/2003			46.878,78		
	31/12/2003				721.212,00	
TOTAL				46.878,78	721.212,00	

o Año 2004:

Sucede de nuevo la misma operativa. En todo el año 2004 lo único que obtiene y realiza es el ingreso de los 46.878,78€ de intereses.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2004	01/01/2004	Balance			721.212,00	
	20/03/2004			46.878,78		
	31/12/2004	Balance			721.212,00	
TOTAL				46.878,78	721.212,00	

o Año 2005:

Finalmente, en el año 2005, al cierre de la cuenta, se traspasan la misma cantidad de bonos, habiendo obtenido previamente los intereses de éstos, siendo la cantidad de 46.878,78€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2005	01/01/2005	Balance			721.212,00	
	20/03/2005			46.878,78		
	08/08/2005	Salida			721.212,00	767.477,75
TOTAL				46.878,78	721.212,00	

6. 9,4% EIB 96/3.4.03

o Año 2000:

Los bonos que poseía al 9,4% le supusieron unos intereses de 2.820.000 pesetas a fecha 03/04/2000.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2000	03/04/2000	Intereses		2.820.000	30.000.000	
	31/12/2000	Balance			30.000.000	
TOTAL				2.820.000	30.000.000	

o Año 2001:

Al año siguiente, en misma fecha volvió a suceder lo mismo, recibió la cantidad de 2.820.000 pesetas como dividendos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (pts)	VALOR NOMINAL (pts)	IMPORTE NETO (pts)
2001	01/01/2001	Balance				
	03/04/2001			2.820.000	30.000.000	
	31/12/2001				30.000.000	
TOTAL				2.820.000	30.000.000	

o Año 2002:

En la misma fecha del año 2002, recibió de nuevo los intereses generados por los 180.303,00€ en bonos al 9,4%, siendo esta cantidad la de 16.948,48€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2002	01/01/2002	Balance			180.303,00	
	03/04/2002			16.948,48		
	31/12/2002	Balance			180.303,00	
TOTAL				16.948,48	180.303,00	

o Año 2003:

Finalmente, en el año 2003, a fecha 03/04/2003, volvió a recibir los intereses generados (16.948,48€) y el reembolso de los 180.303,00€ que tenía invertidos.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	BONOS (Nº)	INTERESES (€)	VALOR NOMINAL (€)	IMPORTE NETO (€)
2003	01/01/2003	Balance				
	03/04/2003	Reembolso			180.303,00	180.303,00
	03/04/2003			16.948,48		
TOTAL				16.948,48	0	180.303,00

6.1.5 Conclusiones

De todo lo analizado en el presente apartado se pueden obtener una serie de conclusiones, las cuales van muy acordes al informe que se realizó en fecha 19 de febrero de 2013, sobre el análisis de la cuenta de la Fundación SINEQUANON (*Informe 16.791/13, UDEF-BLA*).

Si bien a continuación éstas van a ser detalladas, en primer lugar se debe reseñar **la disposición de los valores reseñados en este apartado**. Aunque estas acciones, bonos y fondos hayan pertenecido a diferentes cuentas bancarias, han sido dispuestas en una misma línea temporal sin hacer dicha distinción, pues estos valores eran traspasados de una cuenta a otra como si fuera una única cuenta, infiriendo que desde su inicio (año 1999) hasta su final (año 2011) han pertenecido a la misma persona, Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ, aún correspondiéndose a cuentas bancarias diferentes y de diferentes titulares.

En prácticamente cada una de las empresas que han sido objeto de estudio, se han **dividido dos grandes bloques**, por un lado, la evolución de los valores de antes de la existencia de la cuenta de la Fundación SINEQUANON (años 1999 al 2005) correspondiéndose con las cuentas bancarias de las que era titular Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ (cuentas bancarias nº 1283080 – “DREBA” y nº 8004450 del



DRESDNER BANK) y por otro lado, a las posteriores cuentas comprendidas entre los años 2009 al 2011, perteneciendo su titularidad a la entidad TESEDUL SA (cuentas bancarias nº 8402567 del DRESDNER BANK y nº 2825199 del LGT).

En cuanto a los **tipos de valores** en los que invirtió se puede destacar que los correspondientes al primer bloque (año 1999 al 2005) fueron todos ellos españoles. Empresas de la banca, como el Banco Santander o el Banco Bilbao Vizcaya; de la construcción, ACESA, AUMAR, Abertis Infraestructuras o ACS (Actividades, Construcciones y Servicios), de las telecomunicaciones (Telefónica, Telefónica Publicidad e Información), así como del mundo eléctrico, Endesa, Iberdrola y Unión Fenosa, entre otras.

No fue hasta mediados del año 2006, con la cuenta de la Fundación SINEQUANON cuando inició su inversión en empresas extranjeras, debido a los consejos dados por parte de los gestores del banco. Estas inversiones se mantuvieron aún cuando esta cuenta cerró, siendo traspasadas a las cuentas de TESEDUL SA (segundo bloque descrito – años 2009 al 2011). En la cartera que se gestionó por parte de esta sociedad se han observado inversiones tanto en empresas españolas, como en extranjeras (ENEL, ENI, Intesa Sanpaolo o Deutsche Telekom) hasta el último momento.

En cuanto a las inversiones efectuadas, éstas no se centraron únicamente en acciones, pues también tenía invertido en bonos, fondos, y algo en el mercado de divisas. Esta diversificación le proporcionaba una seguridad en cuanto la posible merma de los fondos, pues no apostaba todo a un único tipo de inversión, pudiendo asegurar en mayor medida su capital.

Para finalizar se van a reseñar los **beneficios obtenidos** (dividendos e intereses y plusvalías) de los valores en los que había invertido Luis BÁRCENAS entre los años 1999 al 2005 y del año 2009 al 2011, momento en el que queda bloqueada la cuenta a TESEDUL SA.

Haciendo una recuento total de las ganancias por dividendos o intereses de cada uno de los diferentes valores que poseía, se puede concluir que en cuanto a la gestión con las **acciones**, el valor con más peso en la cartera de inversión, se encontró entre 1.261.620,31€ y 1.265.580,72€ (no se puede concretar cual de las dos cifras es, al no haberse podido identificar exactamente unos dividendos obtenidos en el año 2003 de AUREA CONCESIONES E INFRAESTRUCTURAS). En cuanto a los beneficios

obtenidos por los **bonos del EIB** que poseía, ganó un total de 40.329.000 pesetas (242.382,17€) (años 2000 y 2001) y 250.711,32€ (años en adelante). De los diversos **fondos**, obtuvo unos únicos intereses en el año 2001 de ALLIANZ PIMCO, por 954,00€. También tenía fondos del banco LGT (LGT Funds), de las subcuentas que poseía en dólares y francos, habiendo aumentado su capital en éstas dos cuentas en 5.187,55CHF y 6.194,00USD.

A continuación se van a detallar las ganancias que ha soportado tras la gestión de su cartera de inversión en los diferentes años que han sido descritos:

- o En el año 1999, no obtuvo ninguna ganancia, pues fue un año de compras o adquisiciones de los valores, empezando a obtener beneficios a partir del año siguiente.
- o Fue en el año 2000, en el que empezó a recibir los primeros retornos de las acciones y bonos en la que había invertido. En este año consiguió un total de 80.848,56€ por dividendos en acciones y 22.999.500 pesetas (138.229,78€) por interés en los diferentes bonos EIB.
- o En el año 2001 continuaron las ganancias, habiendo aumentado los dividendos obtenidos por la inversión en las acciones a 90.089,73€; sin embargo, descendieron los intereses generados por los bonos, habiendo obtenido un total de 17.329.500 pesetas (104.152,39€).

No fue hasta este año cuando obtuvo los primeros intereses y únicos generados por los fondos de los que había comprado diversas participaciones. Éstos resultaron de un montante de 954,00€.

- o Del mismo modo que el año anterior, en el año 2002, las ganancias por dividendos obtenidos de las acciones que mantenía en este año siguieron en aumento, ascendiendo a la cantidad de 113.102,62€. Y los intereses otorgados por los bonos fue de 78.476,88€.
- o En el año 2003 mantuvo la misma cantidad de intereses generados por los bonos EIB, la cantidad de 78.476,88€. En cuanto a los dividendos obtenidos por las acciones volvió a aumentar, si bien no se puede concretar la cuantía exacta, al no poder especificar la cantidad total de dividendos obtenida en este año por las acciones de la empresa AUREA CONCESIONES E INFRAESTRUCTURAS. Por ello, este total de ganancias generadas en este año podría ser de 158.133,33€ o de 162.093,74€.

- o En el año 2004 ascendieron en gran medida los beneficios obtenidos por dividendos hasta la cantidad de 255.665,47€. En cuanto a los intereses obtenidos por los bonos que poseía, éstos descendieron a 46.878,78€.
- o En el año 2005 sigue el aumento de los dividendos obtenidos por las acciones que tenía compradas, resultando un total de ingresos de 255.665,47€. Por otro lado, en cuanto a las ganancias obtenidas por los bonos descendieron a 46.878,78€, probablemente generado este descenso al haber dejado de invertir en algunos de estos bonos, pues únicamente mantenía en este año los bonos al 6,5%.

El siguiente año a analizar será el año 2009. Este salto de fechas se debe a que, como ya se ha descrito en diversas ocasiones, a finales del año 2005 se cierra la cuenta nº 8005540 de la entidad DRESDNER BANK, de la que es titular Luis BÁRCENAS y se produce un traspaso de esta cuenta a la de la Fundación SINEQUANON de todos los valores que mantenía a dicha fecha. Tras cuatro años, esta última cuenta cierra y se vuelve a realizar la misma operación de traspaso, en este caso hacia la cuenta de la misma entidad financiera, de la que es titular la sociedad TESEDUL, llegando de esta manera al año 2009.

- o En el año 2009 descienden a 93.454,90€ los dividendos adquiridos por las acciones que mantenía, pues el traspaso se efectuó en el mes de noviembre, y muchos de los intereses se generaron ya en el mes de diciembre. A estas fechas únicamente perduran las acciones en su cartera de valores.
- o Como en el año anterior, no se generaron dividendos en la cuenta de TESEDUL, fue en el año 2010 en el que se produjeron estos ingresos, aumentado a 237.378,24€. Otra de las causas que provocaron este incremento se debe a que en este año, además de algunas de las acciones que poseía de las empresas españolas de años anteriores, cuenta con acciones de empresas extranjeras, incrementando así su cartera de valores.
- o Finalmente, en el año 2011 antes de que se realizase el bloqueo de la cuenta de TESEDUL en el LGT, únicamente obtiene los dividendos del BBV, siendo éstos de 2.178,00€.

Vista la evolución de los valores del año 1999 al 2005 y la del 2009 al año 2011, pertenecientes a las cunetas bancarias de las que era titular Luis BÁRCENAS y la sociedad TESEDUL SA, resulta de interés añadir un resumen de las ganancias que

fueron generadas entre los años 2005 al 2009, pertenecientes a la cuenta de la Fundación SINEQUANON, con el fin de tener una visión global y la evolución total de las inversiones realizadas desde su inicio (año 1999) hasta el final (año 2011).

Los siguientes datos han sido recopilados del propio informe en el que se analizó la cuenta de la Fundación SINEQUANON del Dresdner Bank (Informe 16.791/ 13, de fecha 19 de febrero):

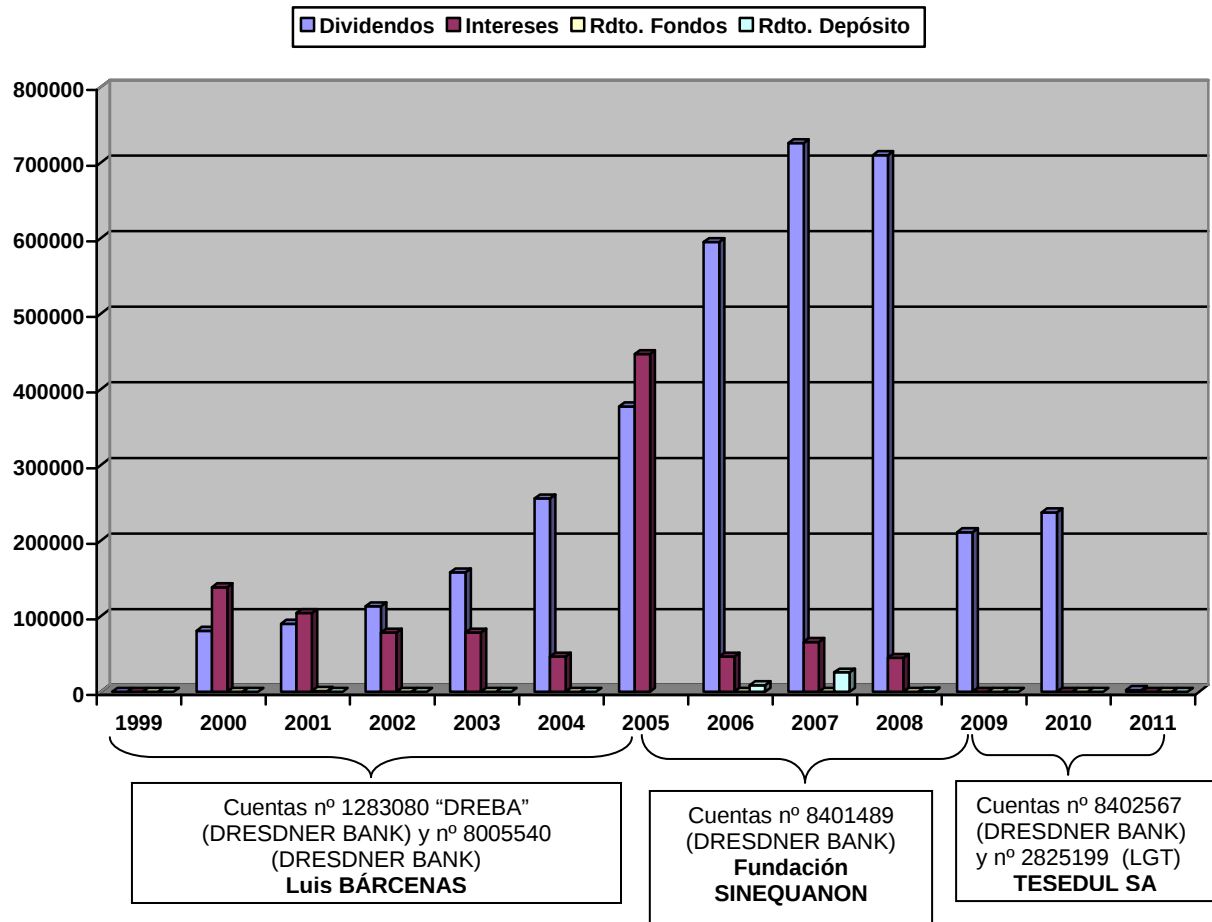
- o En el año 2005 ganó la cantidad total de 124.212,28€, correspondiendo toda esta cantidad a los dividendos generados por las acciones en las que invirtió.

A esta cantidad habría que sumarle los dividendos generados en este mismo año en la cuenta de Luis BÁRCENAS (255.665,47€), para obtener el total de los dividendos del año 2005. Este montante asciende a la cantidad de 377.380,07€.

- o En todo el año 2006, ingresó el montante total de 650.531,08€ como beneficios, siendo 595.012,01€ los generados por las acciones; 46.878,78€ cantidad correspondiente a los bonos y 8.640,29€ en depósitos.
- o El año 2007 lo finalizó con unos beneficios totales de 817.636,77€: 725.826,56€ en acciones, 65.988,37€ en bonos y 25.821,84€ en depósitos.
- o En el año 2008 ingresó en su cuenta la cantidad de 755.196,63€, en concepto de beneficios obtenidos de la inversión realizada en los distintos valores en los que invirtió, diferenciando que en acciones ganó la cantidad de 709.896,76€; en bonos, la suma de 45.000,00€ y en el depósito que arrastraba del año 2007, la cantidad de 299,87€.
- o Finalmente, en el año 2009, la suma ascendía a la cantidad de 117.717,78€. Éste montante se corresponde con lo ganado tras la inversión en acciones.

De nuevo habría que añadir a esta cantidad los dividendos que fueron obtenidos en este mismo año, pero en la cuenta TESEDUL. Éste total asciende a la cantidad de 211.172,68€.

A continuación se van a detallar en un gráfico los totales de cada valor (acciones, bonos, fondos y depósitos) por años, con el objeto de ver la evolución de la cartera de valores que poseía Luis BÁRCENAS, aunque en este período del año 1999 al 2011, la cuenta desde la que se gestionaban fueron cuatro cuentas bancarias diferentes, con titulares diferentes.



Del mismo modo que han sido detalladas las ganancias por dividendos e intereses, se van a reseñar las plusvalías generadas por la compra-venta de estos valores en las cuentas de estudio del presente informe (cuentas a nombre de Luis BÁRCENAS y cuentas a nombre de TESEDUL SA).

- o En el año 1999, desde el mes de junio (primera fecha que se posee) gastó un total de 2.008.373,02€ tras la compra de las diversas acciones en varias de las empresas en las que había invertido.
- o La diferencia de capital de las compras de acciones con las ventas que se produjeron en el año 2000, fue de -768.644,63€. Este valor es negativo al haber realizado muchas más compras que ventas de los valores.

En este año, recibe en sus fondos la cantidad de 53.000.000 de pesetas por el reembolso de unos bonos e invierte en fondos por primera vez, con la cantidad de 2.737,38€.

- o En el año 2001 vuelve a tener pérdidas en su patrimonio, pues por la operativa de compra-venta que efectúa en este año con las acciones que posee de las diferentes empresas, le supusieron un descenso en su capital de 1.566.451,54€.

De nuevo ingresa dinero por el reembolso de 48.000.000 de pesetas de los bonos y 29.708,50€ de los fondos.

- o Continúa invirtiendo más que reembolsando en sus cuentas en el año 2002, pues tras las sumas efectuadas de los importes empleados para la compra de acciones es mayor que lo que ingresó por la venta de éstas.
- o Es en el año 2003 cuando se produce la mayor inversión, pues el total de la operativa de compra-venta es de -2.038.644,02€. En este mismo año recibe 360.606,00€ por reembolso de bonos.
- o Durante todo el año 2004 realiza varias compras y una única venta de las acciones que posee, causando un descenso de su capital de 802.120,69€.
- o En el último año de vigencia de la cuenta nº 8004450 a nombre de Luis BÁRCENAS, año 2005, se siguen produciendo bajadas de efectivo de su cuenta, pues tras las compras y ventas que efectúa, su capital desciende en 780.153,83€.

En este año ingresa la cantidad de 767.477,75€ del reembolso del último bono EIB que mantenía.

- o En el año 2009 únicamente ingresa 5,28€ tras la venta de algunos derechos del Banco Santander. No se producen más movimientos pues, el traspaso de las acciones de la cuenta de la Fundación SINEQUANON a la de TESEDUL SA se efectúa en el mes de noviembre, casi a finales del año.
- o Por último, es en el año 2010 en el que por primera vez consigue más dinero del invertido en las acciones, pues vende prácticamente todos estos valores, y no realiza apenas compras. En este sentido, son 3.347.077,45€ los que ha obtenido tras estas operaciones.

Por otro lado también ingresa la cantidad de 519.004,45€ de la inversión en el mercado de divisas, y una pérdida de 3.415.800,10€ por la gestión de los fondos.

6.2 De las cuentas de GRANDA GLOBAL

6.2.1 Acciones

- Cuenta bancaria nº 2002594 del LGT BANK

En esta cuenta bancaria únicamente se ha observado un único movimiento en cuanto a la gestión de su cartera.

1. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS

- o Año 2011:

En fecha 14/03/2011 compra la cantidad de 14.600 acciones, lo que le cuesta una cantidad de 211.883,41€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVENDOS (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2011	14/03/2011	Compra	14.600			-211.883,41

- Cuenta bancaria nº 251258 del BANK SYZ & CO. LIMITED

En relación a esta cuenta bancaria, se van a distinguir las operaciones de cartera efectuadas por las diferentes subcuentas que posee, diferenciando en moneda euros, libras esterlinas y dólares.

- o Cuenta nº 251258 en euros (€)

1. TELEFÓNICA

En los primeros días del año 2010, concretamente entre el 13/01 y 14/01 compra 6.500 y 3.500 acciones por unos importes de 126.641,14€ y 66.837,07€.

La siguiente compra la realiza el 12/03/2010 obteniendo la cantidad de 2.900 acciones, por la cantidad de 53.034,52€. Y finalmente, como última compra, y llegando con ella al total de 22.900 acciones, compra 10.000, por el importe de 165.177,08€.

Como última operación que realiza, es la venta de las 22.900 acciones por un importe de 379.361,91€. El importe obtenido de esta venta no es superior a las cantidades invertidas, de ahí que esta diferencia resultase de -32.327,90€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	13/01/2010	Compra	6.500			-126.641,14

	14/01/2010	Compra	3.500			-66.837,07
	12/03/2010	Compra	2.900			-53.034,52
	10/05/2010	Compra	10.000			-165.177,08
	13/05/2010	Venta	22.900			379.361,91
TOTAL			0			-32.327,90

2. TUI AG

TUI AG es una empresa alemana presente principalmente en el sector turístico. TUI posee agencias de viajes, hoteles, compañías aéreas, barcos de cruceros y operadores turísticos. Además, es una importante compañía marítima de contenedores.

o Año 2010:

Igualmente que con la anterior, a primeros del año 2010, el día 12/01/2010 compra 13.000 acciones por la cantidad de 88.396,37€. Al día siguiente realiza otra compra de 7.000 acciones, por el importe de 50.327,68€. Realiza una tercera compra por 6.000 acciones, por un montante de 48.559,74€.

Dos meses más tarde, el día 12/05/2010 vende la totalidad de las acciones (26.000) ingresando la cantidad de 198.767,10€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	12/01/2010	Compra	13.000			-88.396,37
	13/01/2010	Compra	7.000			-50.327,68
	11/03/2010	Compra	6.000			-48.559,74
	12/05/2010	Venta	26.000			198.767,10
TOTAL			0			11.483,31

Como se puede observar en la operativa de compra-venta efectuada ha ganado una cantidad de 11.483,31€.

3. ACCOR SA

Es un grupo de servicios francés presente en la hostelería, las agencias de viajes, la restauración y la gestión de casinos.

o Año 2010:

Efectúa la primera compra el día 13/01/2010, por 3.300 acciones por un importe de 127.007,91€. Un día después compra otras 1.700, debiendo desembolsar la cantidad de 65.498,23€. La última compra que realiza es en fecha 13/05/2010, adquiriendo la cantidad de 1.500 acciones por 60.071,32€.

Dos meses más tarde, decide vender las 6.500 acciones que poseía, quedándose a cero, ingresando la cantidad total de 262.204,89€.

De esta compra-venta de acciones ganó la cantidad de 9.627,43€, pues obtuvo un importe mayor tras la venta que los gastos generados tras las compras.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	13/01/2010	Compra	3.300			-127.007,91
	14/01/2010	Compra	1.700			-65.498,23
	12/03/2010	Compra	1.500			-60.071,32
	13/05/2010	Venta	6.500			262.204,89
TOTAL			0			9.627,43

4. BANCO SANTANDER

A fecha 10/05/2010 compró la cantidad de 22.000 acciones por un importe de 190.156,01€. Tres días más tarde las vendió por la cantidad de 200.232,77€, habiendo ganado la cantidad de 10.076,76€, tras esta operación.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	10/05/2010	Compra	22.000			-190.156,01
	13/05/2010	Venta	22.000			200.232,77
TOTAL			0			10.076,76

5. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS

En este caso, compró 75.000 acciones en fecha 24/08/2010, por un importe de 992.942,19€. Y el día 21/10/2010 ingresa la cantidad de 17.775,00€ como dividendos. NO ha sido localizado ningún movimiento más.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (€)	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	24/08/2010	Compra	75.000			-992.942,19
	21/10/2010			17.775,00		

o **Cuenta nº 251258 en libras esterlinas (GBP)**

En esta subcuenta en libras, los únicos movimientos que se observan en relación a los valores que tuvo en aquellos momentos fueron con las acciones del BARCLAYS.

1. BARCLAYS

En fechas 13 y 14/01, realizó dos compras por 20.000 y 10.000 acciones, por unos importes de 66.378,07GBP y 33.436,53GBP. A los dos meses vuelve a realizar otra compra, en este caso por 9.000 acciones, aumentando sus valores a las 39.000 acciones. Éstas fueron compradas por un importe de 31.879,51GBP

El siguiente movimiento a reseñar es la venta de 0,462 acciones por la cantidad de 1,67GBP.

Según los movimientos de esta cuenta, a fecha 25/03/2010 obtiene unos dividendos, los cuales le suponen un coste de 12,53GBP; si bien, por la falta del extracto bancario que refleje el mismo, no se puede concretar exactamente el sentido de este movimiento.

25/03/2010	Stockdividend 30'000 Barclays Plc Nom.	25/03/2010	12.53	1.07	10.86
------------	--	------------	-------	------	-------

CRI SUIZA, TOMO 26.7.pdf, Folio MPC-00108

Finalmente, el día 26/04/2010 vende 39.123 acciones por un importe de 141.635,03GBP.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (GBP)	VALOR (GBP)	IMPORTE NETO (GBP)
2010	13/01/2010	Compra	20.000			-66.378,07
	14/01/2010	Compra	10.000			-33.436,53
	12/03/2010	Compra	9.000			-31.879,51
	19/03/2010	Venta	0,462			1,67
	25/03/2010	Dividendos*				-12,53
	26/04/2010	Venta	39.123			141.635,03
TOTAL						9.930,06

o **Cuenta nº 251258 en dólares (USD)**

1. CITIGROUP

CITIGROUP es la mayor empresa de servicios financieros del mundo con sede en Nueva York.

o Año 2010:

Los días 13/01 y 14/01 compra 25.000 y 15.000 acciones por los importes de 93.155,00USD y 56.048,91USD. La siguiente compra la efectúa el 12/03/2010, consiguiendo 11.000 acciones más, por 41.328,63USD.

Aproximadamente un mes y medio más tarde, vende todas las acciones que poseía (51.000) por la cantidad de 253.328,97€.

La ganancia obtenida entre las compras efectuadas y la venta realizada, fue de +62.796,43USD, por lo que con la venta además de recuperar el dinero invertido, obtuvo como ganancia esta cantidad.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	ACCIONES (Nº)	DIVIDENDO (USD)	VALOR (USD)	IMPORTE NETO (USD)
2010	13/01/2010	Compra	25.000			-93.155,00
	14/01/2010	Compra	15.000			-56.048,91
	12/03/2010	Compra	11.000			-41.328,63
	26/04/2010	Venta	51.000			253.328,97
TOTAL			0			62.796,43

6.2.2 Divisas

En cuanto a este apartado de Divisas, únicamente se va a hacer mención a una inversión que mantuvo durante los meses de mayo y julio del año 2010, en relación a la compra-venta de unos lingotes de oro.

1. LINGOTES DE ORO

Esta inversión fue realizada desde la subcuenta bancaria de francos suizos que poseía en la entidad financiera SYZ & CO. LIMITED (cuenta nº 2521258).

Como se puede observar en la siguiente tabla, fue en fecha 17/05/2010 cuando compró la cantidad de 28 lingotes de oro de 1 kg. 999, por un importe de 1.241.212,50CHF. A los días vendió uno de ellos por 44.540,80CHF y finalmente,

el día 05/07/2010 vendió el resto de los lingotes, 27 concretamente, por el importe de 1.123.187,04CHF.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	LINGOTES (Nº)	DIVIDENDO (CHF)	VALOR (CHF)	IMPORTE NETO (CHF)
2010	17/05/2010	Compra	28 (1 KG 999)			-1.241.212,50
	28/05/2010	Venta	1 (1 KG 999)			44.540,80
	05/07/2010	Venta	27 (1 KG 999)			1.123.187,04
TOTAL			0			-73.484,66

De esta inversión, al comprobar las plusvalías generadas, se observa como tras la compra y venta de los lingotes sus fondos descendieron en 73.484,66€, pues no recuperó con la venta lo invertido en la compra.

6.2.3 Fondos

Los únicos fondos que ha gestionado son los del propio banco, LGT MM BANK y éstos fueron comprados desde la cuenta del LGT, la número 2002594.

1. LGT MM BANK

En cuanto a la inversión realizada con estos fondos, se debe reseñar que inició a finales del mes de mayo del año 2010, perdurando hasta marzo 2011, cuando reembolsa todos ellos.

o Año 2010:

La primera compra que realiza es a 31/05/2010, obteniendo 72 participaciones por un importe de 49.494,24€. Continúa comprando cada mes o dos meses aproximadamente: el día 01/07/2010, compra 77 participaciones por 52.955,21€; a fecha 15/09/2010, compra otras 31 participaciones por la cantidad de 21.403,64€; el 16/11/2010 compra la cantidad de 115 participaciones por un importe de 79.606,45€ y como última compra, la de 16 participaciones por un total de 11.080,48€.

Tras todas estas compras, obtiene 311 participaciones, las cuales mantiene hasta el siguiente año.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2010	31/05/2010	Compra	72.00		-49.494,24
	01/07/2010	Compra	77.00		-52.955,21
	15/09/2010	Compra	31.00		-21.403,64
	16/11/2010	Compra	115.00		-79.606,45
	30/11/2010	Compra	16.00		-11.080,48

	31/12/2010	Balance			
TOTAL			311.00		-214.540,02

o Año 2011:

En el año 2011 únicamente reembolsa las 311 participaciones que compró en el año 2010. De esta venta obtiene 215.983,28€.

AÑO	FECHA	OPERACIÓN	FONDOS	VALOR (€)	IMPORTE NETO (€)
2011	01/01/2011	Balance	311.00		
	15/03/2011	Reembolso	311.00		215.983,28
TOTAL			0		215.983,28

La evolución de esta inversión se centró en los años 2010 y 2011, cuando compra participaciones en varios momentos diferentes hasta alcanzar las 311 participaciones y las reembolsa todas de una vez al año siguiente. La ganancia al finalizar ésta fue de 1.443,26€, pues la venta resultó mayor que el conjunto de las compras efectuadas.

AÑOS	OPERACIÓN	FONDOS	DIVIDENDO (€)	IMPORTE NETO (€)
TOTALES 2010-2011	Balance	0	-	1.443,26

6.2.4 Conclusiones

En cuanto a la cartera de valores que tuvo la sociedad GRANDA GLOBAL se significa que ésta fue bastante inferior a la analizada anteriormente de TESEDUL SA.

El período comprendía los años 2010 y 2011, y a diferencia de la anterior, tenía valores en cada una de las cuentas que ésta sociedad tenía: en la del LGT en euros, nº 2002594; así como en las cuatro subcuentas (euros, libras, dólares y francos) que poseía en la nº 251258 del BANK SYZ & Co. LIMITED.

En cuanto a los valores que poseía en la cuenta nº 2002594 del LGT BANK, se engloban únicamente en la compra de unas acciones de Abertis Infraestructuras, así como la compra-venta de unos fondos LGT MM.

Fue en la cuenta nº 251258 del SYZ & Co. LIMITED, donde realizó mayores inversiones. Con las cuentas en euros, libras y dólares invirtió en acciones de diversas empresas, como TELEFÓNICA; BANCO SANTANDER, TUI AG, CITIGROUP o

BARCLAYS entre otras. De estas inversiones no consiguió obtener apenas dividendos, dedicándose a la compra de acciones en varias ocasiones y a la venta posterior de todas ellas. De esta operativa, en algunos casos obtuvo ganancias; si bien, también obtuvo pérdidas.

Otro tipo de valores en los que invirtió fue en la compra de lingotes de oro. Ésta se realizó desde la subcuenta en francos. Compró un total de 28 lingotes, los cuales vendió con posterioridad.

7 Patrimonio declarado por Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ ante el Senado

Según se establece en el artículo 160.1 de la Ley Orgánica del Régimen Electoral General y en virtud del acuerdo conjunto adoptado por las Mesas del Congreso de los Diputados y del Senado el 18 de diciembre de 1995, se obliga a los cargos electos a las Cortes Generales a formular declaración de todas las actividades que puedan constituir causa de incompatibilidad o les proporcionen o puedan proporcionar ingresos económicos, así como sus bienes patrimoniales, tanto al adquirir como al perder su condición de parlamentarios.

Declaración de bienes patrimoniales realizada por Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ tras ser elegido senador por la provincia de Cantabria al inicio de la VIII legislatura en fecha 31 de marzo de 2004.

Bienes Inmuebles.

- Propiedad de piso sito en calle Príncipe de Vergara n 34, 4º derecha de Madrid (360.607,26 euros)
- Propiedad de un apartamento en Sierra Nevada (52.054,56 euros)
- Propiedad de una plaza de garaje en calle Ramón de la Cruz de Madrid (15.025,30 euros)

Depósitos en cuenta corriente o de ahorro, a la vista o a plazo.

- C.C Caja Madrid (32.961,29 euros)
- C.C Banco Popular (105.012,82 euros)
- C.C Banco Sabadell (6.119,29 euros)

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier tipo de entidad negociados en mercados organizados.

- 13.494 acciones de ABERTIS.
- 7.000 acciones de ENDESA.
- 9.000 acciones de RED ELÉCTRICA ESPAÑOLA.



- 9.248 acciones de TELEFÓNICA.
- 11.227 acciones de TELEFÓNICA MÓVILES.

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier entidad, distintos de los señalados en el apartado anterior.

- Plan de pensiones en Caja Madrid.
- Plan de pensiones en Banco Sabadell.

Joyas, automóviles, vehículos de dos o tres ruedas cuya cilindrada sea superior a 125 centímetros cúbicos, embarcaciones, aviones, avionetas y demás aeronaves.

- Coche BMW X5.
- Motocicleta HONDA SILVER WING.
- Motocicleta HONDA 125 C/C de campo.
- Moto de agua POLARIS.

Deudas

- Préstamo hipotecario Banco Sabadell (105.543,34 euros a amortizar el 31/05/2007)

Declaración de bienes patrimoniales realizada por Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ al cese como senador en la VIII legislatura y tras ser reelegido senador por la provincia de Cantabria para la IX legislatura en fecha 18 de marzo de 2008.

Bienes Inmuebles.

- Propiedad de piso sito en calle Príncipe de Vergara n 34, 4º derecha de Madrid (360.607,26 euros)
- Propiedad de una plaza de garaje en calle Ramón de la Cruz de Madrid (15.025,30 euros)

Depósitos en cuenta corriente o de ahorro, a la vista o a plazo.

- C.C Caja Madrid (20.068 euros).
- C.C Banco Popular (40.640 euros).
- Depósito Banco Popular (270.000 euros).

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier tipo de entidad negociados en mercados organizados.

- 16.399 acciones de ABERTIS.
- 7.000 acciones de BBVA.
- 7.000 acciones de Banco Santander.

- 38.061 acciones de TELEFÓNICA.

- 10.000 acciones de ZARDOYA.

Valor total de la cartera: 1.205.364,32 euros.

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier entidad, distintos de los señalados en el apartado anterior.

- Plan de pensiones en Caja Madrid.

- Acciones sin cotización (ASTROLAGO S.L.) valor: 3.000 euros.

Joyas, automóviles, vehículos de dos o tres ruedas cuya cilindrada sea superior a 125 centímetros cúbicos, embarcaciones, aviones, avionetas y demás aeronaves.

- Motocicleta HONDA SILVER WING.

- Moto de agua BOMBARDIER.

Objetos de arte y antigüedades.

- Cuadros (30.000 euros).

Otros bienes y derechos patrimoniales.

- Entregas a cuenta Inmuebles en construcción en Baqueira (267.945,98 euros)

Declaración de bienes patrimoniales realizada por Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ al cesar como senador por la provincia de Cantabria durante la IX legislatura en fecha 13 de mayo de 2010.

Bienes Inmuebles.

- Propiedad de piso sito en calle Príncipe de Vergara n 34, 4º derecha de Madrid (360.607,26 euros)

- Propiedad de una plaza de garaje en calle Ramón de la Cruz de Madrid (15.025,30 euros)

- 50 % de una vivienda en Baqueira (480.000 euros)

Depósitos en cuenta corriente o de ahorro, a la vista o a plazo.

- C.C Caja Madrid (21.180,07 euros).

- C.C Banco Popular (20.792,94 euros).

- Depósito Banco Popular (270.000 euros).

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier tipo de entidad negociados en mercados organizados.

- Acciones en una cartera de valores de Caja Madrid (1.003.661,23 euros)

- Acciones en una cartera de valores de Banco Popular (346.940 euros)

Valores representativos de la participación en fondos propios de cualquier entidad, distintos de los señalados en el apartado anterior.

- Plan de pensiones en Caja Madrid (104.413,20 euros)

Joyas, automóviles, vehículos de dos o tres ruedas cuya cilindrada sea superior a 125 centímetros cúbicos, embarcaciones, aviones, avionetas y demás aeronaves.

- Motocicleta HONDA SILVER WING.
- Moto de agua BOMBARDIER.
- Coche AUDI Q7.
- Coche MITSUBISHI (pick up).

Objetos de arte y antigüedades.

- Cuadros (30.000 euros).

Consultadas las bases de datos públicas y abiertas para contrastar los datos aportados voluntariamente por Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ ante la Cámara Alta de las Cortes Generales se descubren las siguientes ausencias¹⁴:

Bienes Inmuebles.

- 20 % Propiedad de Finca: 23.628. Libro 1382. Folio 012 Tomo 1853. IDUFIR: 28137000046014

Descripción: Piso cuarto oeste, de la casa 39, de la calle Isla de Arosa, Edificio 1 del Bloque S-5, Barrio de Peñagrande (Madrid), porcentaje adquirido por herencia tras fallecimiento de su padre en el año 2000.

-Finca: 8305. Libro 97. Folio 097. Tomo 697. IDUFIR: 25009000375421

Descripción: Plaza de garaje número 266, de la planta menos tres, de la entidad numero nueve, perteneciente a la comunidad bajo rasante que forma parte del complejo inmobiliario destinado a uso residencial sito en el término de TREDOS y SALARDU, en el termino de Naut Aran (Lérida).

-Finca: 8306. Libro 97. Tomo 697. Folio 098. IDUFIR: 25009000375438

Descripción: Plaza de garaje número 267, de la planta menos tres, de la entidad numero nueve, perteneciente a la comunidad bajo rasante que forma parte del

¹⁴ Véase Anexo II Informe Patrimonial del Informe número 16.791/13 de 19 de febrero sobre análisis de la documentación aportada por las autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank de Ginebra



complejo inmobiliario destinado a uso residencial sito en el término de TREDOS y SALARDU, en el termino de Naut Aran (Lérida).

Bienes muebles.

C2267BPD, Moto Peugeot Fight X, Fecha matriculación a su nombre 21-07-03, F. Venta 11-06-08.

Depósitos en cuenta corriente o de ahorro, a la vista o a plazo.

La Caixa:

Ahorro-Cuenta Corriente. Nº Contrato 0600-0200738882. Titular

Ahorro-Cuenta Corriente. Nº Contrato 0600-0201013558. Firma Reconocida.

Banesto:

Hipoteca Joven 0030/3410/45/0000080103. Avalista del Producto bancario titularidad de Pablo María BARCENAS GUTIERREZ.

8 Relación de los ingresos en efectivo con los apuntes de la carpeta azul (R-16 doc 2) intervenida a José Luis IZQUIERDO

En Informe número 71.718/'11 UDEF-BLA de 28 de julio sobre el análisis de la documentación contenida en la carpeta azul (R-16 doc 2), intervenida en el domicilio de José Luis IZQUIERDO LÓPEZ, se recogen repartos de dinero a personas identificadas por sus iniciales y que provienen de pagos realizados a la organización de Francisco CORREA por empresarios adjudicatarios de contratos públicos.

Entre esas iniciales se encuentran las representadas mediante L.B. o L, y que aparece como receptora de dinero en diez entregas¹⁵. Las entregas de dinero se producen entre las fechas 08/01/2002 a 23/12/2003 y hacen un total de 957.705,54 euros.

FECHA	ENTREGA	IMPORTE TOTAL	Importe L.B.	Importe L
08/01/2002	Enrique CARRASCO	105.177,12	27.045,54	
05/02/2002	Plácido VÁZQUEZ	60.101,21	12.020,00	
19/02/2002	Alfonso Gª POZUELO	925.560,74	270.000,00	
14/06/2002	Plácido VÁZQUEZ	420.708,00	120.000,00	
14/06/2002	TECONSA	175.973,00	24.040,00	
17-28/01/2003	TECONSA	133.750,00		18.600,00

¹⁵ Según Informes 17.843/'09 UDEF/BLA de 23 de febrero, 45.406 UDEF/BLA de 8 de mayo, 94.305/'09 UDEF/BLA de 30 de septiembre, 9.307 UDEF/BLA de 1 de febrero, 29.296/'11 UDEF/BLA de 25 de marzo y 29.996/'11 UDEF/BLA de 28 de marzo, estas iniciales han sido identificadas como pertenecientes a Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ.

15-22/05/2003	UTE SUFI-TECONSA	600.700,00	156.000,00	
23/12/2003	Alfonso G ^a POZUELO	600.000,00	330.000,00	
			939.105,54	18.600,00
		TOTAL	957.705,54	

Fuente: Elaboración propia a partir del R-16 doc 2.

A la hora de analizar las entregas de dinero provenientes de la organización de Francisco CORREA a Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ y compararlas con las entregas en efectivo de este último en la cuenta 8.005540 del DRESDNER BANK, hay que tener en cuenta varios aspectos que nos permitan entender de una manera razonable que si bien estos no coinciden en cantidad ni en fechas con los mencionados ingresos en efectivo no se debe descartar que, bien la totalidad o parte de estos últimos, tienen su origen en el cobro de las comisiones expuestas en la tabla anterior ya que:

1.- Existencia de otra fuente de ingresos no declarada junto con el cobro de comisiones provenientes de la organización de Francisco CORREA. Tanto esta otra fuente de ingresos, desconocida hasta el momento, como la proveniente de estas comisiones es disfrazada ante la entidad bancaria como ingresos con origen en la venta de obras de arte (pinturas) y/o negocios inmobiliarios. Se adjunta en el **ANEXO II** oficio del Ministerio de Educación, Cultura y Deporte sobre participación de personas en operaciones de compra o venta de bienes muebles y registro bienes de interés cultural.

Solo hay que comparar la frecuencia en el tiempo (28 ingresos) y el importe (una media de 135.000 euros) de las cantidades de dinero en el cuadro de ingresos en efectivo en la cuenta del DRESDNER BANK con las cantidades provenientes de Francisco CORREA para darse cuenta de la existencia de otros ingresos no declarados y que son los que alimentan con mayor capital dicha posición bancaria.

A lo anterior hay que añadir que el pago de comisiones por la organización a favor de Luís BÁRCENAS no es concomitante con los ingresos en efectivo en la cuenta 8005540, pues estos llevan realizándose desde el año 2000 (fecha en la que se tienen registros en la cuenta DREBA).

2.- Existencia de otras cuentas en otras entidades bancarias en Suiza cuyo beneficiario económico es Luís BÁRCENAS GUTIÉRREZ. Hasta este momento se conoce la existencia de cuentas en el LOMBARD ODIER y en el BSI.

Esto quiere decir que, a falta de recibir los movimientos bancarios de las mismas y al igual que sucede con la cuenta del DRESDNER BANK, estas posiciones muy

posiblemente se han alimentado de la misma forma que la expuesta en el presente informe, es decir, mediante ingresos de grandes sumas en efectivo que posteriormente servían para la adquisición de valores de grandes empresas que cotizaban en bolsa o para su inversión en mercados monetarios o bonos del Banco Europeo de Inversión.

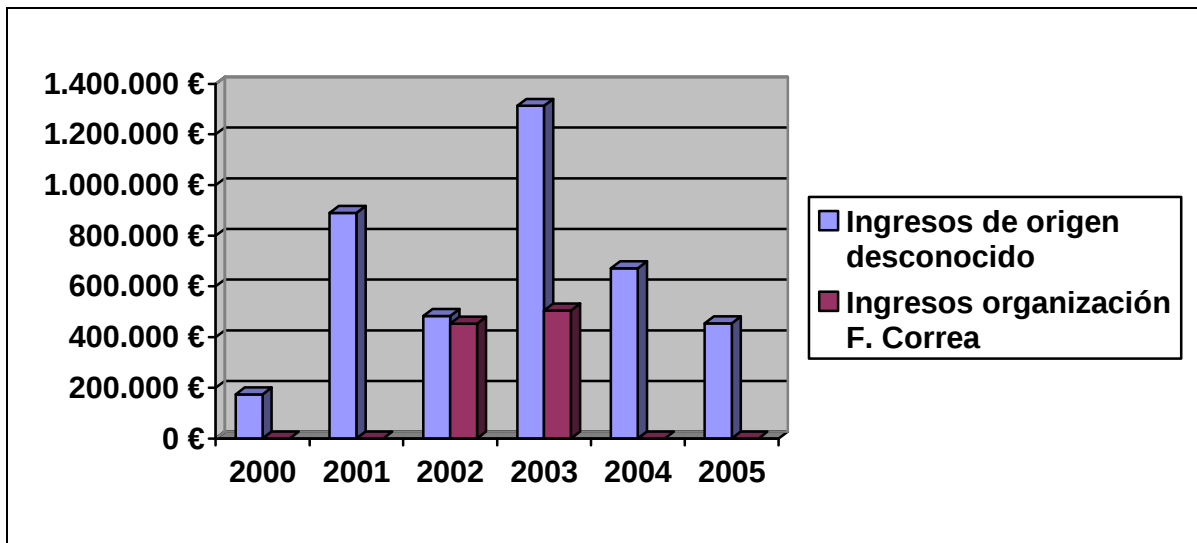
Por lo tanto, el capital recibido por Luís BÁRCENAS, tanto de las comisiones entregadas por la organización de Francisco CORREA como de la otra fuente de ingresos no identificada hasta el momento, se fraccionaría para nutrir sus distintas posiciones bancarias en Suiza según el arbitrio de su beneficiario económico.

3.- Teniendo en cuenta lo anterior, la necesidad de viajar a Ginebra o Lugano por parte de Luís BÁRCENAS, dejando a un lado su afición a los deportes alpinos, no tenía porqué producirse en el mismo momento en que percibe una determinada cantidad de dinero, bien de la organización de Francisco CORREA bien de otra fuente, sino en el momento en que esa cuantía de efectivo fuera lo suficientemente importante para expatriar en un solo viaje la mayor cantidad posible o bien aprovechando sus viajes de placer a Suiza.

Si la media de ingresos en efectivo en la cuenta del DRESDNER BANK son 135.000 euros, llegando a alcanzar los 240.000 euros, y teniendo en cuenta lo comentado en el punto 2, muy posiblemente los importes que salían de España fueran muy superiores a esas cifras expuestas.

4.- Teniendo en cuenta lo manifestado en el punto anterior, el periodo de tiempo que media entre una entrega de las comisiones de Francisco CORREA a Luís BÁRCENAS y el viaje inmediatamente ulterior a Suiza para el ingreso de efectivo en la cuenta del DRESDNER BANK, no impide la utilización de parte de esos fondos entregados para sufragar gastos corrientes o extraordinarios del receptor y que no permitirían hacer coincidir el importe de dicha comisión con el ingreso en efectivo en la cuenta del DRESDNER.

En el gráfico siguiente se muestra la relación entre los ingresos obtenidos por las comisiones recibidas de la organización de Francisco CORREA con el resto de ingresos de origen desconocido hasta el momento, observándose que en el año 2002 hay una aproximación que roza la equivalencia entre las cantidades mencionadas, puesto que los ingresos en metálico realizados en el DRESDNER BANK ascienden a 484.000 euros mientras que el capital recibido en concepto de comisiones, según la carpeta azul, asciende a 453.105,54 euros.



Fuente: Elaboración propia a partir de contestación CRI Suiza y la documentación R-16 doc 2.

9 Conclusiones

El análisis expuesto en el Informe 16.791 UDEF-BLA de fecha 19 de febrero de 2013 sobre la documentación aportada por las autoridades de la Confederación Helvética en relación a la cuenta bancaria 8.401.489 de la Fundación SINEQUANON en el Dresdner Bank, actual LGT Bank, de Ginebra se ha completado con la nueva información remitida por las autoridades suizas respecto a las cuentas antecedentes y posteriores a ésta, así como las posiciones de la entidad GRANDA GLOBAL directamente vinculada con las anteriores como se ha detallado con anterioridad permitiendo reconstruir la relación mantenida por Luis BÁRCENAS desde el año 1994 con dicha entidad financiera.

Las distintas **cuentas en el LGT Bank de las que Luis BÁRCENAS** ha sido el beneficiario económico, real o último son las siguientes:

Nº cuenta	Fecha apertura/cierre	Titular	Origen activos
1283080 "DREBA" - Zurich-	15/07/1994 - 2/02/2001	Luis BARCENAS	Ingresos en efectivo
8005540 -Ginebra-	2/02/2001 - 5/07/05	"	Traspaso de la cuenta anterior más ingresos en efectivo
8401489 -Ginebra-	5/07/05 - 4/11/09	FUNDACIÓN SINEQUANON	Traspaso de la cuenta anterior más transferencias
8402567 -Ginebra-	27/08/09 - 20/07/10	TESEDUL SA	Traspaso de la cuenta anterior
2825199 -Ginebra-	20/07/10 -	TESEDUL SA	"

Fuente: Elaboración propia a partir de la información aportada por las autoridades suizas

Asimismo las **cuentas de la entidad GRANDA GLOBAL SA** son:

Nº cuenta	Fecha apertura/cierre	Titular	Origen activos
251258 "SYZ & CO BANK"	16/04/10 -	Iván YAÑEZ VELASCO	Traspaso desde la cuenta 2825199 de TESEDUL SA en LGT Bank
2002594 "LGT Bank"	9/12/09 -	"	Traspaso desde las cuentas 2825199 de TESEDUL SA en LGT Bank; y de una de TESEDUL SA en LOMBARD ODIER & CIE

Fuente: Elaboración propia a partir de la información aportada por las autoridades suizas

Del estudio de los documentos de apertura de las cuentas, de la información mercantil vinculada a las entidades que figuran como titulares de las mismas, de las notas internas de la entidad financiera, y de los movimientos registrados se infieren un conjunto de indicadores de actividades sospechosas de estar vinculadas al blanqueo de capitales, que se exponen a continuación.

El **proceso de blanqueo de capitales** se puede delimitar por las siguientes fases donde se encuadran las distintas operaciones realizadas:

1. Fase de integración o colocación de los fondos obtenidos derivados de la parte de las comisiones generadas por su participación en unión de Francisco CORREA en las adjudicaciones de contratos públicos realizadas a empresas

afines cuya reconstrucción ha sido objeto de distintos informes¹⁶, y de otras fuentes de ingresos de origen desconocido en el sistema económico mediante la utilización masiva de efectivo principalmente como medio de pago. En este sentido conviene mencionar el empleo de dinero en metálico como forma principal de alimentar las cuentas abiertas en Suiza cuyo titular es Luis BÁRCENAS, con números 1283080 “DREBA”, y 8005540 en el LGT Bank entre 2000 y 2005 mediante al menos veintinueve ingresos en efectivo cuyo montante asciende a 3.897.920,93 euros, siendo a tenor del contenido de las notas internas de control redactadas por la entidad bancaria el propio Luís BÁRCENAS, la persona que en sus viajes a Ginebra o Lugano (Suiza) transporta el dinero, y lo deposita en las cuentas bancarias.

2. Encubrimiento o estratificación, consistente en la desvinculación de su origen de los fondos procedentes de las actividades delictivas mediante la utilización de complejas operaciones con el objetivo de dificultar su control, ocultar su origen y dificultar la identificación de la titularidad última de los mismos. En este sentido se ha puesto de manifiesto la aplicación de los fondos expatriados a la realización de operaciones financieras especulativas mediante la compra de valores mobiliarios del mercado bursátil español hasta el año 2005, y partir de entonces la diversificación de la inversión adquiriendo valores de empresas extranjeras. Asimismo invierte en bonos, fondos de inversión, y de forma más reducida en el mercado de divisas. En el periodo 1999-2011 obtuvo retornos derivados de los dividendos producidos por las acciones adquiridas, los intereses de los bonos, los rendimientos de los fondos de inversión y los intereses de la inversión en el mercado de dinero que le generaron unas entradas en cuenta por un montante deducido impuestos de 4.243.360,67 euros. Las órdenes de inversión están correlacionadas en la mayoría de los casos con las entradas de efectivo en cuenta.
3. Integración, los fondos ya blanqueados vuelven al sector de la economía real del que provenían o a otro diferente como fondos aparentemente legítimos. Durante el periodo objeto de estudio los fondos generados de las operaciones financieras se reinvierten permaneciendo depositados en las cuentas bancarias hasta el año 2009 cuando se producen salidas de dinero vía transferencias (en

¹⁶ **Informe 71.718 UDEF-BLA de 28 de julio de 2011** sobre el análisis de la documentación contenida en la carpeta azul (R16-Exp02) intervenida en el domicilio de José Luis IZQUIERDO LÓPEZ, entre otros.

conjunto en ese año se registran salidas por valor de 3.500.000 euros mediante cinco transferencias hacia cuentas bancarias en Estados Unidos), traspasando todos los activos a las nuevas cuentas abiertas a nombre de la entidad TESEDUL SA en las entidades financieras LGT Bank y Lombard Ordíel & Cie.

De esta forma se cierra el circuito de blanqueo que a lo largo de la investigación ha quedado definido por la obtención de indicios. Para poder establecer un vínculo entre la actividad delictiva subyacente, origen de los fondos de dinero, y la participación en fases posteriores de personas que colaboran para hacer visibles esos fondos es preciso recurrir a una serie de datos exteriores de comportamiento y sus circunstancias, que rodean a estas personas, y así es fundamental conseguir acumular elementos indiciarios suficientes que permitan elaborar el conjunto de delitos y que viene definidos por:

1. **Actividades de ocultación, adquisición, conversión o transferencia de bienes o ganancias** como:
 - a. la utilización de testaferros, que actúan como presidente y/o accionista único de sus sociedades de inversión como Iván YAÑEZ VELASCO en el caso de las entidades TESEDUL SA y GRANDA GLOBAL SA.
 - b. Creación de vehículos corporativos o establecimiento de estructuras legales societarias complejas desvinculadas del beneficiario real colocando al frente de la misma a un testaferro, como por ejemplo: la constitución de la Fundación SINEQUANON a través de una sociedad IMPALA Ltd domiciliada en Bermudas; la toma del control de la entidad TESEDUL SA mediante la compra de las acciones y el nombramiento de Iván YAÑEZ VELASCO como presidente al que se le confiere poder especial para que actuando en su nombre y representación proceda a la apertura de cuentas bancarias en los Bancos de la República Helvética Suiza; o la adquisición del control de la entidad GRANDA GLOBAL SA mediante la compra de la totalidad de las acciones por parte de Iván YAÑEZ VELASCO y su nombramiento como presidente.
 - c. La realización de inversiones financieras de tipo especulativo a través de las cuentas abiertas en Suiza primero a título nominativo y

posteriormente a través de entidades como FUNDACIÓN SINEQUANON, TESEDUL SA o GRANDA GLOBAL SA.

- d. Empleo de sociedades pantalla, se trata de entidades generalmente radicadas en “paraísos fiscales”, u otros que mantienen una política de secreto bancario o que permiten la existencia de sociedades anónimas con acciones al portador, que pretenden dotar de opacidad a sus participantes, y cuya única actividad es la de absorber los fondos generados en otros países: FUNDACIÓN SINEQUANON (Panamá), TESEDUL SA (Uruguay) o GRANDA GLOBAL SA (Panamá).
- e. Desvinculación de la titularidad de los fondos mediante la transferencia de parte de estos:
- Desde la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON a cuentas de las entidades BRIXCO y LIDMEL en Estados Unidos por valor de 3.500.000 euros, justificados como devolución de préstamos y del capital de inversiones comunes con terceros. En este sentido Iván YAÑEZ manifestó en sede judicial que los supuestos ingresos de los inversores latinoamericanos se produjeron cuando la cuenta era personal de Luis BÁRCENAS, si bien en el presente informe se acredita que no existen ingresos que traigan causa de inversiones, préstamos o negocios jurídicos comunes con personas ajenas al beneficiario de la cuenta. Todos los ingresos que se producen son realizados por Luís BÁRCENAS, con lo cual, la salida de fondos con destino a Estados Unidos no se puede justificar, como hasta ahora, como una devolución de una inversión realizadas por personas originarios de Sudamérica puesto que dicha inversión no existe. Solo existen ingresos en efectivo realizados por el propio Luís BÁRCENAS.
 - Desde las cuentas de TESEDUL SA a las cuentas de una entidad aparentemente desligada como lo es GRANDA GLOBAL SA por importe de 1.411.315,47 euros justificados como pago de servicios prestados por Iván YAÑEZ en base a un contrato de asesoramiento financiero, y ordenadas directamente por Luis BÁRCENAS.

2. Vinculación o conexión con actividades ilícitas o personas o grupos relacionados con las mismas

Luis BÁRCENAS está directamente relacionado con Francisco CORREA, con quién a tenor del conjunto de elementos puesto de manifiesto durante la investigación ha participado en distintas operaciones de intermediación en el periodo de tiempo comprendido entre 2000 y 2007 para la concertación de adjudicaciones de contratos públicos hacia determinadas empresas por las que obtuvieron comisiones de las que él era uno de los beneficiarios. Asimismo han llevado a cabo proyectos de inversión de naturaleza inmobiliaria en común a través de una estructura societaria off-shore de Francisco CORREA y con fondos ajenos al sistema económico mediante la participación en el capital de la sociedad PROYECTO TWAIN JONES a través de la fórmula de préstamo participativo. En la información contenida en las hojas de reparto figura que entre 8/01/'02 y 23/12/'03 percibe 957.705,54 euros, y en el pendrive que recoge la contabilidad B de la organización constan además entregas entre 2002 y 2007 por valor en conjunto de 84.480 euros.

3. Aumento desproporcionado del patrimonio durante el periodo de tiempo al que se refiere dicha vinculación o manejo de cantidades de dinero que por su elevada cuantía, dinámica de transmisiones y tratarse de efectivo pongan de manifiesto operaciones extrañas a las prácticas comerciales ordinarias.

A partir de la información de la posición de Luis BÁRCENAS en la entidad financiera LGT Bank se puede inferir la disposición de una cantidad de dinero en efectivo en España en cuantía de al menos 3.897.920,93 euros con la que alimenta las cuentas en Suiza en sus viajes hasta dicho país entre los años 2000 y 2005. Mencionar que posiciones similares mantiene al menos en la entidad suiza LOMBARD ODIER & CIE a tenor de las notas internas del banco. El valor liquidativo de la posición inversora (compuesta por acciones, bonos, divisas y depósitos), que mantenía en la entidad LGT alcanzó su punto más alto en el año 2007 con un importe de 22.120.561,37€.

4. Inexistencia de negocios jurídicos o actividades lícitas que justifiquen ese aumento patrimonial

Luis BÁRCENAS justifica ante la entidad financiera el origen de los fondos que emplea para alimentar las cuentas en el LGT Bank mediante operaciones de

compraventa de obras pictóricas e inmobiliarias, y la disposición de efectivo porque ese tipo de negocios en España se llevan a cabo mediante transacciones en dinero si bien no acredita la realidad de las mismas. Ya se ha mencionado la no constancia de la participación ni directa ni indirecta en este tipo de operaciones de compraventa de obras de arte a tenor de la información que obra en el Registro General de Bienes de Interés Cultural así como del Inventario General de Bienes Muebles que gestiona la Subdirección General de Protección del Patrimonio Histórico del Ministerio de Educación, Cultura y Deporte. Así mismo se hace constar que las transmisiones de bienes muebles (obras pictóricas de 100 o más años de antigüedad) realizadas por personas físicas o jurídicas dedicadas a la compraventa de arte y antigüedades deben ser consignadas por éstos en los libros registros donde los comerciantes registran este tipo de operaciones. En cuanto a las operaciones de carácter inmobiliario que constan inscritas en registros oficiales realizadas tanto por Luis BÁRCENAS como por su mujer Rosalía IGLESIAS VILLAR únicamente constan tres enajenaciones de bienes inmobiliarios, de las que obtuvo un beneficio de 324.545,88 euros en septiembre de 2006. La otra venta se refiere a un inmueble adquirido en Polonia, que enajena en 2009, y en la que con los datos existentes no se produjeron beneficios. También participa en la operación inmobiliaria desarrollada por la entidad PROYECTO TWAIN JONES de forma encubierta a través de la participación de la compañía RUSTFIELD Ltd de Francisco CORREA SÁNCHEZ en el proyecto mediante una inversión de 150.000 euros.

Otros elementos a integrar son:

1. Su consideración de persona políticamente expuesta o persona del medio político -PEP- por parte de la entidad suiza, que viene caracterizada por la condición política del titular de los fondos, y la sensibilidad al blanqueo de capitales procedentes de delitos relacionados con la corrupción¹⁷.
2. En los análisis de riesgos realizados periódicamente por la entidad, y ante las preguntas sobre el origen de los fondos que deposita en Suiza Luis BÁRCENAS reacciona de forma negativa hacia el banco resistiéndose a

¹⁷ Memoria SEPBLAC 2007

facilitar la información necesaria para el conocimiento de sus actividades, llegando en uno de sus viajes a no depositar dinero en la entidad ante las insistentes preguntas, y a mencionar su salida del banco si persistía esa situación de preguntas constantes. La catalogación del nivel de riesgo de cliente por parte de la entidad ha ido cambiando desde un nivel 1 inicial al 3 en el momento de la apertura de la cuenta de la FUNDACIÓN SINEQUANON, eligiendo Suiza por su política de secreto bancario y el riesgo institucional según consta en las notas internas de la entidad donde identifica a Luis BÁRCENAS GUTIÉRREZ como “L.B.G”. Resulta significativo como en la valoración del riesgo en la apertura de la cuenta a nombre de GRANDA GLOBAL SA (16/04/10) se indica que no existe declaración de persona políticamente expuesta ya que formalmente el beneficiario de la misma es Iván YAÑEZ VELASCO, eludiendo con ello el nivel de riesgo asociado a Luis BÁRCENAS beneficiario último de la sociedad y que en ese momento aún ocupaba el cargo de senador del que dimitió el 19/04/10 y gerente del partido popular, aunque si anotan la condición de PEP de una persona próxima al mismo.

3. Discontinuidad en la forma de operar de las cuentas, de tal forma que hasta febrero de 2009 las operaciones de inversión financiera eran ordenadas de forma directa por el propio Luis BÁRCENAS, y los fondos permanecían en las cuentas, si bien a partir de ese momento otorga poderes generales sobre los fondos de las cuentas a otras personas (Iván YAÑEZ VELASCO); se producen órdenes de transferencias hacia posiciones aparentemente desvinculadas justificadas como pago de servicios o devolución de préstamos; creación de una nueva estructura societaria (TESEDUL SA y GRANDA GLOBAL SA); y lleva a cabo una regularización fiscal de los fondos existentes.
4. Comunicación de una operación sospechosa vinculada a Luis BÁRCENAS por parte de un sujeto obligado por la normativa de prevención de blanqueo de capitales -entidad emisora de tarjetas de crédito- a la Unidad de Inteligencia Financiera suiza (MROS). En la petición del banco LGT se anota que el cliente está clasificado como PEP, y que trabaja como tesorero del Partido Popular español desde el año 2005. La entidad emisora no procede a la emisión de la tarjeta tipo visa master card con un límite mensual de 25.000 euros, ya que al llevar a cabo sus diligencias formales han tenido conocimiento que su cliente,



así como otras personas de su partido político (Partido Popular), son objeto de investigación judicial en España.

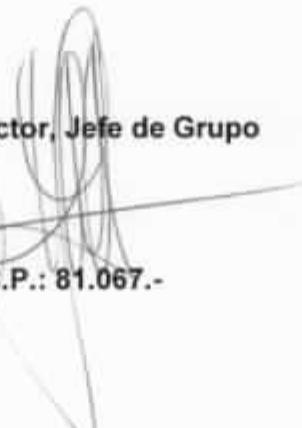
5. Acogimiento por parte de Luis BÁRCENAS e Iván YAÑEZ al régimen de regularización de patrimonios no declarados previsto en el Real Decreto 12/2012 de 30 de marzo por la que se permite bajo un gravamen único del 10% aflorar bienes o derechos no declarados previamente mediante declaración tributaria especial por lo que respecta a los fondos existentes en las cuentas de las entidades TESEDUL SA en el LGT Bank y GRANDA GLOBAL SA en el LGT Bank y SYZ & CO BANK en Suiza. El importe a ingresar por ambas regularizaciones (TESEDUL: 1.098.804 euros; GRANDA GLOBAL 132.051 euros) se abona con fondos transferidos desde la cuenta de TESEDUL en la entidad suiza LOMBARD ODIER & CIE a una cuenta de BANKIA de la que es titular TESEDUL, y de la que a su vez se transfieren los fondos correspondientes a otra cuenta de GRANDA GLOBAL en dicha entidad. Asimismo TESEDUL efectúa la liquidación por el Impuesto de Sociedades correspondiente al ejercicio 2011 (317.991,39 euros) con fondos del mismo origen.

10 Anexos

10.1 Anexo I: Gráficos

10.2 Anexo II: Oficio Ministerio de Educación, Cultura y Deporte

El presente informe ha sido elaborado por los funcionarios con carnés profesionales 81.067, 92.503, 111.456 y 111.500 (estudio analítico de la cuenta bancaria).


El Inspector, Jefe de Grupo

C.P.: 81.067.-