

El presente informe, es un resumen-avance de urgencia, gran parte del cual se adelanta verbalmente a **TOMY (T)**, hoy, en la reunión celebrada a las 22 horas. Fundamentalmente se refiere a las circunstancias puntuales, que afectarán de manera significativa, al Consejo de **SV** que se celebrará mañana miércoles 12.

Alguno de los datos reflejados se pueden constatar (toda vez que de una u otra manera este **GIA** ha tenido participación en ellos). Otros no obstante, se encuentran en proceso de comprobación (por tanto, deben de evaluarse solo cautelarmente, hasta su definitiva valoración y análisis).

A petición de **T**, la información ha ido en extremo sintetizada. Si algunos datos adolecen de comprensión, se podrán complementar extendiéndose en su contenido y contexto.

### 1.- Preparativos de la Junta

Los primeros días de enero han sido de intensa actividad política para los integrantes del **GH**. El problema debatido ha sido el procedimiento para defenestrar a **FG**, la persona que le sustituiría y el momento político escogido para pasar a la acción.

Como ya se ha anticipado a **T**, SOLBES por fin ha sido convencido por el Propio ZAPAT, de que tiene que implicarse de lleno (puesto que **MIKY** ha tenido que pasar a un segundo plano, más discreto). No obstante, desearían dilatar el proceso, apartarlo del delicado momento político que se vive con el plan Ibarreche y esperar al menos unos meses.

Esta actuación ya lo sabían los miembros del **GH** reunidos el lunes (como Comisión Ejecutiva) y por ello filtraron a modo de exclusiva a algunos "amigos" (entre ellos a CACHO), de que la suerte para **FG** estaba echada, que todo era ya cuestión de plazos y del monto del acuerdo económico a pactar por su marcha y que el pistoletazo de salida lo daría el propio SOLBES.

De ahí las referencias a la aptitud timorata de los políticos, recogida en el confidencial de hoy, a modo de "exclusiva premonitoria", de lo que realmente se necesitaba, para que otros inversores apoyaran a **AVE** y el resto.

El lunes 10 todo era felicitación para los miembros del **GH**, porque **BENI** les había ido confirmado (vía su amigo **MIKY**), que se estaba reorganizando la operación (al estilo discreto de MONTILLA con REPSOL). La actuación de **BENI** en estos días está resultando muy significativa (aunque la incompatibilidad señalada por su condición de ex empleado del Banco, le ha restado bastante movilidad operativa).

Incluso se ha permitido comentar algunos detalles sobre investigaciones internas sobre el BBVA, que **MIKY** los había conseguido vía CNI (intervención que no consta para este **GIA**, al menos realizada de manera oficial).

Cuando los miembros del **GH** estaban preparando la organización del orden del día del Consejo de mañana 12, la noticia que se ha filtrado sobre la denuncia interpuesta por **ADIC**, ha alterado en parte el ambiente exultante que se respiraba en la reunión.

Ni siquiera ha convencido del todo, el análisis jurídico de **MAX** intentando tranquilizar (con el argumento de que carece de base mínima y presumiblemente no prosperará ninguno de sus argumentos).

Esta denuncia, ha conseguido lo pretendido por sus autores, esto es, dinamitar (al menos en parte), lo que mañana iba a ser un Consejo "cómodo", casi de mero trámite para pedir el aumento de hasta el 5% en la participación del Banco.

Los argumentos de beneficios político-económicos que se iban a argumentar en exclusiva para vencer la resistencia de los indecisos, al menos se equilibrarán en parte con el temor a problemas judiciales.

Salvo cambios sustanciales, se va a mantener cierta tensión, por parte de algunos Consejeros, como el ExPresidente (aunque al presentarse con más poder, cedido por algunos minoritarios, se le ha prometido una parte sustancial de los beneficios, razón por la cual ya ha vuelto al Consejo y parece estar de nuevo conforme). Sin embargo, no controlan del todo al conjunto del Consejo, especialmente a Fernando Martín (**FM**).

**FM** sigue viendo que esta apuesta política le perjudica, especialmente si se reactivan las acciones judiciales pendientes, relacionadas con algunas de sus empresas, como Winkel 5, Almarfe y F. T. Castellana Consultores Inmobiliarios, entre otras.

El hecho de que se enterara hoy de la denuncia le ha afectado en cierta medida. Todo a pesar de que **MAX** tildara a su inspirador (el letrado Pérez Escolar) de un inofensivo " loco obsesivo", a lo que **FM** ha respondido que "ese loco inofensivo, ha conseguido sentar en el banquillo a **BOTE**".

Por todo ello, la unanimidad en el Consejo (que parecía un tema resuelto), no parece asegurada, en el momento de redactar este avance. Máxime si se tiene en cuenta, que a pesar de los apoyos políticos (hechos públicos en boca de SOLBES), lejos de mejorar, no han podido ni frenar la bajada del valor de las acciones de **SV**.

## 2.- Apoyos externos

Hasta el mismo día 11, aún no han conseguido que se materialicen las alianzas económicas ahora indecisas. Solo si se dan por satisfechos y consideran las declaraciones de hoy de SOLBES como el gesto de "apoyo político" buscado, el **GH** cree que se producirá el efecto "cascada", lo que va a permitir forzar una negociación con **FG** (previa a la Junta de accionistas del Banco de finales de febrero).

En el sentido de dudas (aún no resueltas), están intentando contar con el apoyo que pueda facilitar JORGE BASALLO (actual directivo del ABN AMRO). Creen que **FG** se portó mal con él incumpliendo acuerdos de colaboraciones futuras y no comprenden porqué aún dicho banco holandés no se posiciona finalmente junto a **SV**.

Dicen contar también con el apoyo del capital judío español. Están manteniendo contactos con Mauricio Hachuel y con Enrique Múgica entre otros (a través de estos y otros contactos, **AVE** quiere retomar relaciones con JP Morgan Chase y especialmente con una mujer judía que al parecer es quien controla a nivel mundial al Citigroup).

Además, están preparando el filtrando maniobras de distracción para confundir a los analistas de otras entidades con las que poder contra a corto, medio plazo.

INTERMONEY efectivamente está muy activo en este sentido en estos días (pero lo hace bajo la vertiente de mensajeros del poder). Por ello, esta **MIKY** recibiendo muchas llamadas de los que quieren confirmación (respecto del mensaje que previamente les han transmitido sus antiguos colegas de dicha entidad).

**BENI** sigue siendo el contacto que directamente se entrevista con "una fuente de la asesoría jurídica" del Banco, que aún no se ha podido identificar. También está manteniendo abierta la línea con los vascos ( representados por **DON**), aunque siguen sin considerarlos del todo.

Un tema que ha llamado la atención de una fuente de este **GIA**, es el manejo de unos documentos que se están preparando para ser usados en caso de necesidad. Se trata de "uso de derechos políticos" respecto de acciones propiedad de terceros, que ceden su mera representatividad para ser empleada en la Junta de accionistas del BBVA, sin perder la tenencia y por ende propiedad de los mismos.

Como quiera que dichos documentos presentaban un número de registro del B. de España (concretamente el 1490), realizadas las gestiones oportunas, resultó que el mismo corresponde a la entidad SELF TRADE BANK.

Según parece, se trataría de una especie de "préstamo estratégico", con claros componentes políticos, donde (de manera muy confidencial), en nombre del Gobierno de España una entidad al parecer denominada BOUSORAMA, cedería la representatividad de algunos Fondos de inversión (que son tenedores de acciones del BBVA).

Operación apadrinada por el Gobierno de Francia (que de esta manera ayuda a un gobierno amigo como es el español). Contando la operación con todo el respaldo, incluso con el fondo de garantía del Banco Central de Francia.

(Se transmite esta información textual tal y como se ha recibido, aunque algo incomprendible para la fuente que la ha captado, y aún no suficientemente analizada por este **GIA**).

SELF estaría a su vez actuando como intermediario de Societé G, conociendo algún detalle de esta operación, solo los máximos responsables del EQUIPO TÉCNICO ya referido en el Informe 3, de fecha 30.12.04.

**AVE** ha retomado los contactos ya mencionados en Suiza, bajo la cobertura de que iba a contar con el apoyo político que podría condicionar un cambio de aptitud, especialmente de los directivos de CHASE NOMINEES LTD y de FIDELITY (estos últimos a través de un tal Cordero que actúa de apoderado en España y de DONATO, vía **SG** Francia).

**RIO** ha presentado también contactos con ECONSULT (una firma chilena donde su máximo responsable se apellida Coumentz), que dice poder aportar importantes inversionistas institucionales de CHILE (siempre que el Gobierno de España apoye institucionalmente la operación).

En este sentido, parece ser que Kroll les ha avisado que ECONSULT, mantiene aún excelentes relaciones con ENDESA, por lo que cualquier dato confidencial podría terminar conociéndolo **FG**. (dada la premura de este avance, se ampliarán más datos en breves días, así como los contactos que **BENI** está realizando en BRASIL).

### 3.- Apoyos Prensa

Fundamentalmente han recibido garantías de apoyo de todo el Grupo Prisa, así como las agencias EFE y EUROPA PRESS (especialmente esta última).

Dentro de los confidentiales, fuentes de toda solvencia afirman que CACHO está decantándose hacia los intereses de **SV**, en un reciente encuentro con su antiguo amigo Casimiro G.A., éste (que le conoce bastante bien), le ha reprochado su giro a pesar de las buenas relaciones que mantiene con el Banco.

CACHO no le ha querido reconocer nada y solo le ha respondido que "tiene un equipo que hay que pagar todos los meses.

Añadiendo, que el propio **FG** ya está negociando su salida (a escondidas incluso del resto de su equipo para que no tiren la toalla demasiado pronto). Quedando pendiente solo fijar el momento y el importe de su indemnización.

En relación con este equipo, quien parece ser que está llevando a cabo las negociaciones con el **GH**, es un tal "Totollo" (Jose A. Sanchez), su socio en el Confidencial.

Totollo, que mantiene interesantes contactos, tras su paso como Director Institucional de Telefónica en la época de Villalonga, es quien ha pactado los costos de la campaña y demás gastos, en una comida en un restaurante llamado El Puchero (calle Larra).

Su función principal, consistiría en obtener el máximo posible de información interna del Banco, generar una rumorología ascendente que caliente el ambiente en el sector (tocando incluso a colegas de otros medios), para con la confusión resultante, arrastrar finalmente una intervención política, que se vería como necesaria para poner orden.

Así en una información publicada hoy mismo, se informa de que **AVE** no ha obtenido resultados en la captación de socios financieros, de lo que indirectamente responsabiliza al poco apoyo recibido del Gobierno (algunos de estos contactos fallidos ya fueron facilitados por este **GIA** en el informe de 30.12.04).

CACHO para poder tener cierta iniciativa para escribir, ha propuesto a **PJ** (El Mundo), aumentar su apoyo vía Confidencial en la oposición al Plan Ibarreche y a cambio, tener cierta facilidad de maniobra en lo referido a **SV**.

No obstante esta información, parece ser que CACHO va a intentar jugar a los dos bandos hasta el último momento. Su enemistad con **MAX** y **BOTE** justificarán las críticas a la operación, al tiempo que el talante personal y el nombramiento directo de **FG** (por parte de RATO y por ende AZN), serán entre otros, algunos de los argumentos que manejará en contra.

#### 4.- Acuerdos que se tomarán

Si finalmente consiguen estos apoyos van a anunciar que ya se dispone de más de un 5% del accionariado del Banco (prácticamente parece estar resuelto, aunque lo llevan muy en secreto tanto **AVE** como **RIO** y por tanto no se puede tener la certeza absoluta hasta que no lo hagan público personalmente).

Una vez conseguido el apoyo del Consejo para seguir con la operación, van a prorrogar el plazo inicial concedido para hacerlo (para que coincida prácticamente con el final de febrero y por tanto con la Junta de accionistas del Banco).

**MAX** aún no tiene decidido la Conveniencia o no de convocar Junta de accionistas (como habían previsto para finales de enero). Presumiblemente ante la denuncia de **ADIC** descartarán la Junta de accionistas hasta la fecha ordinaria de mayo, junio próximo.

**AVE** (por medio de **MAX**), quiere tener más control estratégico de la situación y una mayor posibilidad de diseño jurídico y contacto con los medios y va a forzar un acuerdo en este sentido (aunque sea confidencial).

La estrategia de oferta envenenada de los dos años para que **FG** continúe, implica proyectar parcelas de control sobre la entidad (sin poseer nada aún), así como relajar la tensión y condicionar un encuentro que daría apariencia de normalidad a lo que no deja de ser un asalto en toda regla.

#### 5.- Dinámica Disruptiva

Aunque este **GIA** no pudo ser demasiado explícito en la necesidad de una reunión a mantener con la Dirección Letrada (**DL**), le sorprendió positivamente la rápida comprensión de su importancia.

Celebrada por fin dicha reunión (el pasado día 5), por parte de este **GIA** se hizo una discreta y somera exposición sobre los planes operativos respecto a sembrar de dificultades el camino que se temía iba a ser a corto plazo abierto a **SV** (por los apoyos políticos detectados).

Al recibirse instrucciones de no promover ninguna acción de estas características (se optó por no aportar detalles al respecto). Aunque al menos, si se tuvo la aceptación de poder estar "enterados" de los preparativos que en este sentido se iban a realizar y en la medida de lo posible, decantar la actuación de terceros "ajenos", hacia el beneficio de los intereses representados por **T**.

Al informar que los del **GH**, temen que los minoritarios se estén reorganizando, y más aún que alguien del Banco esté preparando la operación del "ataque por la retaguardia" (adquiriendo el 5% de **SV** a través de firmas extranjeras), el representante de la **DL** dijo que sería temeraria dicha acción. No obstante, este **GIA** continua con el trabajo encomendado de tratar de aglutinar dicho 5% como mínimo, para entorpecer en la medida de lo posible los planes previstos del **GH**.

A través de diferentes medios (entre otros intoxicar a algunos de los colaboradores de Kroll), se contamina a **AVE** para que comience a tener miedo de su "techo de cristal".

En este sentido, está recibiendo informaciones respecto a que se prepara un dossier sobre sus actividades en Suiza y otros paraísos fiscales, sus pagos a políticos y especialmente sus infracciones fiscales que Hacienda finalmente nunca ha perseguido (Se le ha filtrado que el PSOE no quiere que sea presidente y desde el propio Gobierno se puede reactivar dichas cuestiones. Por ello podría estar tratando de situarse en segundo lugar y permitir protagonismo a otros como **DEME**).

Tal es su miedo a ser descubierto como el promotor de todo, que en los últimos días, los datos que le suministra Kroll prefiere que los presente **RIO** como investigaciones personales y de su equipo (un éxito para ellos, es haber descubierto a una mujer que es especialista en inversiones y es la estrategia de **FG**, nombre que se facilitará en breve).

No saben nada de las distintas iniciativas y actividades de los accionistas minoritarios, cuyos detalles se avanzan en el Anexo II referido a **ADIC**.

## 6.- Actuaciones complementarias

El procedimiento que se está empleando (al menos en la Actuación 1ª), es fundamentalmente, además de captar información, evaluar el grado de contramedidas con que los adversarios están rastreando cualquier actividad en su contra.

Ello podría dar la impresión de que solo se realizan las actividades señaladas por la **DL** y se han desdeñado otras apuntadas por este **GIA**, como es la búsqueda de elementos negativos de cualquiera de los miembros del **GH**.

Dicha apreciación no es acertada, solo que dada la urgencia en la obtención de datos en relación con los movimientos que vertiginosamente se suceden contra el Banco (en el calendario de tiempo fijado y dado el escaso tiempo de que se dispone), se están arbitrando contramedidas, como sistema de choque para minimizar los ataques.

No obstante, también es fundamental que el factor sorpresa prevalezca sobre las urgencias y aparte de la discreción con que se está actuando, se están realizando observaciones y vigilancias escalonadas que en muy breve espacio de tiempo darán sus frutos. Igualmente el apoyo técnico (potenciado a partir del 10 de enero) va a incrementar aún más el nivel de resultados.

Se mantiene por tanto, una discreta vigilancia sobre **AREN**, observándose hace dos días un contacto con un personaje extraño en el centro Comercial la Vaguada (a las 23.15 horas). Durante el tiempo que fue observado, estuvo varias veces en el baño en apenas 5 minutos, lo cual denota cierta anormalidad en la cita (podría tratarse de un pase de coca).

Igualmente se controla la actividad de **FELIX** (observando sus actividades se conocerá la infraestructura económica de **AVE** y sus contactos más reservados en este ámbito).

Se está también rastreando las actividades en el entorno de **AVE** y **RIO** (especialmente los amigos más íntimos, como los Albertos...).

Respecto a las peculiares costumbres sexuales de **MIKY** también se están realizando las oportunas actuaciones (aunque dado el importante aparato de seguridad con el que cuenta no está resultando especialmente fácil).

En este sentido, parece ser que hay demasiadas coincidencias sexuales en este **GH**. Conviene señalar que el Ministro **MORAT** tiene unas tendencias similares

su mujer DOMINIQUE MAUNAC, a la que se la relaciona desde hace muchos años, con el Servicio de espionaje francés).

## 7.- Conclusiones

Tras el apoyo político (escenificado en SOLBES), solo hay dos puntos débiles en la operación de **SV**, el temor a la imagen pública del propio **AVE** y la actuación "imprevista" de terceros, a modo de defensa de los accionistas minoritarios.

Al estar siendo "tocados" los medios de comunicación, no se debe hacer demasiado caso al contenido de las noticias. Siguiendo instrucciones, han iniciado la fase de intoxicar y mandar mensajes desconcertantes para generar confusión.

CACHO ya considera la operación imparabile y por tanto se ha colocado a favor de **AVE**. CASIMIRO todavía está en contra (pero solo porque su jefe **PJ**, por tal de ir contra PRISA aún apoya a **FG**).

Están tocando a los accionistas de referencia del Banco, por tanto hay que contrarrestar el mensaje de que "ya no hay nada que hacer". Hay que transmitir un mensaje tranquilizador con solidez y mostrarse con convicción (cualquier duda es negativa).

Hay que incidir en la provisionalidad del poder del PSOE (especialmente a los inversores de EEUU), ellos comprenderán mejor.

En contra de las primeras filtraciones (posiblemente por informaciones sesgadas), el PP no solo no apoya sino que está en contra frontalmente de la operación (ello es indicativo de que **AZN** lo está sin duda a pesar de su estrecha amistad con **AVE**).

No se debe permitir que se establezca un criterio de normalidad y "cordialidad" en el proceso activado por el **GH**. Al decir "que ya se está pactado", este mensaje implica que cualquier encuentro será inmediatamente filtrado y ese puede ser el principio del fin.

**AVE** ESTÁ FIRMEAMENTE CONVENCIDO DE QUE LA OPERACIÓN YA NO TIENE N MARCHA ATRÁS. Además ha conseguido convencer a todas las partes de que el es el Presidente indiscutible del Banco en el futuro: argumenta que, "es discreto, enemigo de salir en medios, sabe transmitir tranquilidad a los mercados"...

En los últimos días (solo hasta escasas horas antes de conocer la denuncia de **ADIC**), todo el **GH** ha estado eufórico y convencido de que el apoyo político ya lo tienen y la operación es imparabile (incluso a pesar de la oposición de CARUANA).

La campaña dura de prensa apenas ha comenzado. Solo se podrá contrarrestar proyectando normalidad y respuesta solo legal por parte del Banco y con nuevas noticias

sobre accionistas minoritarios que empezarán a irrumpir a principios de la semana próxima (noticias al margen de las que generará **ADIC**).

FIN DEL AVANCE

MONCLOA.COM