

# **Grupo Liberbank**

Cuentas Semestrales Resumidas  
Consolidadas e Informe de Gestión  
intermedio resumido consolidado  
correspondientes al periodo de seis  
meses terminado el 30 de junio de 2013



## INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de Liberbank, S.A.:

- 1.- Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de Liberbank, S.A. (“el Banco”) y de las sociedades dependientes que integran, junto con el Banco, el Grupo Liberbank (“el Grupo”), que comprenden el balance consolidado al 30 de junio de 2013 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, así como las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha (los “Estados Financieros Intermedios”). Es responsabilidad de los Administradores del Banco la elaboración de dichos Estados Financieros Intermedios de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la elaboración de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos Estados Financieros Intermedios basada en nuestra revisión limitada.
- 2.- Nuestra revisión se ha realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la formulación de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión limitada es sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los Estados Financieros Intermedios adjuntos.
- 3.- Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los Estados Financieros Intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.
- 4.- Sin que afecte a nuestra conclusión, llamamos la atención respecto a lo señalado en la Nota 1 adjunta, en la que se menciona que los citados Estados Financieros Intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los Estados Financieros Intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.
- 5.- Sin que afecte a nuestra conclusión, llamamos la atención con respecto a lo señalado en la Nota 1 adjunta en la que se menciona que el Consejo de Administración del Banco aprobó, con fecha 17 de diciembre de 2012 un Plan de Recapitalización y Reestructuración, en el que se detallan las actuaciones y medidas que se llevarán a cabo para alcanzar los recursos propios adicionales requeridos, por importe de 1.198 millones de euros y tomó razón de los compromisos asumidos bajo el “Term Sheet of the Spanish Authorities Commitments for the Approval of the Restructuring Plan of Liberbank by the European Commission”, que contiene los compromisos asumidos por el Reino de España ante la Comisión Europea para la reestructuración de Liberbank.

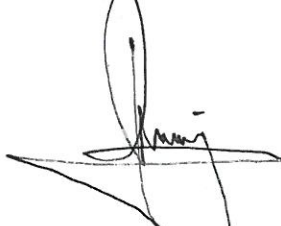
En este sentido, tal y como se indica en la Nota 1.c adjunta, en relación con los compromisos asumidos por el Grupo en el Plan de Recapitalización y Reestructuración, aprobado por el Banco de España y la Comisión Europea los días 19 y 20 de diciembre de 2012, en el mes de febrero de 2013 se formalizó en escritura pública el traspaso de determinados activos inmobiliarios y operaciones de financiación al sector inmobiliario del Grupo a la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria ("SAREB") por un valor bruto total de 5.981 millones de euros, habiéndose establecido un precio total de traspaso de 2.918 millones de euros. El precio de estos activos traspasados ha sido satisfecho al Grupo mediante la entrega de valores representativos de deuda emitidos por la SAREB y garantizados por el Estado Español que se encuentran clasificados en la rúbrica "Cartera de inversión crediticia" del balance consolidado al 30 de junio de 2013 adjunto.

En este mismo sentido, en el marco del contenido del Plan de Recapitalización y Reestructuración y de los compromisos asumidos en el Term-Sheet, en la Nota 1.c adjunta se informa de las acciones realizadas durante el primer semestre del ejercicio 2013 entre las que se señala la gestión de participaciones preferentes y subordinadas del Grupo y su canje por acciones del Banco, obligaciones necesaria y contingentemente convertibles emitidas por éste y depósitos indisponibles que ha permitido una generación de recursos propios por importe de 824 millones de euros.

6.- El informe de gestión consolidado intermedio adjunto del semestre finalizado el 30 de junio de 2013 contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los Estados Financieros Intermedios consolidados presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los Estados Financieros Intermedios del semestre finalizado el 30 de junio de 2013. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Grupo.

Este informe ha sido preparado a petición de Dirección del Banco en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 35 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

Deloitte, S.L.



Juan José Pérez Sáez

13 de agosto de 2013

**GRUPO LIBERBANK**

**BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (NOTAS 1 A 3)**

(Miles de Euros)

ACTIVO	30.06.13	31.12.12 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30.06.13	31.12.12 (*)
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	<b>541.245</b>	<b>338.962</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>CARTERA DE NEGOCIACIÓN (NOTA 6)</b>	<b>67.782</b>	<b>53.452</b>	<b>CARTERA DE NEGOCIACIÓN (NOTA 10)</b>	<b>46.544</b>	<b>61.713</b>
Valores representativos de deuda	27.116	60	Derivados de negociación	46.544	61.713
Instrumentos de capital	300	3.224	Posiciones cortas de valores	-	-
Derivados de negociación	40.366	50.168			
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	-	-
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS (NOTA 6)</b>	-	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO (NOTA 10)</b>	<b>44.277.519</b>	<b>44.329.588</b>
Valores representativos de deuda	-	-	Depósitos de bancos centrales	4.754.120	4.739.961
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	Depósitos de entidades de crédito	750.349	611.055
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (NOTA 6)</b>	<b>3.844.968</b>	<b>2.471.974</b>	Depósitos de la clientela	35.979.845	35.370.877
Valores representativos de deuda	3.047.076	1.210.441	Débitos representados por valores negociables	1.950.923	2.401.849
Instrumentos de capital	797.892	1.261.533	Pasivos subordinados	458.197	860.259
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.306.613	15.275	Otros pasivos financieros	384.085	345.587
<b>INVERSIONES CREDITICIAS (NOTA 6)</b>	<b>32.261.242</b>	<b>31.483.756</b>	<b>AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS</b>	-	-
Depósitos en entidades de crédito	442.611	402.858	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>47.689</b>	<b>4.705</b>
Crédito a la clientela	27.642.581	29.052.018	<b>PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA</b>	-	-
Valores representativos de deuda	4.176.050	2.028.880	<b>PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS</b>	<b>162.955</b>	<b>143.013</b>
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.234.136	722.077	<b>PROVISIONES</b>	<b>275.573</b>	<b>276.184</b>
<b>CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO (NOTA 6)</b>	<b>5.796.984</b>	<b>4.841.364</b>	Fondos para pensiones y obligaciones similares	108.183	120.007
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.219.789	753.499	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	3.206	3.206
<b>AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS</b>	-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	84.618	79.639
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>35.719</b>	<b>117.777</b>	Otras provisiones	79.566	73.332
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA (NOTA 7)</b>	<b>1.028.349</b>	<b>3.842.679</b>	<b>PASIVOS FISCALES</b>	<b>244.052</b>	<b>240.814</b>
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>254.102</b>	<b>115.540</b>	Corrientes	34.407	5.609
Entidades asociadas	254.102	115.540	Diferidos	209.645	235.205
Entidades multigrupo	-	-	<b>FONDO DE LA OBRA SOCIAL</b>	-	-
Entidades del grupo	-	-	<b>RESTO DE PASIVOS</b>	<b>155.925</b>	<b>99.857</b>
<b>CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES</b>	<b>658</b>	<b>658</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>45.210.257</b>	<b>45.155.874</b>
<b>ACTIVOS POR REASEGUROS</b>	<b>2.474</b>	<b>1.959</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO MATERIAL (NOTA 8)</b>	<b>677.120</b>	<b>690.835</b>	<b>FONDOS PROPIOS (NOTA 11)</b>	<b>1.488.216</b>	<b>997.259</b>
Inmovilizado material	636.713	650.182	Capital	423.578	1.000.000
De uso propio	635.301	648.552	Escriturado	423.578	1.000.000
Cedido en arrendamiento operativo	1.412	1.630	Prima de emisión	1.958.091	1.642.205
Afecto a la obra social	-	-	Reservas	(945.281)	188.691
Inversiones inmobiliarias	40.407	40.653	Reservas (pérdidas) acumuladas	(928.313)	201.462
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(16.968)	(12.771)
<b>ACTIVO INTANGIBLE (NOTA 9)</b>	<b>93.998</b>	<b>95.272</b>	Valores Propios	(23)	-
Fondo de comercio	30.464	30.464	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	51.851	(1.833.637)
Otro activo intangible	63.534	64.808	<b>AJUSTES POR VALORACIÓN</b>	<b>(14.364)</b>	<b>(5.425)</b>
<b>ACTIVOS FISCALES</b>	<b>1.894.522</b>	<b>1.940.950</b>	Activos financieros disponibles para la venta	(15.632)	(6.630)
Corrientes	41.346	125.482	Coberturas de los flujos de efectivo	(3.306)	(2.127)
Diferidos	1.853.176	1.815.468	Diferencias de cambio	-	-
<b>RESTO DE ACTIVOS</b>	<b>291.526</b>	<b>260.033</b>	Entidades valoradas por el método de la participación	2.795	2.485
			Resto de ajustes por valoración	1.779	847
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>1.473.852</b>	<b>991.834</b>
			<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>106.580</b>	<b>107.503</b>
			Ajustes por valoración	355	2.313
			Resto	106.225	105.190
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.580.432</b>	<b>1.099.337</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46.790.689</b>	<b>46.255.211</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>46.790.689</b>	<b>46.255.211</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>					
<b>RIESGOS CONTINGENTES</b>	<b>859.781</b>	<b>948.129</b>			
<b>COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	<b>2.833.670</b>	<b>2.736.009</b>			

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2013.

## GRUPO LIBERBANK

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias Resumidas Consolidadas Correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012 (Notas 1 a 3) (Miles de Euros)

	Ingresos/(Gastos) 30.06.13	Ingresos/(Gastos) 30.06.12 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	568.118	749.738
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(348.028)	(471.077)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>220.090</b>	<b>278.661</b>
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	5.236	60.872
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	15.695	468
COMISIONES PERCIBIDAS	128.972	114.884
COMISIONES PAGADAS	(14.894)	(14.487)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	131.979	18.139
Cartera de negociación	(1.643)	5.825
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	(167)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	133.622	12.481
Otros	-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	79	152
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	60.611	130.481
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(69.543)	(126.546)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>478.225</b>	<b>462.624</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(235.382)	(259.650)
Gastos de personal	(155.960)	(174.821)
Otros gastos generales de administración	(79.422)	(84.829)
AMORTIZACIÓN	(22.152)	(22.804)
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	(5.692)	17.260
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto) (NOTA 6)	(190.361)	(117.512)
Inversiones crediticias	(169.174)	(121.079)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(21.187)	3.567
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>24.638</b>	<b>79.918</b>
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	(11)	(1.811)
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA (NOTA 14)	27.199	(2.077)
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	-	-
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NOTA 14)	(18.326)	(56.472)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>33.500</b>	<b>19.558</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	19.386	(1.781)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>52.886</b>	<b>17.777</b>
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>52.886</b>	<b>17.777</b>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	51.851	20.534
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	1.035	(2.757)
<b>BENEFICIO POR ACCIÓN</b>		
Beneficio básico (euros)	0,04	0,02
Beneficio diluido (euros)	0,04	0,02

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013.

## GRUPO LIBERBANK

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1 A 3)

(Miles de Euros)

	Ingresos/(Gastos) 30.06.13	Ingresos/(Gastos) 30.06.12 (*)
<b>A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>52.886</b>	<b>17.777</b>
<b>B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS:</b>	<b>(10.897)</b>	<b>(188.585)</b>
<b>Activos financieros disponibles para la venta:</b>	<b>(14.801)</b>	<b>(266.290)</b>
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	43.995	(197.431)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(58.796)	(68.859)
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de los flujos de efectivo:</b>	<b>(2.246)</b>	<b>866</b>
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	866
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.246)	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero:</b>	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Diferencias de cambio:</b>	-	<b>(2)</b>
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	(2)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Activos no corrientes en venta:</b>	-	-
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones</b>	-	-
<b>Entidades valoradas por el método de participación:</b>	<b>413</b>	<b>(3.458)</b>
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	413	(3.458)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Resto de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>1.964</b>	<b>1.094</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>3.773</b>	<b>79.205</b>
<b>TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B)</b>	<b>41.989</b>	<b>(170.808)</b>
Atribuidos a la Entidad dominante	42.912	(160.110)
Atribuidos a intereses minoritarios	(923)	(10.698)

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013.

**GRUPO LIBERBANK**

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1 A 3)**

(Miles de Euros)

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											TOTAL PATRIMONIO NETO	
	FONDOS PROPIOS										AJUSTES POR VALORACIÓN		INTERESES DE MINORITARIOS
	Capital	Prima de emisión	Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios				
<b>1. Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.642.205</b>	<b>201.462</b>	<b>(12.771)</b>	-	-	<b>(1.833.637)</b>	-	<b>997.259</b>	<b>(5.425)</b>	<b>107.503</b>	<b>1.099.337</b>	
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2. Saldo inicial ajustado</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.642.205</b>	<b>201.462</b>	<b>(12.771)</b>	-	-	<b>(1.833.637)</b>	-	<b>997.259</b>	<b>(5.425)</b>	<b>107.503</b>	<b>1.099.337</b>	
<b>3. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	-	<b>51.851</b>	-	<b>51.851</b>	<b>(8.939)</b>	<b>(923)</b>	<b>41.989</b>	
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>(576.422)</b>	<b>315.886</b>	<b>(1.129.775)</b>	<b>(4.197)</b>	-	<b>(23)</b>	<b>1.833.637</b>	-	<b>439.106</b>	-	-	<b>439.106</b>	
4.1. Aumento de capital/fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.2. Reducciones de capital	(700.000)	-	700.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.3. Conversión de pasivos financieros en capital	123.578	315.886	(320)	-	-	-	-	-	439.144	-	-	439.144	
4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	(2)	-	-	(23)	-	-	(25)	-	-	(25)	
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(1.829.453)	(4.184)	-	-	1.833.637	-	-	-	-	-	
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.11. Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	(13)	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)	
<b>5. Saldo final al 30 de junio de 2013</b>	<b>423.578</b>	<b>1.958.091</b>	<b>-928.313</b>	<b>(16.968)</b>	-	<b>(23)</b>	<b>51.851</b>	-	<b>1.488.216</b>	<b>(14.364)</b>	<b>106.580</b>	<b>1.580.432</b>	

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											TOTAL PATRIMONIO NETO	
	FONDOS PROPIOS										AJUSTES POR VALORACIÓN		INTERESES DE MINORITARIOS
	Capital	Prima de emisión	Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios				
<b>1. Saldo al 1 de enero de 2012 (*)</b>	<b>1.000.001</b>	<b>1.642.205</b>	<b>(115.660)</b>	<b>(5.145)</b>	-	-	<b>308.472</b>	-	<b>2.829.873</b>	<b>(98.706)</b>	<b>192.578</b>	<b>2.923.745</b>	
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2. Saldo inicial ajustado</b>	<b>1.000.001</b>	<b>1.642.205</b>	<b>(115.660)</b>	<b>(5.145)</b>	-	-	<b>308.472</b>	-	<b>2.829.873</b>	<b>(98.706)</b>	<b>192.578</b>	<b>2.923.745</b>	
<b>3. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	-	<b>20.534</b>	-	<b>20.534</b>	<b>(180.644)</b>	<b>(10.698)</b>	<b>(170.808)</b>	
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	-	<b>316.094</b>	<b>(7.626)</b>	-	-	<b>(308.472)</b>	-	<b>(4)</b>	-	<b>(3)</b>	<b>(7)</b>	
4.1. Aumento de capital/fondo de dotación	-	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-	(2)	(5)	
4.2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.3. Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	316.098	(7.626)	-	-	(308.472)	-	-	-	-	-	
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.11. Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(2)	
<b>5. Saldo final al 30 de junio de 2012 (*)</b>	<b>1.000.001</b>	<b>1.642.205</b>	<b>200.434</b>	<b>(12.771)</b>	-	-	<b>20.534</b>	-	<b>2.850.403</b>	<b>(279.350)</b>	<b>181.877</b>	<b>2.752.930</b>	

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013



## GRUPO LIBERBANK

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1 A 3)**

(Miles de Euros)

	30.06.13	30.06.12 (*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del periodo</b>	<b>52.886</b>	<b>17.777</b>
<b>2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
2.1 Amortización	22.152	22.804
2.2 Otros ajustes	1.396	(93.419)
	<b>23.548</b>	<b>(70.615)</b>
<b>3. Aumento/disminución neto de los activos de explotación</b>		
3.1 Cartera de negociación	14.330	28.072
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	(29.281)
3.3 Activos financieros disponibles para la venta	1.528.969	(152.417)
3.4 Inversiones crediticias	(1.957.499)	(1.435.536)
3.5 Otros activos de explotación	(211.231)	105.185
	<b>(625.431)</b>	<b>(1.483.977)</b>
<b>4. Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación</b>		
4.1 Cartera de negociación	(15.169)	(29.505)
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado	263.087	359.526
4.4 Otros pasivos de explotación	53.993	(78.108)
	<b>301.911</b>	<b>251.913</b>
<b>5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(7.525)</b>	<b>-</b>
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (A)</b>	<b>996.251</b>	<b>1.683.052</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos</b>		
6.1 Activos materiales	878	847
6.2 Activos intangibles	6.738	6.118
6.3 Participaciones	1.018	-
6.4 Otras unidades de negocio	-	-
6.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.6 Cartera de inversión a vencimiento	1.447.353	1.807.419
6.7 Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	<b>1.455.987</b>	<b>1.814.384</b>
<b>7. Cobros</b>		
7.1 Activos materiales	1.132	3.032
7.2 Activos intangibles	-	1.521
7.3 Participaciones	44	-
7.4 Otras unidades de negocio	-	-
7.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	120.573	43.737
7.6 Cartera de inversión a vencimiento	508.756	199.181
7.7 Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	<b>630.505</b>	<b>247.471</b>
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (B)</b>	<b>(825.482)</b>	<b>(1.566.913)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>8. Pagos</b>		
8.1 Dividendos	-	-
8.2 Pasivos subordinados	-	56.596
8.3 Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4 Adquisición de instrumentos de capital propio	23	-
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación	326	5
	<b>349</b>	<b>56.601</b>
<b>9. Cobros</b>		
9.1 Pasivos subordinados	124.000	-
9.2 Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
9.3 Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	<b>124.000</b>	<b>-</b>
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (C)</b>	<b>123.651</b>	<b>(56.601)</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>294.420</b>	<b>59.538</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>331.528</b>	<b>605.027</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>625.678</b>	<b>664.565</b>
<b>PRO-MEMORIA:</b>		
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
1.1 Caja	201.689	169.505
1.2 Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	339.487	480.568
1.3 Otros activos financieros	143.623	209.713
1.4 Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	59.121	195.221
<b>Total efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>625.678</b>	<b>664.565</b>

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013



## **Grupo Liberbank**

Notas explicativas a los estados financieros  
intermedios resumidos consolidados  
correspondientes al primer semestre de 2013

### **1. Naturaleza de la Entidad Dominante y el Grupo, principios contables y normas de valoraciones aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información**

#### **a) Naturaleza de la Entidad Dominante y del Grupo**

Liberbank, S.A. (el "Banco" o la "Entidad Central") es una entidad financiera constituida el 23 de mayo de 2011 con la denominación social de Effibank, S.A., en escritura pública ante el notario D. Manuel González-Meneses García-Valdecasas e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid. Con fecha 3 de agosto de 2011, la Junta General de Accionistas del Banco acordó modificar la anterior denominación social del Banco por la de Liberbank, S.A., habiéndose presentado en el registro con fecha 31 de agosto de 2011.

El domicilio social del Banco se encuentra situado en el número 19, de la calle Carrera de San Jerónimo de Madrid. En el domicilio social del Banco y en la página "web" del Grupo ([www.liberbank.es](http://www.liberbank.es)) se pueden consultar los estatutos sociales del Banco junto con otra información legal relevante.

Los estatutos del Banco establecen las actividades que puede llevar a cabo, las cuales corresponden a las actividades típicas de las entidades de crédito y, en particular, se ajustan a lo requerido por la Ley de 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.

Tal y como se describe en el apartado c.1 de esta misma Nota, Liberbank, S.A. empezó a cotizar en las bolsas de Madrid, Bilbao, Barcelona y Valencia el 16 de mayo de 2013 a través de un proceso de "listing", con 1.411.927.674 acciones y un valor nominal de 0,30 euros por acción y 0,81 euros de prima de emisión.

#### **b) Bases de presentación de las cuentas semestrales resumidas consolidadas**

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 fueron formuladas por los Administradores del Banco, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 25 de marzo de 2013, de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de junio de 2013.

Las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo (o estados financieros resumidos consolidados) correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 han sido formuladas por sus Administradores, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 12 de agosto de 2013. Dichas cuentas semestrales resumidas consolidadas se han elaborado y se presentan de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" y teniendo en cuenta los desgloses de información requeridos por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Estas cuentas semestrales serán incluidas en la Información financiera semestral correspondiente al primer semestre de 2013 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 1/2008.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012.

Las políticas y principios contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales resumidas consolidadas son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante el primer semestre de 2013, que se detallan a continuación. No obstante los formatos de balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado total de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo, consolidados, presentados en estas cuentas resumidas semestrales se han preparado siguiendo los modelos contenidos en la citada Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que coinciden, aunque de modo resumido, con los que se utilizaron en las cuentas anuales del ejercicio 2012.

### **Principales cambios normativos acaecidos en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 30 de junio de 2013**

#### *Entrada en vigor de nuevas normas contables*

Desde el 1 de enero de 2013 han entrado en vigor las siguientes Normas e Interpretaciones adoptadas por la Unión Europea y el Grupo, que no han tenido un impacto significativo en las cuentas semestrales resumidas consolidadas:

- *Modificación de NIC 12 – Impuesto sobre las ganancias – Impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias:* La modificación introduce una excepción a los principios generales de NIC 12 que afecta a los impuestos diferidos relacionados con propiedad inmobiliarias valoradas de acuerdo al modelo de valor razonable de NIC 40 Propiedades de inversión. En estos casos, se introduce una presunción de cara a la medición de los impuestos diferidos que sean aplicables, por la que el valor en libros de esos activos será recuperado en su totalidad vía venta. Esta presunción puede refutarse cuanto esta propiedad inmobiliaria sea amortizable (lo que excluiría al componente no depreciable del suelo) y su modelo de negocio sea mantenerla para obtener sus beneficios económicos a lo largo del tiempo mediante su uso en lugar de por su venta.
- *NIIF 13: Medición del Valor Razonable:* Esta norma se emitió con el objetivo de agrupar en una única fuente normativa los requisitos para calcular el valor razonable de elementos de activo, de pasivo o de patrimonio propio cuando ésta es la forma de valoración requerida por otras normas, puesto que NIIF 13 no modifica en modo alguno los criterios de valoración actuales. NIIF 13 es aplicable a las valoraciones de elementos tanto financieros como no financieros y además agrupa los requisitos de desglose en relación al valor razonable. El cambio fundamental en la definición de valor razonable es la matización de que es un precio de “salida”, algo que quedaba indefinido en la noción actual de valor razonable de los activos y, por la parte de los pasivos, la modificación respecto de la definición actual de la noción de cancelación del pasivo por la de transferencia del mismo sin liquidarlo.
- *Modificación NIC 1: Presentación del Otro Resultado Integral:* Esta modificación que ya entra en vigor impone pequeños cambios a la norma NIC 1 Presentación de Estados Financieros en relación con las partidas que se presentan en “Otro resultado integral”. La modificación fundamental consiste básicamente en que ahora las entidades deben distinguir dentro de estas partidas de los ingresos y gastos del “Otro resultado integral” aquellos conceptos que se reciclarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en ejercicios futuros y aquellos que no. De la misma forma, debe presentarse separadamente el efecto fiscal de estas partidas, de todos modos, igual que actualmente, puede hacerse en el propio estado o en las notas.
- *Modificación NIC 19: retribuciones a los empleados:* Los cambios fundamentales de esta modificación de NIC19 afectan a los planes de beneficios definidos. En este sentido, los cambios más importantes a tener en mente al enfrentarse a su primera aplicación son los siguientes:

- Eliminación de la “banda de fluctuación”: A partir de la entrada en vigor de la modificación, todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán inmediatamente en Otro resultado integral (patrimonio).
- También se incluyen cambios relevantes de presentación de los componentes del coste en el estado de resultado integral, que se van a agrupar y presentar de forma distinta. El total del coste relacionado con la obligación se presentará en tres conceptos distintos: componentes del coste del servicio, componentes de interés neto y componente de revaloración.

La modificación incluye de forma paralela una ampliación y cambios en los desgloses en relación a los planes de beneficios definidos.

- *Modificación NIIF 7: Instrumentos financieros: información a revelar – compensación de activos y pasivos financieros:* La modificación introduce un apartado específico de requisitos nuevos acerca de la información a revelar al realizar una compensación de activos o pasivos financieros y también para aquellos otros instrumentos que están sujetos a un acuerdo exigible de compensación neta o similar (NIC 32).
- *Mejoras a las NIIF Ciclo 2009 – 2011:* Modificaciones menores de una serie de normas.
- *IFRIC 20: Costes de extracción en la fase de producción de una mina a cielo abierto:* En las operaciones de una mina a cielo abierto, la entidad necesita ir extrayendo los materiales superficiales para acceder a los depósitos de mineral. La interpretación aborda el tratamiento contable de estos costes de eliminación de los materiales residuales. Generalmente estos costes, si cumplen los requisitos, se capitalizarán bien como inventario si estas operaciones dan lugar a mineral o bien como un activo no corriente que represente el coste necesario para acceder a los depósitos de mineral. Este activo se amortizará en una base sistemática durante la vida útil esperada del componente identificado de mineral que resultó accesible gracias a estos trabajos previos.

A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, las normas e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas semestrales resumidas consolidadas, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea son las siguientes:

- *NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF11 Acuerdos conjuntos, NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 (Revisada) Estados financieros individuales y NIC 28 (Revisada) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:* Este “paquete” de cinco normas o modificaciones se emiten de forma conjunta y vienen a sustituir las normas actuales en relación a la consolidación y la contabilización de las inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, así como los desgloses relacionados.
- *Modificación a NIIF 10, 11 y 12: Reglas de transmisión:* A través de esta modificación el IASB ha querido aclarar algunas cuestiones en relación con las reglas de transición de estas normas. Se aclara que la fecha inicial de aplicación es el inicio del período en el que la NIIF 10 se aplica por primera vez. Esta sería la fecha en la que el inversor realizaría su análisis sobre si hay cambios o no en las conclusiones sobre las participaciones que deben ser consolidadas.
- *Modificación de NIC 32 Instrumentos financieros: presentación - Compensación de activos y pasivos financieros:* La modificación introduce una serie de aclaraciones adicionales en la guía de implementación sobre los requisitos de la norma para poder compensar un activo y un pasivo financiero en su presentación en el balance y que se encuentran en el párrafo 42 de NIC 32.
- *NIIF 9: Instrumentos financieros:* Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39 si bien a fecha actual todavía se encuentra únicamente parcialmente publicada. Las partes publicadas son las relativas a la clasificación y valoración de activos financieros (publicada en noviembre de 2009) y pasivos financieros (publicada en octubre de 2010). En el documento publicado en octubre de 2010 también se incorporaron los requisitos de reconocimiento y baja en cuentas, que en sustancia son los mismos existentes en NIC 39.
- *Modificación a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27: Sociedad de inversión:* Esta modificación establece una excepción a las normas de consolidación de NIIF 10 para las sociedades que cumplan los requisitos para ser consideradas como sociedades de inversión.

- *Modificación a la NIC 16- Desgloses sobre el importe recuperable de activos financieros:* Esta modificación en relación a desgloses se ha finalizado en mayo de 2013 (el borrador se había publicado en enero de este mismo año). El IASB propone restringir el desglose actual del importe recuperable de un activo o una unidad generadora de efectivo a aquellos períodos en que se ha reconocido un deterioro o por el contrario un deterioro revierte, es decir, elimina el requisito actual de desglose cuando no ha habido un deterioro o reversión. Por otro lado, introduce nuevos desgloses cuando el valor recuperable se ha calculado como el valor razonable menos el coste de venta y se ha registrado un deterioro o reversión.
- *IFRIC 21: Interpretación sobre Gravámenes:* La interpretación aborda el tratamiento de cuando reconocer un pasivo por tasas o gravámenes cuando están basados en información financiera de un período que es diferente al que ocurre la actividad que da lugar al pago del gravamen.

El impacto de la aplicación de estas normas que no han entrado aún en vigor está siendo actualmente analizado por parte de la Dirección del Grupo, por lo que a la fecha actual no es posible conocer el mismo.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales semestrales resumidas consolidadas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

### **c) Plan de Recapitalización y Reestructuración**

El Consejo de Administración del Banco aprobó, con fecha 17 de diciembre de 2012 un Plan de Recapitalización y Reestructuración, en el que se detallan las actuaciones y medidas que se llevarán a cabo para alcanzar los recursos propios adicionales requeridos, por importe de 1.198 millones de euros y tomó razón del "Term Sheet of the Spanish Authorities Commitments for the Approval of the Restructuring Plan of Liberbank by the European Commission", que contiene los compromisos asumidos por el Reino de España ante la Comisión Europea para la reestructuración de Liberbank. Como parte del Plan, el Grupo ha elaborado un plan de negocio, en el que se prevé la generación de resultados positivos en cuantía suficiente para permitir la recuperación íntegra de los activos fiscales registrados al 31 de diciembre de 2012.

Este Plan, que fue aprobado por el Banco de España y por la Comisión Europea los días 19 y 20 de diciembre de 2012, respectivamente, contemplaba un ejercicio de gestión de deuda subordinada y participaciones preferentes emitidos por el Grupo para su cómputo como capital regulatorio de máxima calidad, la adopción de medidas relacionadas con la desconsolidación de activos inmobiliarios problemáticos a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB), la desinversión de determinados activos y una ayuda de capital de 124 millones, que se formalizaría mediante la suscripción, por dicho importe, de bonos contingentemente convertibles (CoCos) por parte del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB). Adicionalmente, contempla continuar con el proceso de ajuste de la capacidad productiva del Grupo a la reducción prevista de su actividad en el negocio corporativo e inmobiliario, así como la solicitud de admisión a cotización de las acciones del Banco en el plazo más breve posible y siempre y dentro del periodo de duración del Plan. Según se indica en el apartado "k" de esta misma Nota, tras la ejecución de las medidas anteriormente mencionadas, al 30 de junio de 2013 el Grupo cumple los requerimientos mínimos de recursos propios.

A continuación se indican las actuaciones y medidas realizadas en el primer semestre del ejercicio 2013.

#### **1. Gestión de híbridos:**

El Grupo tenía a la fecha de elaboración del Plan con un importe de 866 millones de euros entre participaciones preferentes y deuda subordinada (178 y 688 millones de euros, respectivamente), en manos de inversores minoristas e institucionales con la siguiente distribución:

- i. Minoristas: 548 millones de euros, de los cuales 178 millones de euros en participaciones preferentes y 370 millones de euros en deuda subordinada.
- ii. Institucionales: Deuda subordinada por importe de 318 millones de euros.

Las actuaciones llevadas a cabo durante el primer semestre del ejercicio 2013 para realizar la gestión de deuda subordinada y participaciones preferentes contemplado en el Plan de Recapitalización han sido las siguientes:

- 1.- La Junta General de Accionistas, en sesión del 23 de enero de 2013, acordó entre otros, los siguientes aspectos:
  - a) Reducción del capital social de Liberbank, S.A. en la cantidad de 700 millones de euros, quedando fijado, en consecuencia, en 300 millones de euros, con la finalidad incrementar las reservas voluntarias del Banco en dicho importe.
  - b) Solicitud de admisión a negociación de las acciones del Banco en las Bolsas de Valores.
  - c) Aumento de capital a suscribir por los titulares de participaciones preferentes y deuda subordinada a los que se dirija la oferta de recompra mediante aportaciones dinerarias.
  - d) Emisión de obligaciones necesariamente convertibles en acciones de Liberbank, S.A. por importe de hasta 528.155.400 euros a suscribir por los titulares de participaciones preferentes y deuda subordinada emitidas por el Banco.
  - e) Emisión de obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) en acciones por importe de 124 millones de euros a suscribir por el FROB, con previsión de suscripción incompleta y con renuncia del derecho de suscripción preferente.
- 2.- El 7 de febrero de 2013, la Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), determinó que el valor económico de Liberbank, elaborado de acuerdo con los procedimientos establecidos por el FROB sobre la base de los informes de valoración encargados a tres expertos independientes, asciende a 1.113 millones de euros.
- 3.- Con fecha 8 de marzo de 2013, el Grupo publicó mediante hecho relevante en la Comisión Nacional del Mercado de Valores la oferta de recompra en efectivo dirigida a titulares de las emisiones participaciones preferentes y deuda subordinada, con la condición de que reinviertan el efectivo percibido, descontando en su caso el cupón corrido, en la suscripción de acciones de nueva emisión de Liberbank o de una combinación de acciones y obligaciones contingentemente convertibles en acciones, también de nueva emisión.

En función de la emisión objeto de recompra, los titulares que aceptaron la oferta han optado entre:

- a) Destinar el importe efectivo a reinvertir recibido a la suscripción de valores en la siguiente proporción:
  - i. El 70% a la suscripción de Obligaciones de la serie A/2013 o B/2013 o el 80% a la suscripción de Obligaciones de la serie C/2013 y
  - ii. El 30% o el 20%, respectivamente a la suscripción de nuevas acciones de Liberbank
- b) Destinar el importe a reinvertir recibido a la suscripción de nuevas acciones.

Adicionalmente, y sujeto a que mantengan ininterrumpidamente -desde la fecha de emisión y hasta cada una de las fechas de pago- la titularidad de las nuevas acciones, los titulares de los instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada que hubieran recibido nuevas acciones tendrán derecho, durante 2 años desde la fecha de emisión, a un pago diferido, o incentivo de permanencia, consistente en un importe equivalente al 6% nominal anual, pagadero semestralmente, sobre el importe destinado a la suscripción de nuevas acciones del Banco tras la oferta de recompra. Al 30 de junio de 2013, el importe estimado de dicho incentivo se encuentra registrado en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – otros pasivos financieros" por importe de 17.776 miles de euros.

Los valores se han recomprado al 100% de su valor nominal en el caso de que el titular de los mismos aceptó el canje mixto de acciones y Obligaciones convertibles. En los casos en los que el titular reinvertió sólo en acciones, los valores entregados se han recomprado por un importe igual a su valor razonable (ex incentivo).

Las Acciones ordinarias de nueva emisión se han emitido a 1,11 euros por acción, es decir al precio por acción que resulta de la valoración de la compañía que encargó el FROB por importe de 1.113 millones de euros.

Con respecto a las Obligaciones todas ellas son obligaciones convertibles en acciones computables como capital principal y Core Tier 1 EBA. Se dividen en tres series: A/2013, B/2013 y C/2013, su valor nominal es de 10 euros, han sido emitidas a la par y con vencimiento a los cinco años y tres meses a contar desde la fecha de su emisión. Al vencimiento, y salvo que hubieran sido amortizadas con anterioridad, se convertirán necesariamente en acciones. Percibirán, sujeto al cumplimiento de lo dispuesto en los términos y condiciones de la emisión, la siguiente remuneración anual: Serie A/2013: 5% del valor nominal; Serie B/2013: 5% del valor nominal; y Serie C/2013: 7% del valor nominal. El cupón se pagará anualmente.

El precio de conversión será el valor atribuido a las acciones de Liberbank que se determinará en función de la media de los cambios medios ponderados de la acción de Liberbank correspondiente a los 15 días hábiles bursátiles anteriores a que se produzca un supuesto de conversión, con los siguientes límites mínimos y máximos que se determinan a continuación en función de la Serie:

- i. Serie A/2013: Si dicho precio medio fuese inferior a 3,92 euros, el Precio de Conversión será 3,92 euros. Asimismo, si dicho precio medio fuese superior a 10 euros, el Precio de Conversión será 10 euros.
- ii. Serie B/2013: Si dicho precio medio fuese inferior a 2,58 euros, el Precio de Conversión será 2,58 euros. Asimismo, si dicho precio medio fuese superior a 10 euros, el Precio de Conversión será 10 euros.
- iii. Serie C/2013: Si dicho precio medio fuese inferior a 0,50 euros, el Precio de Conversión será 0,50 euros. Asimismo, si dicho precio medio fuese superior a 7 euros, el Precio de Conversión será 7 euros.

Adicionalmente a la conversión necesaria en acciones a la fecha de vencimiento, las obligaciones se convertirán en acciones necesariamente en los supuestos que se establecen en los términos y condiciones de la emisión. Así mismo los titulares disponen de ventanas de conversión voluntarias en cada fecha de pago de cupón (semestral).

Transcurridos 5 años desde la fecha de emisión, y previa autorización del Banco de España y sólo si con ello no se ve afectada la situación financiera y de solvencia del Banco, éste podrá a su sola discreción recomprar a valor nominal total o parcialmente las Obligaciones.

El periodo para la gestión voluntaria de híbridos finalizó el 27 de marzo de 2013, con una aceptación del 87,3% del saldo vivo de las emisiones a las que se dirigía la oferta de recompra.

4.- Como consecuencia, de acuerdo a lo establecido en el artículo 43 de la Ley 9/2012 y en la Nota sobre Valores, el Banco comunicó al FROB el grado de aceptación de la oferta de recompra para la ejecución de una gestión obligatoria de híbridos que fue acordada el 5 de abril de 2013. En este sentido el FROB acordó:

a) Imponer a Liberbank la recompra vinculante de las emisiones de participaciones preferentes y deuda subordinada perpetua, destinándose el importe recibido a reinvertir a la suscripción de nuevas acciones.

b) Imponer a Liberbank la recompra vinculante de las emisiones de deuda subordinada a vencimiento, destinándose el importe recibido a reinvertir a la suscripción de nuevas acciones y a la constitución de un depósito indisponible hasta la fecha de vencimiento del título canjeado, con una remuneración del 2%. El importe efectivo a reinvertir en el depósito indisponible correspondía al valor nominal del título canjeado, menos una reducción del 1,5% por el número de meses restantes hasta el vencimiento del mismo (contados a partir del 1 de diciembre de 2012).



5.- El 17 de abril de 2013, una vez finalizada la gestión de híbridos (voluntaria y forzosa), el Banco procedió a la emisión de los siguientes valores:

- 411.927.674 acciones ordinarias de Liberbank de nueva emisión de 0,30 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase y serie, con una prima de emisión de 0,81 euros por acción.

- 32.928.991 obligaciones por un importe nominal y efectivo de 10 euros cada una distribuidas de la siguiente manera:

- Serie A/2013: 6.195.280 obligaciones por un importe nominal y efectivo de 61.952.800 euros.
- Serie B/2013: 1.323.911 obligaciones por un importe nominal y efectivo de 13.239.110 euros.
- Serie C/2013: 25.409.800 obligaciones por un importe nominal y efectivo de 254.098.000 euros.

Adicionalmente, se constituyeron depósitos indisponibles por importe de 15.879 miles de euros.

Posteriormente, el Banco, según se había anunciado en la Nota de Valores, puso a disposición de los titulares de los instrumentos híbridos y deuda subordinada que habían realizado la gestión de híbridos, un sistema para facilitar la venta de forma ordenada de las acciones que habían recibido tras la recompra (el "Sales Facility") fijando el precio de venta que sirviera a los beneficiarios a adherirse al "Sales Facility" a 0,4 euros por acción. Como resultado de dicho acuerdo, inversores cualificados y minoristas presentaron órdenes de venta al precio de 0,4 euros por acción para un total de 6.533.577 acciones.

## 2. Cotización de la acción de Liberbank:

Tal y como se ha comentado en el apartado c.1 de esta Nota, la Junta General de Accionistas, en sesión del 23 de enero de 2013, acordó entre otros aspectos, la solicitud de admisión a negociación de las acciones del Banco en las Bolsas de Valores. El 27 de marzo de 2013, el Banco comunicó a la Comisión Nacional de Valores la previsión de la admisión a negociación de la totalidad de las acciones de Liberbank en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Bilbao el 16 de mayo de 2013.

El 16 de mayo de 2013, la acción de Liberbank empezó a cotizar en el mercado secundario a través de un proceso de "listing".

## 3. Medidas relacionadas con la desconsolidación de activos inmobiliarios y venta de los mismos a la SAREB:

Con fecha 25 de febrero de 2013, y en cumplimiento del deber legal de transmitir activos establecido en la Ley 9/2012, en el Real Decreto 1559/2012 y en el acuerdo del FROB de fecha 15 de febrero de 2013, se formalizó el contrato de transmisión de activos del Grupo a la SAREB por un importe total de 2.917.939 miles de euros de euros. Dicho contrato surte efectos desde el 28 de febrero de 2013.

El valor bruto de la cartera crediticia del Grupo traspasada ascendía a 3.929.287 miles de euros, y se vendió por un valor de 2.140.005 miles de euros, lo que ha conllevado un descuento del 46%. El valor bruto de la deuda que originó los activos adjudicados del Grupo traspasados ascendía a 2.052.423 miles de euros, y se vendió por un valor de 777.933 miles de euros, lo que ha conllevado un descuento del 62% (véase Nota 7).

El valor neto contable de los préstamos y activos traspasados a la SAREB el 28 de febrero de 2013 no difería de manera significativa del valor neto contable de los mismos al comienzo del ejercicio 2013, motivo por el cual, como consecuencia de este traspaso, no se ha producido ningún impacto relevante en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del semestre finalizado el 30 de junio de 2013.

El precio ha sido satisfecho mediante la entrega de valores de renta fija emitidos por la SAREB y que cuentan con la garantía irrevocable de la Administración General del Estado. El Grupo Liberbank ha suscrito 875.300 miles de euros de bonos que vencen el 28 de febrero de 2014, 1.313.100 miles de euros

en bonos cuya fecha de vencimiento es 28 de febrero de 2015 y 729.400 miles de euros en bonos cuya fecha de vencimiento es el 28 de febrero de 2016. Al 30 de junio de 2013, dichos bonos se encuentran clasificados en la cartera de inversión a crediticia. Los bonos emitidos por la SAREB tienen un nominal de 100.000 euros cada uno de ellos, están admitidos a cotización en AIAF y han sido suscritos por el 100% del valor nominal.

El precio de transmisión y el perímetro de activos financieros e inmobiliarios traspasados está sujeto a un proceso de revisión que se está llevando a cabo y que, eventualmente, podría suponer futuras modificaciones respecto a los activos y a los precios de traspaso contenidos en el contrato. Estas modificaciones, en caso de producirse, no serán conocidas hasta que finalice dicho proceso de revisión.

Por último, y en las mismas fechas, Liberbank y SAREB han suscrito un contrato de administración y gestión, con el objetivo de que Liberbank preste todos los servicios necesarios para la administración y gestión de los activos transmitidos a partir del 1 de marzo de 2013. Dicho contrato tiene una duración de un año, sin perjuicio de su posible prórroga de forma automática, a instancia de la SAREB, por un periodo de igual duración. A partir de ese momento, tanto Liberbank como SAREB podrán, de mutuo acuerdo, prorrogar el contrato por periodos sucesivos de un año.

De acuerdo a las condiciones del mencionado contrato de administración y gestión, SAREB abonará a Liberbank una comisión por la gestión que ascenderá al 0,15% del valor de la transmisión de los activos, que se liquidará de forma semestral. Adicionalmente, se abonará una comisión de gestión por objetivos que ascenderá al 0,07% anual del valor de transmisión de los activos, siempre que el Banco alcance los objetivos determinados por SAREB. Por último se han fijado comisiones por venta de bienes inmuebles, comisiones por el alquiler de inmuebles y por la cancelación de préstamos.

#### 4. Venta de activos:

##### 4.1 Venta de Liberbank Gestión SGIIC

En enero de 2013, el Banco y Banco Madrid alcanzaron un acuerdo estratégico de colaboración a largo plazo en el que Banco Madrid adquirió la gestora de fondos del Grupo (Liberbank Gestión SGIIC). El 15 de marzo de 2013 se formalizó la operación de compraventa de 42.870 acciones representativas del 100% del capital social de Liberbank Gestión SGIIC. El precio de venta de la participación ascendió a 26.094 miles de euros, lo que ha supuesto un beneficio en venta de la participación de 22.956 miles de euros registrado en el epígrafe "Ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. Adicionalmente, Liberbank firmó un contrato de distribución de productos y servicios con Banco Madrid, por el que se compromete distribuir en exclusiva los productos por la red comercial.

##### 4.2 Venta de cartera de fallidos

El Banco vendió a Cerberus Capital Management una cartera de 574 millones de euros (de los que 123 millones de euros corresponden a activos afectos al Esquema de Protección de Activos) de activos fallidos de particulares y pymes, que incluye contratos de Liberbank, S.A y de su filial Banco de Castilla – La Mancha, S.A. La cartera está formada por créditos y préstamos sin garantías, descuentos de efectos y tarjetas en situación fallida. El precio de la operación ha sido del 3,7% del nominal (21,3 millones de euros) y ha generado un beneficio de 16.698 miles de euros registrados en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

##### 4.3 Acuerdo con Caser

Con fecha 4 de enero de 2013, Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. – ("Caser") y los operadores de banca – seguros del Grupo Liberbank formalizaron un contrato de mediación de Seguros Generales, que incluye entre otros aspectos, la comercialización en exclusiva a través de la red del Grupo Liberbank (excepto seguros de salud y de accidentes en la red de Banco Castilla – La Mancha, S.A. Por la cesión en exclusiva de la red para la mediación en la comercialización de los Seguros Generales de Caser, ésta última abonará una contraprestación a los operadores de banca – seguros del Grupo Liberbank que asciende a 42.000 miles de euros, de los que 24.060 miles de euros se cobran en efectivo y el resto, 17.940 miles de euros, quedan pendientes de cobro y se harán efectivos en tres pagos iguales entre el 15 de enero de 2014 y el 15 de enero de 2016. Como resultado de esta operación, el

Grupo ha registrado 29.900 miles de euros en el epígrafe “comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta al 30 de junio de 2013.

Por último, como parte de la contraprestación a los operadores de banca – seguros, la Aseguradora Caser, abonará un importe adicional de hasta de 22 millones de euros, que está sujeto al cumplimiento de determinados objetivos fijados. A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, estos objetivos todavía no han sido cumplidos.

#### 4.4 Venta de participación en Energías de Portugal

El 5 de marzo de 2013, Liberbank y Masaveu Internacional, S.L. suscribieron un acuerdo vinculante en relación con sus respectivas participaciones en el capital de Energías de Portugal (“EDP”). A dicha fecha el Grupo era titular directo del 5,01% del capital de EDP y Masaveu Internacional, S.L. del 1,17%. Al 30 de junio de 2013, el Grupo había desinvertido la totalidad de su participación en el capital de EDP, con una generación de caja de 304 Millones de euros, por la venta de las acciones; siendo titular del 47,1% del capital de Oppidum Capital, S.L (véase Nota 2). El beneficio generado por la venta asciende a 9.097 miles de euros y se encuentra registrado en el epígrafe “Resultado por operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta.

#### 5. Suscripción de bonos contingentemente convertibles por parte del FROB:

En el marco de lo dispuesto en el Plan de Reestructuración del Grupo, la Comisión Rectora del FROB acordó, con fecha 12 de abril de 2013, suscribir íntegramente la emisión realizada por parte del Banco de obligaciones convertibles contingentes en acciones ordinarias de nueva emisión (“CoCos”) por importe de 124.000 miles de euros que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por parte del FROB. Estos CoCos son considerados como un instrumento de recapitalización en el artículo 29.1.b) de la Ley 9/2012.

La suscripción y desembolso de estas obligaciones se produjo una vez cumplidas las condiciones previstas para la plena ejecución del precitado acuerdo, mediante el desembolso de una aportación no dineraria de importe equivalente consistente en valores emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad recibidos el 5 de febrero de 2013 en respuesta a la solicitud de fondos efectuada a dicho organismo por el Reino de España el 28 de enero, correspondientes al segundo tramo del programa de asistencia financiera para la reestructuración del sistema financiero español de acuerdo con las previsiones contempladas en el Memorando de Entendimiento (“MoU” en sus siglas inglesas) celebrado entre España y los países de la Zona Euro.

El Banco ha registrado dicha emisión en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Pasivos subordinados” del balance resumido consolidado (véase Nota 10). Por su parte, los valores aportados por el FROB se han registrado en el epígrafe “Cartera de inversión a vencimiento” del balance consolidado al 30 de junio de 2013 adjunto (véase Nota 6). Dichos bonos poseen la característica de poder ser presentados al descuento para la obtención de liquidez por parte del Grupo ante el Banco Central Europeo.

Estos CoCos tienen una remuneración fija del 8,5% con determinados incrementos anuales y no cuentan con plazo de vencimiento (carácter perpetuo), si bien Liberbank debe recomprar o amortizar (total o parcialmente) los CoCos tan pronto como esté en condiciones de hacerlo y en cualquier caso en un plazo máximo de dos años desde la fecha de desembolso. La remuneración del 8,5% está condicionada en todo caso a la existencia de beneficio o reservas distribuibles y al cumplimiento de los niveles mínimos regulatorios de recursos propios

El FROB puede instar voluntariamente la conversión en acciones del emisor en las siguientes fechas y supuestos; (i) En el quinto aniversario desde la fecha de desembolso, el FROB solicitará la conversión en un plazo máximo de 6 meses, o (ii) en cualquier momento anterior al quinto aniversario desde la fecha de desembolso, si previo informe de Banco de España, el FROB considerase improbable que la recompra de los CoCos pudiera llevarse a cabo.

Adicionalmente existe el evento contingente por el que la conversión es automática, que ocurriría cuando el emisor presentara un ratio de capital principal inferior al 5,125%.

## 6. Otros condiciones relacionadas con el Plan de Recapitalización y Reestructuración:

### 6.1 Acuerdo Laboral

En el marco del proceso de reestructuración de la plantilla del Grupo contemplado en el Plan Recapitalización y Reestructuración y de los compromisos contenidos en el Term-Sheet, con fecha 25 de junio de 2013, la Dirección del Grupo alcanzó un acuerdo con los sindicatos representantes de la mayoría de los trabajadores (U.G.T. y CC.OO.) que recoge modificaciones a las condiciones laborales que se extenderán hasta el 31 de mayo de 2017. Con el fin de minimizar el impacto sobre el empleo, las principales medidas acordadas han sido las siguientes:

- a. Reducción salarial temporal y conversión temporal de una parte de la retribución fija a en retribución variable aplicable a toda la plantilla con salarios superiores a 30.000 euros.
- b. Suspensión temporal de algunos beneficios, mejoras sociales y compromisos de armonización y ahorro, así como de las aportaciones a los planes de pensiones.
- c. Suspensión temporal de contratos a 30 trabajadores que manifestaron su adscripción a esta medida durante 18 meses, consecutivos o fraccionados en periodos mínimos de seis meses.
- d. Reducción de la jornada.
  - i. Un total de 775 trabajadores reducirán su jornada de trabajo en un 50% anual durante el periodo comprendido entre el 16 de junio de 2013 y el 15 de junio de 2016, con la misma reducción proporcional del salario.
  - ii. Un total de 770 trabajadores reducirán su jornada de trabajo en un 30% anual durante el periodo comprendido entre el 16 de junio de 2013 y el 15 de junio de 2017, con la misma reducción proporcional del salario.
  - iii. Los 3.897 trabajadores restantes reducirán su jornada de trabajo, con la reducción proporcional del salario, durante el periodo comprendido entre el 16 de junio de 2013 y el 15 de junio de 2017, en el porcentaje que resulte en función de la entidad de procedencia y jornada anual real que viene actualmente realizando. Dicho porcentaje de reducción, se situará en el intervalo comprendido entre el 10,04% y el 13,56%.

### 6.2 Cierre de oficinas

Durante el mes de julio, el Grupo ha procedido al cierre de 86 oficinas. Este cierre no ha supuesto un impacto significativo en los estados financieros resumidos consolidados al 30 de junio de 2013.

Las medidas contempladas en el Plan de Recapitalización y Reestructuración de Liberbank han sido ejecutadas durante el primer semestre del ejercicio 2013, y han permitido una generación de recursos propios de acuerdo a la metodología de Oliver Wyman, por importe de 1.411 millones de euros, cuyo origen ha sido el siguiente: a) 824 millones de euros por la gestión de instrumentos híbridos (de los que 296 millones de euros corresponden a inversores institucionales y 528 millones de euros a inversores minoristas); b) 318 millones de euros por la venta de activos y la firma de acuerdos de negocio, computado lo ejecutado hasta el cierre del primer trimestre; c) 145 millones de euros por el traspaso de activos a la SAREB; y d) 124 millones de euros por la suscripción de CoCos por parte del FROB.

#### **d) Estimaciones realizadas**

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales resumidas consolidadas. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012.

En la elaboración de las cuentas consolidadas del Grupo se utilizan, en determinadas ocasiones, estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

- El gasto por impuesto sobre sociedades, que de acuerdo con la NIC 34 se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual completo.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- La comisión de éxito del esquema de protección de activos.
- El coste de la comisión de capitalización del esquema de protección de activos.
- Los accionistas que van a percibir el incentivo de permanencia.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizan en función de la mejor información disponible a la fecha en que se realizan sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) de manera significativa, lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la normativa aplicable, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2012.

#### **e) Cambios habidos en los activos y pasivos contingentes del Grupo**

##### **Activos contingentes**

El Grupo no tiene activos contingentes al 30 de junio de 2013, ni los tenía a 31 de diciembre de 2012.

##### **Pasivos contingentes**

En las Notas 2-s, 19 y 31 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2013 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

Adicionalmente, el 22 de enero de 2013, el Grupo recibió la notificación de la demanda presentada por el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito en la que reclama al Grupo el pago de un importe total de aproximadamente 40 millones de euros, correspondientes a una discrepancia relativa al coste del EPA en 2010 y al pago de intereses por el retraso en el pago del EPA del año 2011. El 19 de febrero de 2013, Liberbank presentó en el juzgado la correspondiente contestación a la demanda. Tanto, los Administradores del Grupo, como sus asesores legales, estiman que esta demanda no prosperará, motivo por el cual no se ha registrado provisión alguna por este asunto.

#### **f) Comparación de la información**

La información correspondiente a 30 de junio y 31 de diciembre de 2012 contenida en estas cuentas semestrales resumidas consolidadas se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2013.

### **g) Estacionalidad de las transacciones del Grupo**

Dadas las actividades a las que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2013.

### **h) Importancia relativa**

A efectos de la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2013, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en estos estados financieros intermedios y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

### **i) Hechos posteriores**

Con fecha 5 de agosto, se ha procedido a la venta de 8.212.805 acciones de Indra, S.A. representativas del 5% de su capital social. El precio de colocación ha sido de 89,5 millones de euros, con unas plusvalías estimadas de 8,5 millones de euros.

### **j) Estados de flujos de efectivo consolidados**

En los estados de flujos de efectivo consolidados se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo resumido consolidado, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los saldos registrados en el epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" del balance resumido consolidado así como los depósitos "a la vista" en entidades de crédito.

### **k) Otros aspectos**

#### **a. Gestión de capital y solvencia**

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo Liberbank, como consecuencia de la disminución de Recursos Propios originada por las pérdidas del ejercicio 2012, no cumplía con los recursos propios mínimos exigidos por la Circular 3/2010 de Banco de España, alcanzando un ratio de solvencia del 7,8% (8,4% considerando la emisión de CoCos suscrita por el FROB). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2012 el Grupo Liberbank, no cumplía con el ratio de capital principal requerido por la normativa vigente (10% de las exposiciones ponderadas por riesgo).

Al objeto de dar cumplimiento en recursos propios mínimos y de concentración de riesgos, el Consejo de Administración aprobó el Plan de Recapitalización y Reestructuración (véase apartado "c" de esta Nota), aprobado por el Banco de España, que contempla las medidas previstas para el requerimiento mínimo de capital principal exigido por la normativa vigente con anterioridad al 1 de julio de 2013.

Como se ha detallado en el apartado c) de esta Nota, las medidas contempladas en el Plan de Recapitalización y Reestructuración de Liberbank ejecutadas en el primer semestre del ejercicio 2013 han permitido una generación de recursos propios. Como consecuencia de dichas medidas y de la evolución de la actividad del Grupo, el coeficiente de solvencia al 30 de junio de 2013 asciende al 9,58%, siendo el ratio de recursos propios básicos (Capital Principal) del 9,53%.

#### **b. Esquema de Protección de Activos**

Dentro del perímetro de consolidación del Grupo, como sociedad dependiente, se incluye Banco de Castilla - La Mancha, S.A., en el que se integró en el ejercicio 2010 el negocio financiero de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha ("CCM"), tras la intervención de esta por el Banco de España, a través de una operación de segregación del conjunto de elementos patrimoniales, mediante el traspaso en bloque por sucesión universal, recibiendo a cambio la Fundación Caja Castilla – La Mancha, que asume la Obra Social de CCM, acciones representativas del 25% del capital de Banco de Castilla – La Mancha, S.A. Simultáneamente a la aprobación por la Comisión Ejecutiva del Banco de España de la mencionada integración del negocio bancario de CCM en Banco de Castilla - La Mancha, S.A., el Fondo Garantía de Depósitos ("FGD") otorgó al Banco de Castilla - La Mancha, S.A. un Esquema de Protección de Activos ("EPA") por importe de 2.475 millones de euros sobre determinados riesgos comprendidos dentro del negocio bancario de CCM.

Las políticas contables y criterios de valoración seguidos en la contabilización del EPA se resumen en la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012. A continuación detallamos el movimiento del importe del EPA producido en los primeros semestres de 2013 y 2012.

	Miles de Euros	
	30.06.13	30.06.12
Fondos recibidos	2.475.000	2.240.000
Fondos consumidos		
En ejercicios anteriores	(1.948.462)	(1.448.009)
En el ejercicio	(43.906)	13.400
<i>Deterioro cartera crediticia</i>	44.573	96.976
<i>Deterioro riesgos contingentes</i>	(3.648)	(826)
<i>Deterioro activos no corrientes en venta</i>	(84.831)	(82.750)
	(1.992.368)	(1.434.609)
Importe recibido no consumido	482.632	805.391
Importe pendiente recibir	-	235.000

## **2. Grupo Liberbank**

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En la mencionada Nota de dicha memoria consolidada y en los Anexos I, II y III, se incluyó un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las citadas cuentas.

Asimismo en la Nota 2.a de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas se describen las adquisiciones y ventas de sociedades más significativas efectuadas por el Grupo durante el ejercicio 2012.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios a 30 de junio de 2013, los criterios aplicados para considerar a una empresa integrante como grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de

diciembre de 2012. En este sentido, las variaciones más significativas producidas en el perímetro de consolidación del Grupo Liberbank durante el primer semestre de 2013 son las siguientes:

- El 8 de febrero de 2013 se constituyó Oppidum Capital, S.L. con un capital social de 3 miles de euros, dividido en 3.000 participaciones sociales y nominativas y de una sola serie de un euro de valor nominal, suscritas y desembolsadas en un 47,1% por Liberbank, S.A. y un 52,9% por Masaveu Internacional, S.L.. Esta sociedad se ha clasificado en la cartera de entidades asociadas al 30 de junio de 2013.
- Con fecha 15 de marzo de 2013 se formalizó la venta a Banco Madrid, S.A. de las 42.870 acciones representativas del 100% del capital social de Liberbank Gestión SGIIC, S.A., propiedad hasta entonces de la sociedad del Grupo Liberbank Sistemas Financieros.
- Con fecha 2 de abril de 2013, se procedió a la liquidación de Kopan Cartera S.L., sociedad 100% del Grupo Liberbank.

Adicionalmente a la información anterior, durante el primer semestre del ejercicio 2013 la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con las distintas entidades participadas no ha variado debido a causas distintas a las mencionadas con anterioridad, por lo que no se han producido variaciones adicionales en la clasificación de las mismas como grupo, asociadas y multigrupo ni en el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2013 con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2012.

### **3. Distribución de resultados y beneficio por acción**

#### **a) Dividendos pagados por el Banco**

El Consejo de Administración no ha propuesto ninguna distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2013.

#### **b) Beneficio/ (Pérdida) por acción**

##### *Beneficio básico por acción*

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Entidad dominante en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación en ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas durante el mismo.

De acuerdo con ello:

	30.06.2013	30.06.2012
Resultado del semestre atribuido a la Entidad dominante (miles de euros)	51.851	20.534
Número medio ponderado de acciones en circulación	1.168.395	1.000.001
<b>Beneficio básico por acción (euros)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,02</b>

##### *Beneficio / (Pérdida) diluido por acción*

El resultado por acción diluido se ha calculado como el resultado de dividir el resultado consolidado atribuido al Banco ajustado entre el número de acciones "diluido" que se ha estimado calculando como el promedio de las acciones "básicas" estimado de acuerdo a lo dispuesto en los párrafos anteriores, más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultaría emitido en caso de que los CoCos, por importe de 124.000 miles de euros emitidos por el Banco en el ejercicio 2013 íntegramente suscritos por el FROB, y las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por importe de 329.289 miles de euros como consecuencia del canje de



híbridos, fueran convertidos en acciones del Banco finalmente (véase Nota 1-c.1). Para calcular el beneficio/ (pérdida) por acción diluido, se ha ajustado al resultado consolidado semestral atribuido al Banco del semestre finalizado al 30 de junio de 2013, incrementándolo en el coste financiero devengado por los CoCos y las obligaciones contingentemente convertibles en el primer semestre del ejercicio 2013.

Como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados anteriormente, el beneficio / (pérdida) por acción diluido al 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Resultado consolidado del semestre atribuido al Banco ajustado	57.132	20.534
Número medio de acciones diluido (miles de acciones)	1.453.035	1.000.001
<b>Beneficio diluido por acción (euros)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,02</b>

#### **4. Retribuciones al Consejo de Administración y al Personal Clave**

En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2012.

A continuación se presenta el importe agregado de las remuneraciones devengadas a favor del Personal Clave del Banco y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

##### **a) Remuneraciones al Consejo de Administración**

	Miles de Euros	
	30.06.13	30.06.12
Retribución fija	583	979
Retribución variable		-
Dietas	469	370
Otras remuneraciones	1.280	64
	2.332	1.413

Para una correcta interpretación y comparación de la información precedente debe considerarse la reorganización del Consejo de Administración que tuvo lugar en el mes de enero del ejercicio 2013 e implicó una reducción de tres consejeros ejecutivos. Tras la reorganización, el Consejo pasó a estar integrado por doce Consejeros, seis de los cuales son dominicales, cuatro independientes y dos ejecutivos.

En el apartado "Otras remuneraciones" correspondiente a 2013 se reflejan las cantidades devengadas a favor de tres Consejeros dominicales en concepto de indemnización por extinción de la relación laboral en las condiciones del Acuerdo Laboral suscrito con la Representación Legal de los Trabajadores el 3 de enero de 2011.

##### **b) Remuneraciones al Personal Clave**

A continuación se muestran las retribuciones devengadas en los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 a favor del Personal Clave de la dirección, excluidos los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos, tal y como se define posteriormente:

	Miles de Euros	
	30.06.13	30.06.12
Total remuneraciones de Personal Clave	1.157	889

El conjunto del personal directivo a 30 de junio de 2012 estaba integrado por los nueve miembros del Comité de Dirección que no ostentaban a su vez la condición de miembro del Consejo de Administración del Banco.

El conjunto del personal directivo a 30 de junio de 2013 está integrado por los once miembros del Comité de Dirección que no ostentan a su vez la condición de miembros del Consejo de Administración del Banco.

**c) Otros Beneficios - Personal Clave y miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Grupo**

	Miles de Euros	
	30.06.13	30.06.12
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	150	-
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	56	39
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	1	2
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-

El conjunto del personal directivo al que se refiere el cuadro precedente está integrado por los miembros del Comité de Dirección, que en la actualidad está compuesto por trece personas (catorce personas al 30 de junio de 2012), de los cuales dos son miembros del Consejo de Administración del Banco (cinco personas al 30 de junio de 2012).

## **5. Información por segmentos**

### **Información de carácter general**

El Grupo elabora su información por segmentos del primer semestre de 2013 de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8, en la cual se exige informar sobre el cumplimiento financiero de los segmentos de negocio sobre la base de la información que la Dirección utiliza internamente para evaluar el rendimiento de estos segmentos.

La información se presenta con este desglose de segmentación por ajustarse a la definición de segmentos operativos indicada en la NIIF 8 y por ser la considerada como más relevante a efectos de facilitar la información requerida por la mencionada NIIF 8. Sin perjuicio de que el Consejo de Administración del Banco (que a efectos de la NIIF 8, debe entenderse como la máxima instancia de toma de decisiones operativas del Grupo) maneje otro tipo de información por segmentos.

Los segmentos identificados en base a los que se presenta la información requerida por la NIIF 8 son los siguientes:

- Actividad bancaria: que incluye el negocio bancario de Liberbank, S.A. y su filial Banco de Castilla-La Mancha, S.A., así como otras actividades de carácter accesorio realizadas por el Grupo y de importes no relevantes y los servicios centrales o generales que no se han imputado a ningún segmento.
- Actividad de seguros: que incluye las actividades realizadas por las sociedades de seguros del Grupo.
- Actividad corporativa: que incluye las actividades realizadas por las Sociedades Dependientes no incluidas en el apartado anterior.

### **Bases y metodología empleadas en la elaboración de la información por segmentos**

En la elaboración de la información por segmentos que se presenta en el apartado siguiente se han aplicado los siguientes principios y criterios:

- Las transacciones entre segmentos que se presentan en esta Nota se han registrado aplicando las mismas tarifas y costes que se aplican para las transacciones con segmentos externos.
- En la determinación de las partidas que forman el resultado antes de impuestos de cada segmento se han aplicado los mismos criterios y normas de valoración que se indican en la Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2012, que se aplican para la determinación del resultado antes de impuestos del Grupo.
- El valor de los activos y de los pasivos de cada segmento se ha determinado aplicando los mismos principios y normas de valoración que se incluyen en la mencionada Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2012.

### **Información por segmentos operativos**

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos operativos requerida por la NIIF 8 del primer semestre del ejercicio 2013 y 2012:

Al 30 de junio de 2013:

	Miles de Euros				
	Actividad bancaria	Grupo Seguros	Grupo resto actividades corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
1. Intereses y rendimientos asimilados	565.933	2.493	219	(527)	568.118
2. Intereses y cargas asimiladas	(346.883)	-	(2.044)	899	(348.028)
<b>A) MÁRGEN DE INTERESES</b>	<b>219.050</b>	<b>2.493</b>	<b>(1.825)</b>	<b>372</b>	<b>220.090</b>
4. Rendimientos de instrumentos de capital	5.236	-	-	-	5.236
5. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	16.872	-	-	(1.177)	15.695
6. Comisiones percibidas	129.439	272	-	(739)	128.972
7. Comisiones pagadas	(13.485)	(1.357)	(76)	24	(14.894)
8. Resultados de operaciones financieras	131.451	786	-	(258)	131.979
9. Diferencias de cambio	79	-	-	-	79
10. Otros productos de explotación	13.219	37.348	10.463	(419)	60.611
11. Otras cargas de explotación	(34.102)	(35.265)	(23)	(153)	(69.543)
<b>B) MÁRGEN BRUTO</b>	<b>467.759</b>	<b>4.277</b>	<b>8.539</b>	<b>(2.350)</b>	<b>478.225</b>
12. Gastos de administración	(228.214)	(764)	(5.785)	(619)	(235.382)
13. Amortizaciones	(19.826)	(7)	(2.295)	(24)	(22.152)
14. Dotaciones a provisiones (neto)	(6.106)	-	48	366	(5.692)
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros	(183.819)	-	5	(6.547)	(190.361)
<b>C) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>29.794</b>	<b>3.506</b>	<b>512</b>	<b>(9.174)</b>	<b>24.638</b>
16. Pérdidas por deterioro de resto de activos (neto)	179	-	(190)	-	(11)
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	27.199	-	-	-	27.199
18. Diferencias negativas en combinaciones de negocios	-	-	-	-	-
19. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(17.706)	-	(620)	-	(18.326)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>39.466</b>	<b>3.506</b>	<b>(298)</b>	<b>(9.174)</b>	<b>33.500</b>
20. Impuesto sobre beneficios	20.331	(1.052)	(287)	394	19.386
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>59.797</b>	<b>2.454</b>	<b>(585)</b>	<b>(8.780)</b>	<b>52.886</b>
E.1. Resultado atribuido a la minoría	58.687	2.454	(585)	(8.705)	51.851
E.2. Resultado atribuido a la Entidad Dominante	1.110	-	-	(75)	1.035

Al 30 de junio de 2012:

	Miles de Euros				
	Actividad bancaria	Grupo Seguros	Grupo resto actividades corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
1. Intereses y rendimientos asimilados	748.128	3.029	162	(1.581)	749.738
2. Intereses y cargas asimiladas	(470.269)	-	(2.494)	1.686	(471.077)
<b>A) MÁRGEN DE INTERESES</b>	<b>277.859</b>	<b>3.029</b>	<b>(2.332)</b>	<b>105</b>	<b>278.661</b>
4. Rendimiento de instrumentos de capital	60.872	-	-	-	60.872
5. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	2.535	-	-	(2.067)	468
6. Comisiones percibidas	115.657	272	-	(1.045)	114.884
7. Comisiones pagadas	(13.528)	(1.925)	(69)	1.035	(14.487)
8. Resultados de operaciones financieras	19.028	(434)	-	(455)	18.139
9. Diferencias de cambio	152	-	-	-	152
10. Otros productos de explotación	21.757	96.659	11.712	353	130.481
11. Otras cargas de explotación	(33.651)	(92.835)	(60)	-	(126.546)
<b>B) MÁRGEN BRUTO</b>	<b>450.681</b>	<b>4.766</b>	<b>9.251</b>	<b>(2.074)</b>	<b>462.624</b>
12. Gastos de administración	(252.019)	(748)	(6.683)	(200)	(259.650)
13. Amortizaciones	(20.464)	(18)	(2.298)	(24)	(22.804)
14. Dotaciones a provisiones (neto)	16.479	-	(30)	811	17.260
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros	(116.609)	-	(3)	(900)	(117.512)
<b>C) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>78.068</b>	<b>4.000</b>	<b>237</b>	<b>(2.387)</b>	<b>79.918</b>
16. Pérdidas por deterioro de resto de activos (neto)	862	-	(339)	(2.334)	(1.811)
17. Ganancias(pérdidas) en baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(2.077)	-	-	-	(2.077)
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocio	-	-	-	-	-
19. Ganancias(pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(56.472)	-	-	-	(56.472)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>20.381</b>	<b>4.000</b>	<b>(102)</b>	<b>(4.721)</b>	<b>19.558</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(1.181)	(1.200)	276	324	(1.781)
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>19.200</b>	<b>2.800</b>	<b>174</b>	<b>(4.397)</b>	<b>17.777</b>
E.1. Resultado atribuido a la minoría	(2.336)	-	-	(421)	(2.757)
E.2. Resultado atribuido a la Entidad Dominante	21.536	2.800	174	(3.976)	20.534

De la cifra total de ingresos al 30 de junio de 2013 y 2012, que incluyen los intereses y rendimientos asimilados, los ingresos de la cartera de valores, las comisiones y honorarios percibidos, el resultado neto de la cartera de negociación y otros ingresos de las actividades ordinarias, la práctica totalidad se ha generado en España.

## 6. Activos financieros

### 6.1 Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de Euros (*)				
	30.06.13				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.304.250	-
Crédito a la clientela	-	-	-	16.476.300	-
Valores representativos de deuda	27.115	-	2.224.891	2.935.149	4.172.407
Instrumentos de capital	300	-	458.205	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	19.317	-	-	-	-
<b>Total individual</b>	<b>46.732</b>	<b>-</b>	<b>2.683.096</b>	<b>20.715.699</b>	<b>4.172.407</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	442.611	-
Crédito a la clientela	-	-	-	27.642.581	-
Valores representativos de deuda	27.116	-	3.047.076	4.176.050	5.796.984
Instrumentos de capital	300	-	797.892	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	40.366	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>67.782</b>	<b>-</b>	<b>3.844.968</b>	<b>32.261.242</b>	<b>5.796.984</b>

(\*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, los derivados de cobertura, ni el resto de activos.

	Miles de Euros (*)				
	31.12.12				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.162.098	-
Crédito a la clientela	-	-	-	18.632.536	-
Valores representativos de deuda	-	-	749.331	1.085.999	3.524.020
Instrumentos de capital	3.224	-	628.595	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	23.742	-	-	-	-
<b>Total individual</b>	<b>26.966</b>	<b>-</b>	<b>1.377.926</b>	<b>20.880.633</b>	<b>3.524.020</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	402.858	-
Crédito a la clientela	-	-	-	29.052.018	-
Valores representativos de deuda	60	-	1.210.441	2.028.880	4.841.364
Instrumentos de capital	3.224	-	1.261.533	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	50.168	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>53.452</b>	<b>-</b>	<b>2.471.974</b>	<b>31.483.756</b>	<b>4.841.364</b>

(\*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, los derivados de cobertura, ni el resto de activos.

El incremento experimentado durante el primer semestre de 2013 en el epígrafe "Inversión crediticia – Valores representativos de deuda" del activo del balance resumido consolidado, se debe principalmente al registro de los bonos emitidos y recibidos de la SAREB como contraprestación de la transmisión de activos (préstamos e inmuebles) a dicha sociedad el 28 de febrero de 2013 (véase Nota 1-c.3) por importe de 2.917.800 miles de euros.

Asimismo, en el primer semestre del ejercicio 2013 se ha registrado en el epígrafe "Cartera de inversión a vencimiento" del balance resumido consolidado los bonos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad, aportados por el FROB en la suscripción realizada por dicho organismo de la emisión de bonos contingentes convertibles por importe de 124.000 miles de euros realizada por el Banco (véase Nota 1-c.5).

El resto de variaciones se deben principalmente a adquisiciones de deuda pública española. Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2013 se han realizado ventas de títulos clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta que ha generado un beneficio de 60.005 miles de euros registrados en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto) – Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidado adjunta.

## 6.2 Activos deteriorados y activos con importes vencidos no considerados como deteriorados

En los apartados siguientes se presenta un detalle de los activos considerados como deteriorados por el Grupo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 y de los activos con importes vencidos a dichas fechas que no tenían esta consideración, desglosados por categoría de activos financieros y por áreas geográficas, por clases de instrumentos y por clases de contrapartes:

### **Cartera de inversión a vencimiento**

Al 30 de junio de 2013 el Grupo no ha considerado activo financiero específico alguno, clasificado como cartera de inversión a vencimiento, como deteriorado por razón de su riesgo de crédito. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 estos activos no presentaban importe alguno vencido.

### **Cartera disponible para la venta**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Grupo no ha considerado activo financiero específico alguno, clasificado como cartera disponible para la venta, como deteriorado por razón de su riesgo de crédito. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 estos activos no presentaban importe vencido alguno. No obstante, conforme a la normativa vigente, los cambios de valor de estos activos, excepto los correspondientes a intereses o dividendos, están contabilizados con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe "Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta".

### **Inversión crediticia**

#### *Activos deteriorados por riesgo de crédito*

A continuación se presenta un detalle de los activos del Grupo deteriorados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, atendiendo al método empleado para estimar sus pérdidas por deterioro:

	Miles de Euros			
	30.06.2013		31.12.2012	
	Activos financieros estimados individualmente como deteriorados	Activos financieros estimados colectivamente como deteriorados (*)	Activos financieros estimados individualmente como deteriorados	Activos financieros estimados colectivamente como deteriorados (*)
<b>Instrumentos de deuda-</b>				
Crédito a la clientela	5.831.889	954.905	5.540.529	1.251.027
<i>De los que EPA</i>	<i>3.704.937</i>	<i>467.865</i>	<i>3.741.563</i>	<i>756.432</i>
<b>Riesgos contingentes</b>	169.856	58.041	168.589	66.520
<i>De los que EPA</i>	<i>74.058</i>	<i>38.122</i>	<i>69.618</i>	<i>44.179</i>
	<b>6.001.745</b>	<b>1.012.946</b>	<b>5.709.118</b>	<b>1.317.547</b>

(\*) Activos subestándar que no computan a efectos del cálculo de la tasa de mora.



Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Por áreas geográficas- España	<b>223.514</b>	<b>268.938</b>
Por clases de contrapartes -		
Menos de 1 mes	120.919	182.746
De 1 mes a 2 meses	70.593	23.797
Más de 2 meses, menos de 3 meses	31.002	62.395
	<b>223.514</b>	<b>268.938</b>

### 6.3 Saldos vigentes de reestructuraciones y refinanciaciones

A continuación se presenta el importe bruto (excluyendo el saldo del crédito a la clientela registrado al 31 diciembre de 2012, en el epígrafe "Activos no corrientes en venta" del balance adjunto) de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas, según la definición de la Circular 6/2012 del Banco de España, con detalle de su clasificación como riesgo en seguimiento especial, subestándar o dudoso, así como de sus respectivas coberturas por riesgo de crédito y desglosando asimismo por las distintas contrapartes y finalidades:

Al 30 de junio de 2013:

	NORMALES (a)					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (b)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)
<b>Administraciones públicas</b>	-	-	-	-	9	8.497
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	560	291.496	62	63.799	671	364.944
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	73	85.074	5	6.855	14	1.102
<b>Resto de personas físicas</b>	2.899	310.212	148	20.532	428	6.550
<b>Total</b>	<b>3.459</b>	<b>601.708</b>	<b>210</b>	<b>84.331</b>	<b>1.108</b>	<b>379.991</b>
<b>Del que EPA</b>	<b>21</b>	<b>25.713</b>	<b>3</b>	<b>385</b>	<b>3</b>	<b>3.771</b>

(a) Riesgos normales calificados como en seguimiento especial conforme a lo señalado en la letra a) del apartado 7 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con *loan to value* superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su *loan to value*.

Al 31 de diciembre de 2012:

	NORMALES (a)					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (b)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)
<b>Administraciones públicas</b>	3	14.044	-	-	11	7.273
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	599	286.996	47	57.588	639	349.346
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	80	93.515	7	22.721	18	5.650
<b>Resto de personas físicas</b>	1.984	211.915	52	9.087	309	4.822
<b>Total</b>	<b>2.586</b>	<b>512.955</b>	<b>99</b>	<b>66.675</b>	<b>959</b>	<b>361.441</b>
<b>Del que EPA</b>	<b>14</b>	<b>27.597</b>	<b>1</b>	<b>57</b>	<b>2</b>	<b>3.754</b>

(a) Riesgos normales calificados como en seguimiento especial conforme a lo señalado en la letra a) del apartado 7 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con *loan to value* superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su *loan to value*.

Al 30 de junio de 2013:

	SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (a)		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	
<b>Administraciones públicas</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	103	206.971	28	97.398	140	205.761	70.766
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	59	110.771	6	26.767	13	11.819	20.503
<b>Resto de personas físicas</b>	80	9.560	2	368	9	115	552
<b>Total</b>	<b>183</b>	<b>216.531</b>	<b>30</b>	<b>97.766</b>	<b>149</b>	<b>205.876</b>	<b>71.318</b>
<b>Del que EPA</b>	<b>150</b>	<b>158.777</b>	<b>5</b>	<b>21.102</b>	<b>15</b>	<b>27.406</b>	<b>68.836</b>

(a) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con *loan to value* superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su *loan to value*.

Al 31 de diciembre de 2012:

	SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (a)		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	
<b>Administraciones públicas</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	106	321.545	25	98.142	107	147.437	174.116
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	63	217.436	8	29.052	18	27.270	131.444
<b>Resto de personas físicas</b>	84	9.604	2	367	8	138	997
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>331.149</b>	<b>27</b>	<b>98.509</b>	<b>115</b>	<b>147.575</b>	<b>175.113</b>
<b>Del que EPA</b>	<b>162</b>	<b>266.335</b>	<b>7</b>	<b>26.055</b>	<b>15</b>	<b>28.370</b>	<b>130.143</b>

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

Al 30 de junio de 2013:

	DUDOSO						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (a)		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	
<b>Administraciones públicas</b>	-	-	-	-	2	1.116	
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	1.079	1.539.315	117	205.758	612	497.368	999.151
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	582	1.279.386	28	60.528	99	146.796	592.696
<b>Resto de personas físicas</b>	790	78.755	37	25.186	326	3.955	30.841
<b>Total</b>	<b>1.869</b>	<b>1.618.070</b>	<b>154</b>	<b>230.944</b>	<b>940</b>	<b>502.439</b>	<b>1.030.015</b>
<b>Del que EPA</b>	<b>677</b>	<b>1.353.444</b>	<b>35</b>	<b>127.567</b>	<b>166</b>	<b>173.790</b>	<b>864.577</b>

(a) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

Al 31 de diciembre de 2012:

	DUDOSO						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (a)		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (Miles de Euros)	
<b>Administraciones públicas</b>	-	-	-	-	2	1.214	24
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	992	1.480.560	87	148.919	537	302.882	693.507
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	585	1.248.624	27	56.298	73	94.675	605.372
<b>Resto de personas físicas</b>	615	55.715	21	16.276	316	3.431	16.613
<b>Total</b>	<b>1.607</b>	<b>1.536.275</b>	<b>108</b>	<b>165.195</b>	<b>855</b>	<b>307.527</b>	<b>710.144</b>
<i>Del que EPA</i>	<i>702</i>	<i>1.352.945</i>	<i>35</i>	<i>129.565</i>	<i>159</i>	<i>175.901</i>	<i>565.364</i>

(a) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con *loan to value* superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su *loan to value*.

El 30 de abril de 2013, Banco de España ha comunicado al conjunto de las entidades financieras españolas determinados criterios en lo que se refiere al adecuado tratamiento de las refinanciaciones y reestructuraciones. Entre otros aspectos, Banco de España ha comunicado a las entidades que deberán tener en cuenta estos criterios dentro de sus políticas contables, de manera que deberán iniciar la revisión, mediante un estudio individualizado, de la clasificación contable de las carteras refinanciadas o re-instrumentadas para garantizar el correcto cumplimiento de los referidos criterios. Del resultado de esta revisión, y de los efectos contables correspondientes, si los hubiere, las entidades darán cuenta a los Servicios de Inspección del Banco de España antes del próximo 30 de septiembre de 2013. A la fecha de formulación de estos estados financieros consolidados resumidos, el Grupo está llevando a cabo el análisis del impacto que la aplicación de estos criterios podría tener sobre sus estados financieros consolidados.

#### 6.4 Movimiento de las pérdidas por deterioro de los activos financieros

A continuación se presenta el movimiento habido en las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo durante el primer semestre de 2013 y 2012:

Al 30 de junio de 2013:

	Miles de Euros				
	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Dotación neta con cargo /(abono) a resultados	Saldos aplicados durante el ejercicio	Otros movimientos (*)	Saldo al 30 de junio de 2013
<b>Activos financieros-</b>					
Valores negociables	-	5.082	(5.082)	-	-
Crédito a la clientela	2.663.494	152.356	(4.039)	(164.672)	2.647.139
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.663.494</b>	<b>157.438</b>	<b>(9.121)</b>	<b>(164.672)</b>	<b>2.647.139</b>

(\*) Incluye liberaciones netas de pérdidas por deterioro con cargo al Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha, S.A. por importe de 44.573 miles de euros (véase Nota 1-k).

El Grupo ha registrado en concepto de amortización de insolvencias 35.633 miles de euros al 30 de junio de 2013 que se encuentra incrementando el saldo del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Adicionalmente, las recuperaciones de activos fallidos en el primer semestre de 2013 ascienden a 23.897 miles de euros y se presentan deduciendo

el saldo del epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, entre las que se incluyen los beneficios generados por la venta de la cartera fallida (véase Nota 1-c.4.2).

Al 30 de junio de 2012:

	Miles de Euros				
	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Dotación neta con cargo /(abono) a resultados	Saldos aplicados durante el ejercicio	Otros movimientos (*)	Saldo al 30 de junio de 2012
<b>Activos financieros-</b>					
Valores negociables	3.567	(3.567)	-	-	-
Crédito a la clientela	3.030.936	72.856	(376.192)	67.862	2.795.462
<b>Total activos financieros</b>	<b>3.034.503</b>	<b>69.289</b>	<b>(376.192)</b>	<b>67.862</b>	<b>2.795.462</b>

(\*) Incluye liberaciones netas de pérdidas por deterioro con cargo al Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha, S.A. por importe de 96.976 miles de euros.

El Grupo ha registrado en concepto de amortización de insolvencias 77.546 miles de euros al 30 de junio de 2012 que se encuentra incrementando el saldo del epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Adicionalmente, las recuperaciones de activos fallidos en el primer semestre de 2012 ascienden a 29.323 miles de euros y se presentan deduciendo el saldo del epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

#### **6.5 Activos dados de baja de balance por considerarse remota su recuperación**

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de los ejercicios 2013 y 2012 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación (“Activos fallidos”), aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros	
	Primer semestre de 2013	Primer semestre de 2012
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre	1.745.542	1.672.385
Adiciones-		
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	4.039	376.034
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.633	77.546
Productos vencidos y no cobrados	17.126	37.400
Otros	42.968	7.010
Recuperaciones-		
Saldos recuperados en el semestre por cobros en efectivo	(23.623)	(34.357)
Por condonación	(14.800)	(51.279)
Por adjudicación y reestructuración de deuda	(11.616)	(182.631)
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	(1.366)	(21.206)
Por prescripción	-	-
Otros	-	(203.999)
Bajas definitivas de operaciones-		
Por otras causas	(448.271)	(19.720)
<b>Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 30 de junio</b>	<b>1.345.632</b>	<b>1.657.183</b>
<i>De los que EPA</i>	<i>453.440</i>	<i>427.002</i>

## 7. Activos no corrientes en venta

A continuación se presenta el desglose de epígrafe del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Activos procedentes de adjudicaciones-		
Edificios y construcciones	968.039	1.643.108
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>815.852</i>	<i>749.612</i>
Fincas rústicas, parcelas y solares	451.092	1.157.016
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>378.213</i>	<i>358.490</i>
Otros activos	830	-
Inversiones inmobiliarias	-	6.481
Otros activos-		
Edificios y construcciones	28.660	28.660
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Préstamos y créditos	-	3.999.515
<b>Total bruto</b>	<b>1.448.621</b>	<b>6.834.780</b>
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>1.194.065</i>	<i>1.108.102</i>
Otras partidas	-	2.300
Correcciones de valor por deterioro	(420.272)	(2.994.401)
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>(367.817)</i>	<i>(354.529)</i>
<b>Total neto</b>	<b>1.028.349</b>	<b>3.842.679</b>
<i>De los que afectos al EPA</i>	<i>826.248</i>	<i>753.573</i>

Durante los seis primeros meses de 2013 y de 2012 se realizaron adquisiciones de activos no corrientes en venta por 238.247 y 746.336 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los seis primeros meses de 2013 y 2012 se registraron bajas por importe de 5.624.406 miles de euros (de los que 5.518.973 miles de euros corresponden a los activos traspasados a la SAREB) y 27.985 miles de euros, respectivamente.

### Correcciones de valor por deterioro

A continuación se presenta el detalle del movimiento que ha afectado a las correcciones de valor por deterioro de estos activos a lo largo del primer semestre del ejercicio 2013 y 2012:

	Miles de Euros	
	Primer semestre de 2013	Primer semestre de 2012
Saldo al 1 de enero	2.994.401	137.323
Dotación neta a las pérdidas por deterioro del resto de activos no corrientes en venta	17.110	56.897
Recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores	(2.667)	(109)
Traspaso de activos a la SAREB	(2.638.747)	-
Deterioro de activos afectos al EPA	13.288	82.750
Utilización / Traspaso de fondos	36.887	(95.810)
<b>Saldo al 30 de junio</b>	<b>420.272</b>	<b>181.051</b>

## **8. Activo material**

El movimiento habido en este capítulo del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2013 es el siguiente:

	30.06.2013			
	Miles de Euros			
	De Uso Propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2013	1.119.503	9.995	46.268	1.175.766
Adiciones	788	-	84	872
Bajas por enajenaciones	(340)	-	-	(340)
Otros traspasos	(4)	-	-	(4)
<b>Saldos al 30 de junio de 2013</b>	<b>1.119.947</b>	<b>9.995</b>	<b>46.352</b>	<b>1.176.294</b>
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2013	(436.017)	(8.365)	(5.221)	(449.603)
Dotaciones	(13.600)	(218)	(323)	(14.141)
Bajas por enajenaciones	(18)	-	-	(18)
Otros movimientos	(74)	-	-	(74)
<b>Saldos al 30 de junio de 2013</b>	<b>(449.709)</b>	<b>(8.583)</b>	<b>(5.544)</b>	<b>(463.836)</b>
<b>Correcciones de valor</b>				
Saldos al 1 de enero de 2013	(34.934)	-	(394)	(35.328)
Dotaciones	(3)	-	(7)	(10)
<b>Correcciones de valor por deterioro al 30 de junio de 2013</b>	<b>(34.937)</b>	<b>-</b>	<b>(401)</b>	<b>(35.338)</b>
<b>Activos materiales netos al 30 de junio de 2013</b>	<b>635.301</b>	<b>1.412</b>	<b>40.407</b>	<b>677.120</b>



	30.06.12				
	Miles de Euros				
	De Uso Propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Afecto a la Obra Social	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste:</b>					
Saldos al 1 de enero de 2012	1.166.115	14.047	84.389	39.492	1.304.043
Adiciones	639	-	224	-	863
Bajas por enajenaciones	(7.649)	(3.194)	-	-	(10.843)
Otros traspasos	(36.261)	-	-	6.775	(29.486)
<b>Saldos al 30 de junio de 2012</b>	<b>1.122.844</b>	<b>10.853</b>	<b>84.613</b>	<b>46.267</b>	<b>1.264.577</b>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Saldos al 1 de enero de 2012	(407.601)	(9.838)	(34.877)	(4.737)	(457.053)
Dotaciones	(14.921)	(686)	(1.051)	(263)	(16.921)
Bajas por enajenaciones	3.915	2.627	-	-	6.542
Otros traspasos	2.043	-	-	44	2.087
<b>Saldos al 30 de junio de 2012</b>	<b>(416.564)</b>	<b>(7.897)</b>	<b>(35.928)</b>	<b>(4.956)</b>	<b>(465.345)</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro al 30 de junio de 2012</b>	<b>(34.962)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>(35.356)</b>
<b>Activos materiales netos al 30 de junio de 2012</b>	<b>671.318</b>	<b>2.956</b>	<b>48.685</b>	<b>40.917</b>	<b>763.876</b>

La Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, en su artículo 9, establece la opción, para los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades de realizar una actualización de balances. El Grupo optó por acogerse a la actualización de balances realizando una actualización de los valores fiscales de determinados elementos patrimoniales de los que la Sociedad es titular, aunque ésta no se materializa contablemente, al haberse producido procesos de revalorizaciones contables anteriores en el tiempo sin efecto fiscal. En consecuencia, la Junta General de Accionistas de Liberbank, S.A. y de Banco Castilla – La Mancha, S.A. (entidades del Grupo que realizaron la actualización de balances) celebradas el 27 y 28 de junio de 2013 aprobaron con efectos 1 de enero de 2013 los balances de actualización. La actualización de balances ha generado un ingreso por importe de 12.211 miles de euros que se encuentra registrado en el epígrafe "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta.

## **9. Activo intangible**

### **Deterioro de fondos de comercio**

Durante los semestres finalizados al 30 de junio de 2013 y 2012 no se han producido movimientos como consecuencia de pérdidas por deterioro de fondos de comercio.

### **Deterioro de otros activos intangibles**

Durante los semestres finalizados al 30 de junio de 2013 y 2012 no se han producido movimientos significativos como consecuencia de pérdidas por deterioro de activos intangibles.

## 10. Pasivos financieros

### 10.1 Desglose de Pasivos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de Euros (*)					
	30.06.13			31.12.12		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>						
Depósitos de bancos centrales	-	-	3.034.590	-	-	3.024.317
Depósitos de entidades de crédito	-	-	888.709	-	-	926.251
Depósitos de la clientela	-	-	23.168.262	-	-	22.150.912
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.474.139	-	-	1.766.070
Derivados de negociación	21.325	-	-	30.646	-	-
Pasivos subordinados	-	-	458.203	-	-	616.477
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	172.527	-	-	132.584
<b>Total individual</b>	<b>21.325</b>	<b>-</b>	<b>29.196.430</b>	<b>30.646</b>	<b>-</b>	<b>28.616.611</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>						
Depósitos de bancos centrales	-	-	4.754.120	-	-	4.739.961
Depósitos de entidades de crédito	-	-	750.349	-	-	611.055
Depósitos de la clientela	-	-	35.979.845	-	-	35.370.877
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.950.923	-	-	2.401.849
Derivados de negociación	46.544	-	-	61.713	-	-
Pasivos subordinados	-	-	458.197	-	-	860.259
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	384.085	-	-	345.587
<b>Total consolidado</b>	<b>46.544</b>	<b>-</b>	<b>44.277.519</b>	<b>61.713</b>	<b>-</b>	<b>44.329.588</b>

(\*) No incluye derivados de cobertura.

## 10.2 Débitos representados por valores negociables

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 adjunto, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Pagarés emitidos al descuento	281.544	286.009
Títulos hipotecarios	1.000.000	1.000.000
Otros valores no convertibles	1.648.449	2.088.982
Valores propios	(1.000.000)	(1.000.000)
Ajustes por valoración	20.930	26.858
	<b>1.950.923</b>	<b>2.401.849</b>

### **Pagarés emitidos al descuento**

El saldo de pagarés vivos a 30 de junio de 2013 incluye exclusivamente pagarés emitidos por Liberbank, S.A. El saldo de pagarés vivos a 31 de diciembre de 2012 incluía pagarés emitidos por Caja de Ahorros de Asturias y por Caja de Ahorros de Extremadura con fecha anterior a la de la segregación por importe de 4.073 miles de euros y 2.025 miles de euros respectivamente. Estos pagarés formaban parte de los pasivos segregados a favor de Liberbank, S.A. que respondía ante los tenedores de su amortización a vencimiento. El resto de pagarés vivos a 31 de diciembre de 2012 se correspondía con emisiones realizadas por Liberbank, S.A.

### **Otros valores no convertibles**

Las principales características, de los valores no convertibles, vigentes al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.13	31.12.12			
Cuarta Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	353.020	473.010	3,50%	08/10/2010	08/10/2013
Quinta Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	544.398	649.841	4,50%	24/02/2011	24/02/2014
Tercera Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	-	53.600	2,25%	17/05/2010	17/05/2013
Cuarta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	54.731	54.731	4,88%	14/02/2011	02/02/2015
Quinta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	60.000	60.000	4,52%	07/03/2011	31/01/2014
Sexta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	38.000	38.000	4,69%	18/03/2011	30/10/2014
I Obligaciones Simples CCM	50.000	50.000	1,5%	23/06/2006	23/06/2021
II Obligaciones Simples CCM	243.800	253.800	E3M + 0,24%	28/07/2006	28/07/2013
III Obligaciones Simples CCM	259.500	261.000	E3M + 0,25%	28/05/2007	28/05/2014
Programa EMTN 1ª Emisión Obligaciones CCM FINANCE SAU	45.000	45.000	4,25%	25/10/2006	25/10/2021
I Cédulas Territoriales CCM	-	150.000	E3M + 0,16%	15/02/2008	15/02/2013
	<b>1.648.449</b>	<b>2.088.982</b>			

### 10.3 Pasivos subordinados

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 adjunto, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Débitos representados por valores negociables subordinados	453.284	691.689
Depósitos subordinados	-	177.856
Ajustes por valoración	4.913	(9.286)
	<b>458.197</b>	<b>860.259</b>

Las principales características, de los valores de este tipo, vigentes al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, sin considerar los ajustes por valoración, son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.13	31.12.12			
II Emisión de Deuda Subordinada (*)	-	200.000	5% (hasta Junio 2010) y E3M + 2,8%	16/06/2009, 30/06/2009, 30/07/2009	16/06/2019
Emisión Noviembre 2002 (*)	-	33.483	1,79%	15/11/2002	15/11/2017
Emisión Octubre 2004 (*)	-	35.000	1,89%	21/10/2004	21/10/2019
Emisión Abril 2005 (*)	-	35.000	1,79%	01/04/2005	01/04/2020
Emisión Abril 2006 (*)	-	49.970	1,77%	25/04/2006	25/04/2021
II Emisión de Obligaciones Subordinadas (*)	-	45.000	1,58%	30/03/2004	30/03/2014
III Emisión de Obligaciones Subordinadas (*)	-	50.000	2,36%	13/12/2005	13/12/2015
Bono Subordinado 10 NC5 (*)	-	39.200	Eur 3M+0,95%	20/12/2004	20/12/2014
Obligación Subordinada 12NC7 (*)	-	114.200	Eur 3M+0,42%	14/12/2005	14/12/2017
Ob. Subordinada Caja de Albacete 1ª (*)	-	6.010	Pasivo Cajas de Ahorro	15/05/1988	Perpet.(1998)
Ob. Subordinada Caja de Albacete 2ª (*)	-	3.606	Pasivo Cajas de Ahorro	16/01/1989	Perpet.(2009)
Ob. Subordinada Caja de Cuenca y Ciudad Real 1ª (*)	-	9.015	Impos. 1 año y 6,000 eur	15/03/1988	Perpet.(2008)
Ob. Subordinada Caja de Cuenca y Ciudad Real 2ª (*)	-	3.005	Impos. 1 año y 6,000 eur	15/12/1988	Perpet.(2008)
I Emisión Ob.Subord. Especiales Upper Tier 2 (*)	-	68.200	Eur 3M +1,05%	02/11/2006	Perpet.(2016)
Obligaciones Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (**)	124.000	-	8,50%	12/03/2013	12/03/2018
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie A (***)	61.953	-	5,00%	17/04/2013	17/07/2018
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie B (***)	13.239	-	5,00%	17/04/2013	17/07/2018
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie C (***)	254.092	-	7,00%	17/04/2013	17/07/2018
<b>Total débitos representados por valores negociables subordinados</b>	<b>453.284</b>	<b>691.689</b>			
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie A (*)	-	30.000	1,60%	10/12/2011	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 1 (*)	-	54.964	1,58%	15/12/2003	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 2 (*)	-	29.993	2,33%	28/06/2006	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 3 (*)	-	62.899	8,28%	28/05/2009	Perpetua
<b>Total depósitos subordinados</b>	<b>-</b>	<b>177.856</b>			
<b>Total Pasivos Subordinados sin ajustes por valoración</b>	<b>453.284</b>	<b>869.545</b>			

(\*) Estas emisiones han sido canjeadas a sus titulares tal y como se detalla en la Nota 1-c.1 por Acciones, Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles y/o Depósitos indisponibles.

(\*\*) Obligaciones contingentemente convertibles suscritas en su totalidad por el FROB mediante la aportación no dineraria consistente en valores emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (véanse Nota 1-c.5 y Nota 6).

(\*\*\*) Emisiones realizadas, tal y como se detalla en la Nota 1-c.1 como consecuencia de la gestión de híbridos.

En las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, se indicaba que conforme a los términos de los folletos de emisión de las participaciones preferentes del Grupo, el pago de la remuneración preferente no acumulativa estaba condicionada a la existencia de Beneficio Distribuible suficiente, así como al cumplimiento de las limitaciones impuestas en cada momento por la normativa española sobre recursos propios de las entidades de crédito. Esto significa que cuando no concurrieran las condiciones descritas anteriormente, los titulares de participaciones preferentes no tendrían derecho a percibir la remuneración preferente. Conforme a los términos de los folletos se entiende por “Beneficio distribuible” el menor entre el resultado anual del Banco o de su Grupo, que deberán al menos, haber sido aprobados por el Consejo de Administración y verificados por los auditores.

En este sentido, con fecha 1 de febrero de 2013 y 12 de marzo de 2013, el Grupo comunicó que conforme a lo expuesto anteriormente, y, teniendo en cuenta la previsión de resultados del ejercicio 2012 afectados por el cumplimiento de los reales decretos-ley 2/2012 y 18/2012, así como por el traspaso de activos realizado a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, no se procedería a realizar el abono de los próximos cupones de la emisión de Participaciones Preferentes de Cantabria Capital Limited, de las emisiones de Participaciones Preferentes Series 1, 2 y 3 de Cantabria Preferentes S.A., Sociedad Unipersonal, de la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Especiales de Caja de Ahorros de Castilla – La Mancha, la Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas de Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas de Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas de Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Emisión de Obligaciones Subordinadas de Caja Provincial de Albacete. No obstante, la totalidad de estas emisiones han sido canjeadas a sus titulares por acciones, bonos necesaria y contingentemente convertibles y/o depósitos indisponibles durante el primer semestre del ejercicio 2013 (véase Nota 1-c).

#### 10.4 Emisión, recompra y amortización de valores representativos de deuda realizadas por el Grupo

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos representativos de deuda emitidos por el Grupo en durante los seis primeros meses de los ejercicios 2012 y 2013, con un detalle de los valores mantenidos en el periodo, excluidas las cédulas hipotecarias:

	Miles de Euros				
	Saldo Vivo 31.12.12	Emisiones	Recompras, Reembolsos o Vencimientos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo 30.06.13
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo					
-Bonos con aval del Estado	1.329.182	-	(279.033)	-	1.050.149
- Bonos simples	759.800	-	(161.500)	-	598.300
- Obligaciones Subordinadas	691.689	453.284	(691.689)	-	453.284
- Depósitos subordinados	177.856	-	(177.856)	-	-
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo					
- Programas de emisión de pagarés (*)	286.009	391.384	(395.849)	-	281.544
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	<b>3.244.536</b>	<b>844.668</b>	<b>(1.705.927)</b>	-	<b>2.383.277</b>

(\*) Se incluyen aquellas emisiones suscritas por sociedades o entidades del Grupo.

	Miles de Euros				
	Saldo Vivo 31.12.11	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo 30.06.12
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo					
- Bonos con aval del Estado	2.004.503	-	(571.450)	4.129	1.437.182
- Bonos simples	1.163.485	-	(382.588)	-	780.897
- Obligaciones Subordinadas	848.210	-	(42.000)	(20)	806.190
- Depósitos subordinados	177.856	-	-	144	178.000
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo					
- Programas de emisión de pagarés (*)	304.924	1.425.944	(1.278.420)	-	452.448
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	<b>4.498.978</b>	<b>1.425.944</b>	<b>(2.274.458)</b>	<b>4.253</b>	<b>3.654.717</b>

(\*) Se incluyen aquellas emisiones suscritas por sociedades o entidades del Grupo.

A efectos de lo dispuesto en los cuadros anteriores, se entiende por “*folleto informativo*” el documento descriptivo de los términos y condiciones finales que se registran cuando se realizan emisiones al amparo de un folleto de base, según se indica en el artículo 21 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos.

#### **Recompras y amortización débitos representados por valores negociables**

En los seis primeros meses del ejercicio 2013, el Grupo realizó varias recompras en el mercado sobre deuda senior que se detallan a continuación:

	Miles de Euros			
	Nominal recomprado	Precio	Beneficio / Pérdida	Valor nominal en circulación
4ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	120.000	101,30%	(1.556)	355.200
5ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	105.500	102,63%	(3.030)	547.150
II Obligaciones Simples CCM	10.000	97,7%	230	243.800
III Obligaciones Simples CCM	1.500	88,79%	168	259.500
	<b>237.000</b>		<b>(4.188)</b>	<b>1.045.650</b>

En los seis primeros meses del ejercicio 2012, el Grupo realizó varias recompras en el mercado sobre deuda senior que se detallan a continuación:

	Miles de Euros			
	Nominal recomprado	Precio	Beneficio / Pérdida	Valor nominal en circulación
2ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	59.550	99,54%	271	40.450
3ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	41.500	98,54%	605	58.500
4ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	166.750	100,77%	(1.291)	483.250
5ª Em Bonos Simples Cajastur con Aval de la Administración General del Estado	197.250	102,21%	(4.354)	652.750
4ª Em Bonos Simples Caja Cantabria con Aval de la Administración General del Estado	10.000	103,05%	(305)	55.000
II Obligaciones Simples CCM	34.000	94,84%	1.755	256.000
III Obligaciones Simples CCM	12.400	89,17%	1.342	284.300
Programa EMTN 1ª Emisión Obligaciones	50.000	79,00%	10.500	45.000
	<b>571.450</b>		<b>8.523</b>	<b>1.875.250</b>

### **Recompras y amortización pasivos subordinados**

En los seis primeros meses del ejercicio 2013, como parte de las medidas contempladas en el Plan de Recapitalización y Reestructuración del Grupo Liberbank (véase Nota 1-c.1), el Grupo compró y posteriormente amortizó la totalidad de las emisiones de pasivos subordinados emitidas por las sociedades integrantes del mismo que se encontraban en circulación. Los tenedores de estos títulos recibieron a cambio acciones de nueva emisión de Liberbank, S.A., bonos necesaria y contingentemente convertibles en acciones de Liberbank, S.A. y/o depósitos indisponibles. Como consecuencia de dicha recompra, el Grupo registró un beneficio de 54.261 miles de euros, que se encuentran registrándose en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta al 30 de junio de 2013.

En los seis primeros meses del ejercicio 2012, el Grupo realizó varias recompras en el mercado sobre los Bonos Subordinados 10 y 12 y la primera emisión de obligaciones subordinadas especiales emitidas por Caja de Ahorros de Castilla – La Mancha. El precio de compra medio pagado fue el 89,63%, 86,43% y el 61,01% del valor nominal, ascendiendo las recompras a un valor nominal total de 18.400, 5.300 y 18.300 miles de euros quedando en circulación obligaciones por un valor nominal de 66.600, 117.700 y 71.800 miles de euros, respectivamente. Como consecuencia de dicha recompra, el Grupo registró un beneficio de 12.928 miles de euros, que se encuentran registrándose en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2012.

### **10.5 Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta ley**

Las cédulas hipotecarias son valores cuyo capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor del Grupo y que no están afectas a emisión de bonos hipotecarios, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal del Banco, (si existen) por los activos de sustitución que se indican en los apartados siguientes de esta Nota y por los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión.

Las cédulas hipotecarias incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente al Grupo, garantizado en la forma que se ha indicado anteriormente y llevan aparejada ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3º del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor, y, en su caso, con relación a los



activos de sustitución y a los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones.

En caso de concurso, los tenedores de cédulas hipotecarias gozarían del privilegio especial establecido en el número 1º del apartado 1 del artículo 90 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal. Sin perjuicio de lo anterior, se atenderían durante el concurso, de acuerdo con lo previsto en el número 7º del apartado 2 del artículo 84 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas emitidas y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios y, en su caso, de los activos de sustitución que respalden las cédulas y de los flujos económicos generados por los instrumentos financieros vinculados a las emisiones.

En caso de que, por un desfase temporal, los ingresos percibidos por el concursado fuesen insuficientes para atender los pagos mencionados en el párrafo anterior, la administración concursal debería satisfacerlos mediante la liquidación de los activos de sustitución afectos a la emisión y, si esto resultase insuficiente, debería efectuar operaciones de financiación para cumplir el mandato de pago a los cedulistas, subrogándose el financiador en la posición de éstos.

En caso de que hubiera de procederse conforme a lo señalado en el número 3 del artículo 155 de la Ley Concursal, el pago a todos los titulares de cédulas emitidas por el emisor se efectuaría a prorrata, independientemente de las fechas de emisión de sus títulos.

El Grupo dispone de las políticas y procedimientos para las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable. Dichas políticas y procedimientos incluyen aspectos como:

- Relación entre el importe de préstamos y créditos y valor de la tasación del bien hipotecado.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- Evitar, en su caso, desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.

Incluido dentro del saldo de la cuenta "Depósitos de la clientela - Imposiciones a plazo" figuran recogidas las emisiones de Cédulas Hipotecarias realizadas por el Grupo por importe de 9.216.602 miles de euros al 30 de junio de 2013 (9.872.751 miles de euros al 31 de diciembre de 2012), cuyas principales características son las siguientes:

Cesionario	Fecha de emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de vencimiento
		30.06.13	31.12.12		
AyT Cédulas Cajas Global Serie II	12/12/2005	157.407	157.407	3,50%	12/03/2016
AyT Cédulas Cajas Global Serie III	12/12/2005	110.185	110.185	3,75%	12/12/2022
AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII	09/06/2006	375.000	375.000	4,25%	12/06/2018
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX	23/10/2006	150.000	150.000	3,75%	23/10/2013
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI	18/12/2006	375.000	375.000	4,01%	18/12/2016
AyT Cédulas Cajas Global Serie XII	16/03/2007	500.000	500.000	4,00%	19/03/2017
AyT Cédulas Caja Global Serie XIII	23/05/2007	200.000	200.000	4,76%	23/05/2027
AyT Cédulas Cajas Global Serie XVI	19/10/2007	100.000	100.000	E3M+ 0,15%	23/10/2017
AyT Programa Global Serie XIX	17/10/2008	200.000	200.000	E2M+ 0,91%	21/10/2013
AyT Programa Global Serie XX	21/11/2008	350.000	350.000	E3M+1,22%	22/11/2015
AyT Cédulas Cajas Global Sire XXIV	24/07/2009	198.356	198.356	4,26%	25/07/2014
AyT Financiación Inversiones III. BEI	20/02/2006	25.000	25.000	3,68%	20/02/2015
AyT Cédulas Cajas VI	07/04/2004	300.000	300.000	4,01%	07/04/2014
AyT Cédulas Cajas VIII A	18/11/2004	73.171	73.171	4,00%	18/11/2014
AyT Cédulas Cajas VIII B	18/11/2004	26.829	26.829	4,25%	18/11/2019
AyT Cédulas Cajas IV	11/03/2003	-	60.000	4,01%	11/03/2013
PITCH Serie I	17/07/2007	200.000	200.000	5,14%	20/07/2022
IM Cédulas 14	31/03/2010	-	496.150	3,26%	27/03/2015
IM Cédulas 9	07/06/2006	49.699	49.699	4,26%	07/06/2016
IM Cédulas 4	11/03/2005	492.650	492.650	3,76%	09/03/2015
AyT Prestige Cajas Ahorros, BEI	10/03/2003	15.000	15.000	E3M+ 0,13%	10/03/2015
IM MÁSTER Cédulas. IM Cédulas M1	30/11/2005	98.771	98.771	3,51%	31/11/2015
AyT Cédulas Cajas V "A"	02/12/2003	32.258	32.258	4,51%	02/12/2013
AyT Cédulas Cajas V "B"	02/12/2003	67.742	67.741	4,76%	30/11/2018
Cédulas TDA 8 A4	08/04/2006	71.534	71.534	4,13%	08/04/2021
Cédulas Hipotecaria Cajastur Noviembre 2009	24/11/2009	-	100.000	3,00%	28/06/2013
Cédulas Hipotecarias Liberbank Diciembre 2012	19/12/2012	1.000.000	1.000.000	E3M + 4,50%	19/12/2017
AyT Cédulas Cajas 9A	29/03/2005	212.500	212.500	3,00%	29/03/2015
AyT Cédulas Cajas 9B	29/03/2005	87.500	87.500	3,75%	29/03/2020
AyT Programa Global Serie VII	26/05/2006	100.000	100.000	E3M + 4,25%	24/05/2017
AyT Programa Global Serie VIII	12/06/2006	300.000	300.000	4,25%	12/06/2018
AyT Programa Global Serie X	23/10/2006	150.000	150.000	4,25%	23/10/2023
AyT Programa Global Serie XII	16/03/2007	200.000	200.000	4,00%	19/03/2017
AyT Programa Global Serie XIX	17/10/2008	300.000	300.000	E3M+0,91%	21/10/2013
AyT Programa Global Serie XX	21/11/2008	100.000	100.000	E3M+1,21%	22/11/2015
Cédulas TDA 2	26/11/2003	150.000	150.000	4,51%	22/11/2013
Cédulas TDA 3	03/03/2004	300.000	300.000	4,39%	01/03/2016
Cédulas TDA 5	29/11/2005	125.000	125.000	4,13%	27/11/2010
Cédulas TDA 6 (1ª ampliación)	23/05/2005	300.000	300.000	3,88%	21/05/2025
Cédulas TDA 6 (2ª ampliación)	21/11/2005	300.000	300.000	3,88%	21/05/2025
Cédula TDA 7	20/06/2005	175.000	175.000	3,50%	16/06/2017
AyT Cédulas Cajas 10	10/09/2002	48.000	48.000	E12M+ 01,12%	10/09/2014
Cédula TDA 8 A4	08/04/2006	200.000	200.000	4,13%	08/04/2021
Cédulas TDA 8 A6	08/04/2006	300.000	300.000	4,25%	08/04/2031
Cédulas 8 A6 (Ampliación)	28/03/2007	250.000	250.000	4,25%	08/04/2031
Cédulas TDA 8 A3	21/10/2006	100.000	100.000	4,00%	21/10/2018
Cédulas 8 A5	26/03/2007	350.000	350.000	4,25%	26/03/2027
		<b>9.216.602</b>	<b>9.872.751</b>		

De acuerdo con el artículo 16 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, el volumen total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas no podrá superar el 80% de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios de una entidad aptos para servir de cobertura.

A continuación se presenta el valor nominal del total de los préstamos y créditos hipotecarios del Grupo, así como de aquellos que resultan elegibles de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable a efectos del cálculo del límite de la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias:

	Miles de Euros	
	Valor nominal	
	30.06.13	31.12.12
Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos hipotecarios	22.673.837	27.185.602
Participaciones hipotecarias emitidas	155.044	164.107
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	92.268	95.822
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.275.337	1.337.398
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	1.125.712	1.179.187
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	21.243.456	25.684.097
Préstamos no elegibles	4.549.795	7.274.973
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 RD 716/2009	1.759.271	4.075.120
Resto	2.790.524	3.199.853
Préstamos elegibles	16.693.661	18.409.124
Importes no computables	514.425	683.372
Importes computables	16.179.236	17.725.752
- Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
- Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	16.179.236	17.725.752

A continuación se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resulten elegibles de acuerdo con el Real Decreto 716/2009, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del mencionado Real Decreto 716/2009, desglosados atendiendo a su origen, la divisa en la que están denominados, situación de pago, plazo medio de vencimiento residual, tipo de interés, tipo de garantías, por ratio entre el importe de la operación y los valores de tasación de los respectivos bienes hipotecados:

	Miles de Euros			
	30.06.13		31.12.12	
	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009
Por originación				
Originadas por el Banco	16.883.413	12.852.220	21.646.932	15.573.915
Derivadas de subrogaciones	3.927.877	3.674.182	2.865.769	2.596.379
Resto	432.166	167.259	1.171.396	238.830
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por divisa en los que están denominados				
Euros	21.229.389	16.691.685	25.663.081	18.399.788
Otras divisas	14.067	1.976	21.016	9.336
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por situación de pago				
Normalidad en el pago	14.915.471	13.234.039	17.832.047	14.870.682
Otras	6.327.985	3.459.622	7.852.050	3.538.442
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por plazo de vencimiento residual				
Hasta 10 años	4.197.742	2.368.798	5.838.290	3.005.562
De 10 a 20 años	6.046.888	5.346.839	6.398.882	5.421.135
De 20 a 30 años	8.193.669	6.858.778	10.067.694	7.437.975
Más de 30 años	2.805.157	2.119.246	3.379.231	2.544.452
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por tipo de interés				
Operaciones a tipo de interés fijo	1.106.024	615.174	1.492.020	896.757
Operaciones a tipo de interés variable	20.137.432	16.078.487	23.326.003	16.733.125
Operaciones a tipo de interés mixto	-	-	866.074	779.242
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por tipo de titular				
Personas jurídicas y personas físicas	7.523.382	4.368.494	10.882.304	5.234.535
<i>Del que: promociones inmobiliarias</i>	887.764	266.027	3.167.530	1.016.494
Resto de personas físicas e ISFLH	13.720.074	12.325.167	14.801.793	13.174.589
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>
Por tipo de garantía				
Edificios terminados – residencial	16.073.164	14.282.273	18.136.712	15.254.575
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	1.051.440	1.026.293	4.578.622	3.949.585
Edificios terminados – comercial	2.654.145	1.820.283	2.577.655	1.577.795
Edificios terminados – resto	245.705	90.502	549.044	242.387
Edificios en construcción viviendas	635.715	164.165	851.810	254.119
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	3.183	3.183	43.535	1.416
Edificios en construcción – comercial	155.150	77.403	157.931	49.427
Edificios en construcción – resto	14.143	4.502	250.794	76.977
Suelo – terrenos urbanizados	511.182	80.089	1.734.681	526.157
Suelo – resto	954.252	174.444	1.425.470	427.687
	<b>21.243.456</b>	<b>16.693.661</b>	<b>25.684.097</b>	<b>18.409.124</b>

A continuación se presenta la distribución de los valores nominales en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario, de los préstamos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias:

Al 30 de junio de 2013:

Tipo de garantía	Rangos de LTV					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	Superior al 60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	2.771.257	4.651.846	n/a	6.476.743	98.779	13.998.625
Sobre resto de bienes	1.268.382	1.164.596	262.058	n/a	n/a	2.695.036
	<b>4.039.639</b>	<b>5.816.442</b>	<b>262.058</b>	<b>6.476.743</b>	<b>98.779</b>	<b>16.693.661</b>

Al 31 de diciembre de 2012:

Tipo de garantía	Rangos de LTV					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	Superior al 60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	2.871.583	4.888.659	n/a	7.208.180	10.718	14.979.140
Sobre resto de bienes	1.617.596	1.766.988	45.400	n/a	n/a	3.429.984
	<b>4.489.179</b>	<b>6.655.647</b>	<b>45.400</b>	<b>7.208.180</b>	<b>10.718</b>	<b>18.409.124</b>

A continuación se detallan los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Total del valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	564.519	751.862
De las que:		
- potencialmente elegibles	317.619	543.163
- no elegibles	246.900	208.699

## **11. Fondos Propios**

### **Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social del Banco estaba dividido en 1.000.000.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas. Siendo la distribución del capital por accionista es la siguiente: Caja de Ahorros de Asturias

66%, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura 20%, y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria 14%.

El 23 de enero de 2013, la Junta General de Accionistas acordó reducir el capital social de Liberbank en 700 millones de euros, quedando fijado en 300 millones de euros y un valor nominal por acción de 0,3 euros, con la finalidad de incrementar las reservas voluntarias del Banco en dicho importe (véase Nota 1-c.1).

Como consecuencia de la oferta de recompra de valores de la gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada contemplada en el Plan de Recapitalización y Reestructuración (véase Nota 1-c), el 17 de abril de 2013, el Banco emitió 411.927.674 acciones de valor nominal 0,3 euros y con una prima de emisión de 0,81 euros.

El 16 de mayo de 2013, Liberbank, S.A. empezó a cotizar en las bolsas de Madrid, Bilbao, Barcelona y Valencia a través de un proceso de "listing" (véase Nota 1-c).

Al 30 de junio de 2013, el capital social del Banco estaba dividido en 1.411.927.674 acciones de 0,3 euros de valor nominal cada una, todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas, y con una prima de emisión 0,81 euros.

Al 30 de junio de 2013, los accionistas mayoritarios del Banco son Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria que poseen el 46,74%, 14,17% y 9,92% respectivamente.

#### **Valores propios**

El saldo del epígrafe "Fondos propios – Valores propios" del balance de situación resumido consolidado incluye el importe de los instrumentos de capital en poder del Banco.

Al 30 de junio de 2013, el Banco poseía 41.039 acciones propias, cuyo coste de adquisición ascendía a 23 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2012, así como durante dicho ejercicio, el Grupo no poseía acciones propias.

Los resultados netos generados por transacciones con acciones emitidas por el Banco (pérdidas por importe de 2 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2013) se han registrado como menor importe de reservas.

#### **Prima de emisión**

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión de acciones para ampliar el capital y no establece restricción alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de este epígrafe del balance consolidado adjunto ascendía a 1.642.205 miles de euros.

Al 30 de junio de 2013, y tras la ampliación de capital como consecuencia de la oferta de recompra de los valores de la gestión de instrumentos de híbridos (véase Nota 1-c) la prima de emisión ascendía a 1.958.091 miles de euros.

#### **Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación.**

El detalle, por entidades, de los saldos incluidos en la partida "Reservas – Reservas de entidades valoradas por el método de la participación" del balance consolidado al 30 de junio de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Sodercan, S.A.	(6.608)	(4.845)
Sedes, S.A.	(3.452)	(931)
Hostería Asturiana, S.A.	(851)	(366)
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	(6.128)	(6.536)
Otras	71	(93)
	<b>(16.968)</b>	<b>(12.771)</b>

## **12. Transacciones con partes vinculadas**

Se consideran "partes vinculadas" al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el "personal clave" de la Dirección del Banco (miembros de su Consejo de Administración y los miembros de la dirección, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer una influencia significativa o su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2013 y 2012, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Gastos e ingresos-

	Miles de Euros					
	30.06.13					
	Accionistas Significa- tivos (1)	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
<b>Gastos:</b>						
Gastos financieros	446	129	-	226	544	1.345
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	36	-	36
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	2	-	17	3	22
	<b>446</b>	<b>131</b>	-	<b>279</b>	<b>547</b>	<b>1.403</b>
<b>Ingresos:</b>						
Ingresos financieros	152	8	-	57	1.656	1.873
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	2.674	2.674
Arrendamientos	40	-	-	-	-	40
Prestación de servicios	1.370	-	-	-	-	1.370
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-	-
	<b>1.562</b>	<b>8</b>	-	<b>57</b>	<b>4.330</b>	<b>5.957</b>

(1) Se presenta a efectos de adecuar el desglose mostrado en el cuadro anterior a efectos de lo dispuesto en la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, si bien dada la naturaleza del Banco este punto no es aplicable.

(2) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.



	Miles de Euros					
	30.06.12					
	Accionistas Significativos (1)	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
<b>Gastos:</b>						
Gastos financieros	-	23	-	104	2.330	2.457
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	333	333
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	5	-	73	351	429
	-	<b>28</b>	-	<b>177</b>	<b>3.014</b>	<b>3.219</b>
<b>Ingresos:</b>						
Ingresos financieros	-	21	-	26	2.014	2.061
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	7.434	7.434
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	31	31
	-	<b>21</b>	-	<b>26</b>	<b>9.479</b>	<b>9.526</b>

(1) Se presenta a efectos de adecuar el desglose mostrado en el cuadro anterior a efectos de lo dispuesto en la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, si bien dada la naturaleza del Banco este punto no es aplicable.

(2) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

Otras Transacciones-

	Miles de Euros					
	30.06.13					
	Accionistas Significativos (1)	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Garantías financieras	-	-	-	274	14.272	14.546
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	<b>274</b>	<b>14.272</b>	<b>14.546</b>

(1) Se presenta a efectos de adecuar el desglose mostrado en el cuadro anterior a efectos de lo dispuesto en la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, si bien dada la naturaleza del Banco este punto no es aplicable.

(2) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

	Miles de Euros					
	30.06.12					
	Accionistas Significativos (1)	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Garantías financieras	-	-	-	265	21.820	22.085
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	<b>265</b>	<b>21.820</b>	<b>22.085</b>

(1) Se presenta a efectos de adecuar el desglose mostrado en el cuadro anterior a efectos de lo dispuesto en la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, si bien dada la naturaleza del Banco este punto no es aplicable.

(2) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

A efectos de la información presentada en los cuadros anteriores, se han incluido todas aquellas operaciones que suponen una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas con independencia de que exista o no contraprestación. No se ha incluido en el detalle anterior aquellas operaciones que, perteneciendo al giro o tráfico ordinario de la compañía, se efectúen en condiciones normales de mercado y son de escasa relevancia.

### **13. Plantilla**

A continuación se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30.06.13	30.06.12	30.06.13	30.06.12
Hombres	1.790	1.811	3.097	3.240
Mujeres	1.554	1.552	2.681	2.722
	<b>3.344</b>	<b>3.363</b>	<b>5.778</b>	<b>5.962</b>

**14. Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta y ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas**

A continuación se presenta el detalle de los resultados registrados en los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 y que, por su naturaleza, deben considerarse como “extraordinarios”:

	Miles de Euros			
	30.06.13		30.06.12	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	27.893	(694)	294	(2.371)
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	3.246	(21.572)	1.768	(58.240)

Las ganancias / pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta corresponden, principalmente, a la venta del 50% de Liberbank Gestión S.G.I.I.C., S.A) a Banco Madrid que ha generado un beneficio en venta de 22.956 miles de euros (véase Nota 1-c.4.1) y al ajuste del precio de la venta del 50% de Liberbank Vida y Pensiones realizada en el ejercicio 2012 por importe de 4.469 miles de euros.

Las ganancias / pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas corresponde, principalmente, a los saneamientos y pérdidas por ventas de inmuebles.

**15. Requerimientos de Transparencia Informativa**

A continuación se detalla cierta información, cuantitativa y cualitativa, en relación a los siguientes aspectos:

- Financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y para la adquisición de vivienda.
- Activos adquiridos en pago de deudas.
- Políticas y estrategias de gestión de los activos frente a este sector.
- Necesidades de financiación en los mercados, así como de las estrategias de corto, medio y largo plazo.

La información cuantitativa sobre financiación cuya finalidad es la construcción o promoción inmobiliaria al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2013:

	Miles de Euros			
	Total		Del que EPA	
	Importe bruto	Coberturas específicas	Importe bruto	Coberturas específicas
Riesgo de crédito	3.525.770	1.293.536	3.005.255	1.118.599
<i>Del que normal</i>	<i>261.171</i>	<i>-</i>	<i>21.265</i>	<i>-</i>
<i>Del que dudoso</i>	<i>2.933.392</i>	<i>1.253.385</i>	<i>2.671.544</i>	<i>1.082.923</i>
<i>Del que subestándar</i>	<i>331.207</i>	<i>40.151</i>	<i>312.446</i>	<i>35.676</i>
Fondo de cobertura genérico	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2012:

	Miles de Euros			
	Total		Del que EPA	
	Importe bruto	Coberturas específicas	Importe bruto	Coberturas específicas
Riesgo de crédito	3.683.785	1.683.509	3.222.416	1.498.448
<i>Del que normal</i>	221.079	-	29.486	-
<i>Del que dudoso</i>	2.864.294	1.439.095	2.616.608	1.262.146
<i>Del que subestándar</i>	598.412	244.414	576.316	236.302
Fondo de cobertura genérico	-	-	-	-

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Total crédito a la clientela. excluidas AAPP (*)	26.122.020	29.045.676
Total activo consolidado (**)	46.790.689	46.374.645
Total correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito, excluidas AAPP	2.643.593	2.663.494

(\*) Negocios en España

(\*\*) Negocios totales

A continuación se detalla la financiación cuya finalidad es la construcción o promoción inmobiliaria en función de la tipología de las garantías asociadas:

	30.06.13		31.12.12	
	Total	Del que afecto al EPA	Total	Del que afecto al EPA
Sin garantía específica	439.991	357.930	515.457	433.341
Con garantía hipotecaria	3.085.779	2.647.325	3.168.328	2.789.075
<i>Edificios terminados</i>	945.512	728.704	1.177.744	942.751
<i>Edificios en construcción</i>	881.263	812.874	682.992	637.917
<i>Terrenos urbanizados</i>	1.138.367	1.047.218	432.168	348.303
<i>Suelo-resto</i>	120.637	58.529	875.424	860.104
	<b>3.525.770</b>	<b>3.005.255</b>	<b>3.683.785</b>	<b>3.222.416</b>

#### Riesgo cartera hipotecaria minorista

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.13	31.12.12
Crédito para adquisición de viviendas:	15.280.476	16.549.860
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	100.330	957.026
De los que:		
- Dudoso	4.393	75.730
<i>Con garantía hipotecaria</i>	15.180.146	15.592.834
De los que:		
- Dudoso	596.224	520.762

Los rangos de *loan to value (LTV)* de la cartera hipotecaria minorista sobre la última tasación disponible al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

#### Al 30 de junio de 2013:

	Rangos de LTV					Total
	(Miles de euros)					
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100%	>100%	
Crédito para adquisición de viviendas vivos						
- <i>Con garantía hipotecaria</i>	2.783.818	4.448.948	6.891.215	962.405	93.760	15.180.146
Crédito para adquisición de viviendas dudosos						
- <i>Con garantía hipotecaria</i>	68.961	97.701	304.315	96.411	28.836	596.224

Al 31 de diciembre de 2012:

	Rangos de LTV					
	(Miles de euros)					
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100	>100%	Total
Crédito para adquisición de viviendas vivos - Con garantía hipotecaria	2.813.338	4.420.057	7.288.814	967.197	103.428	15.592.834
Crédito para adquisición de viviendas dudosos - Con garantía hipotecaria	66.555	79.503	273.456	86.223	15.025	520.762

A efectos de gestión interna el Grupo actualiza los LTV al menos una vez al año tomando en consideración los índices de precios de las viviendas publicados. Adicionalmente, si un deudor se convierte en dudoso el Grupo actualiza las tasaciones realizadas por valoradores, las cuales se tienen en cuenta para la estimación de las provisiones por deterioro.

#### Procedencia de los activos adquiridos por el Grupo en pago de deudas

El detalle de la procedencia bienes adjudicados y adquiridos en función del destino del préstamo o crédito concedido, referido al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente (miles de euros):

Al 30 de junio de 2013:

	Total			De los que afectos al EPA		
	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria:	1.688.641	730.955	957.686	1.567.014	681.564	885.450
<i>Edificios terminados</i>	722.774	436.677	286.097	701.932	427.543	274.389
<i>Viviendas</i>	626.044	383.244	242.800	611.759	376.778	234.981
<i>Resto</i>	96.730	53.433	43.297	90.173	50.765	39.408
<i>Edificios en construcción</i>	230.692	89.601	141.091	220.825	86.007	134.818
<i>Viviendas</i>	211.143	83.291	127.852	201.276	79.697	121.579
<i>Resto</i>	19.549	6.310	13.239	19.549	6.310	13.239
<i>Suelo</i>	735.175	204.677	530.498	644.257	168.014	476.243
<i>Terrenos urbanizados</i>	570.699	137.480	433.219	494.888	109.076	385.812
<i>Resto de suelo</i>	164.476	67.197	97.279	149.369	58.938	90.431
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	250.618	156.382	94.236	83.958	55.706	28.252
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	160.692	112.352	48.340	118.404	88.978	29.426
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.099.951</b>	<b>999.689</b>	<b>1.100.262</b>	<b>1.769.376</b>	<b>826.248</b>	<b>943.128</b>

Al 31 de diciembre de 2012:

	Total			De los que afectos al EPA		
	Deuda Bruta	Valor neto contable	Total cobertura	Deuda Bruta	Valor neto contable	Total cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria:	3.076.999	998.636	2.078.363	1.432.539	604.118	828.421
<i>Edificios terminados</i>	1.157.726	723.060	434.666	605.563	362.356	243.207
<i>Viviendas</i>	971.075	620.136	350.939	519.323	319.864	199.459
<i>Resto</i>	186.651	102.924	83.727	86.240	42.492	43.748
<i>Edificios en construcción</i>	305.673	131.952	173.721	215.453	83.742	131.711
<i>Viviendas</i>	268.854	115.865	152.989	196.989	77.827	119.162
<i>Resto</i>	36.819	16.087	20.732	18.464	5.915	12.549
<i>Suelo</i>	1.613.600	574.980	1.038.620	611.523	158.020	453.503
<i>Terrenos urbanizados</i>	1.324.616	442.930	881.686	469.294	102.618	366.676
<i>Resto de suelo</i>	288.984	132.050	156.934	142.229	55.402	86.827
Correcciones de valor por traspaso a SAREB	-	(431.356)	431.356	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	561.085	418.452	142.633	86.399	56.131	30.268
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	278.585	222.750	55.835	115.765	93.324	22.441
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.916.669</b>	<b>1.639.838</b>	<b>2.276.831</b>	<b>1.634.703</b>	<b>753.573</b>	<b>881.130</b>

En las Notas 25, 27 y 29 de las cuentas anuales del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 se describe de forma detallada la gestión del riesgo de liquidez de los instrumentos financieros, la gestión al riesgo de crédito y la gestión al riesgo de mercado asociados los instrumentos financieros, respectivamente.

### Riesgo soberano

Como criterio general el Grupo Liberbank, considera riesgo soberano el contraído por operaciones con el banco central, el riesgo emisor del Tesoro o República y el derivado de operaciones con entidades públicas con las siguientes características: sus fondos provienen únicamente de los ingresos presupuestarios del Estado, tengan reconocimiento legal de entidades directamente integradas en el sector Estado y desarrollen actividades que no tengan carácter comercial.

En cuanto a los denominados países periféricos de la zona euro, la exposición total, distinguiendo en función del emisor o acreditado entre riesgo soberano y riesgo con sector privado, es la siguiente:



30.06.13											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grecia	-	-	-	10.137	-	-	-	-	10.137	-	10.137
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	<b>10.137</b>	-	-	-	-	<b>10.137</b>	-	<b>10.137</b>

(\*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

31.12.12											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grecia	-	-	-	10.232	-	-	-	-	10.232	-	10.232
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	<b>10.232</b>	-	-	-	-	<b>10.232</b>	-	<b>10.232</b>

(\*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

30.06.13											
Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en entidades de crédito	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	-	-	-	29.286	-	-	29.286	-	29.286
Italia	-	-	-	-	-	318	-	-	318	-	318
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanda	-	-	-	-	-	632	-	-	632	-	632
	-	-	-	-	-	<b>30.236</b>	-	-	<b>30.236</b>	-	<b>30.236</b>

(\*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

31.12.12											
Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en entidades de crédito	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	126.465	-	-	31.564	-	-	158.029	-	158.029
Italia	-	-	-	-	-	322	-	-	322	-	322
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanda	-	774	14.922	-	25.650	510	-	-	41.856	-	41.856
	-	<b>774</b>	<b>141.387</b>	-	<b>25.650</b>	<b>32.396</b>	-	-	<b>200.207</b>	-	<b>200.207</b>

(\*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

### Detalle de la exposición al riesgo soberano con Grecia

El Grupo Liberbank presenta registrados en el epígrafe “Cartera de inversión a vencimiento” del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los siguientes títulos de deuda soberana griega:

Al 30 de junio de 2013:

ISIN	Descripción	Miles de euros		
		Valor Nominal	Coste Amortizado (no incluye periodificación de intereses)	Valor Razonable al 30.06.2013
EU000A1G0AG3	EFSF 1% VTO. 12/MAR/2014	2.550	2.490	2.565
GR0133007204	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2029	544	511	239
GR0133008210	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2030	544	511	236
GR0133009226	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2031	544	511	234
GR0133010232	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2032	544	511	233
GR0138005716	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2033	544	511	232
GR0138006722	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2034	544	511	232
GR0138007738	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2035	544	511	232
GR0138008744	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2036	544	511	232
GR0128010676	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2023	510	481	278
GR0128011682	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2024	510	480	260
GR0128012698	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2025	510	480	248
GR0128013704	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2026	510	480	238
GR0128014710	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2027	510	480	233
GR0133006198	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2028	544	512	243
GR0138009759	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2037	544	511	231
GR0138010765	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2038	544	511	231
GR0138011771	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2039	544	510	231
GR0138012787	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2040	544	510	231
GR0138013793	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2041	544	510	231
GR0138014809	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2042	544	510	231
		<b>13.260</b>	<b>12.553</b>	<b>7.321</b>

Al 31 de diciembre de 2012:

ISIN	Descripción	Miles de euros		
		Valor Nominal	Coste Amortizado (no incluye periodificación de intereses)	Valor Razonable al 31.12.2012
EU000A1G0AF5	EFSF 0.4% VTO. 12/MAR/2013	2.550	2.480	2.551
EU000A1G0AG3	EFSF 1% VTO. 12/MAR/2014	2.550	2.442	2.575
GR0133007204	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2029	544	516	218
GR0133008210	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2030	544	515	213
GR0133009226	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2031	544	515	213
GR0133010232	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2032	544	516	210
GR0138005716	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2033	544	516	207
GR0138006722	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2034	544	516	206
GR0138007738	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2035	544	516	207
GR0138008744	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2036	544	516	204
GR0128010676	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2023	510	485	251
GR0128011682	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2024	510	485	237
GR0128012698	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2025	510	485	230
GR0128013704	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2026	510	485	228
GR0128014710	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2027	510	485	226
GR0133006198	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2028	544	517	230
GR0138009759	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2037	544	517	201
GR0138010765	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2038	544	517	201
GR0138011771	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2039	544	517	202
GR0138012787	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2040	544	517	201
GR0138013793	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2041	544	517	201
GR0138014809	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2042	544	517	201
		<b>15.810</b>	<b>15.092</b>	<b>9.413</b>

La valoración de estos títulos, se realiza por el Servicio de Datos de Mercado (SMD), herramienta que gestiona CECA, siendo por tanto una fuente de precios externa e independiente, que se basa, fundamentalmente en las cotizaciones de mercado.

## Grupo Liberbank

### Informe de gestión resumido consolidado Intermedio del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013

#### Marco económico

La evolución económica internacional se ha caracterizado por un dinamismo de la actividad inferior al que se había previsto a principios del año, con la excepción de Japón y EEUU, por ello, las perspectivas de crecimiento mundial para 2013 han sido revisadas a la baja (del 3,3% al 3,1%<sup>1</sup>). La evolución de la actividad en las economías avanzadas de fuera de la Eurozona fue más favorable que en los principales países emergentes, que también han sufrido desaceleraciones.

En la Eurozona se reavivaron diversos focos de tensión política en algunos países como Chipre, Portugal y Grecia y se pusieron de manifiesto las dificultades para completar el proceso de creación de la unión bancaria. Con todo, la actividad de la Eurozona mejoró levemente en el segundo trimestre, si bien las perspectivas para el resto del año siguen apuntando a una recuperación muy moderada, que no está exenta de riesgos.

El BCE en su reunión de mayo decidió reducir el tipo de las operaciones principales de financiación hasta el 0,5% y el de la facilidad marginal de crédito hasta el 1%. Además anunció que mantendría el suministro de liquidez a tipo fijo como mínimo hasta mediados de 2014 y que comenzaría a estudiar medidas para promover el crédito a las PYMES y así combatir la fragmentación financiera que persiste en la Eurozona. En el ámbito político, el ECOFIN acordó extender los plazos exigidos para situar el déficit público por debajo del 3% en países como España, Francia, Portugal y Holanda. En el caso de España, la extensión fue de dos años (hasta 2016) y el objetivo se relajó desde el 4,5% anterior al 6,5%, siendo los nuevos objetivos del 5,8% en 2014, del 4,2% en 2015 y del 2,8% en 2016.

La economía española moderó significativamente su ritmo de contracción de la actividad, tras el pronunciado descenso experimentado a finales de 2012, con lo que la caída del PIB se sitúa en el -1,8% en la tasa interanual. El sector exterior permitió compensar, el impacto contractivo de la demanda interna, gracias al avance de las exportaciones de bienes y la pujanza de los ingresos por turismo. La recuperación de la demanda mundial, la reorientación de nuestros mercados de exportación hacia las economías emergentes y las ganancias de competitividad, son factores que igualmente han contribuido a esta evolución positiva.

La demanda interna suavizó muy ligeramente su pauta de disminución (-0,6% en 2T vs -0,7% en 1T), en un contexto de condiciones financieras adversas y de necesidad de continuar con el proceso de desapalancamiento.

El empleo moderó su ritmo de descenso más allá de lo atribuible a las contrataciones de los meses previos al verano, estimándose un retroceso interanual del 4% (-4,5% en 1T), pero la tasa de paro aún se mantiene en niveles muy elevados (26,26%<sup>2</sup>). A su vez, los costes laborales habrían prolongado la trayectoria de moderación que se había afianzado en el primer trimestre.

La tasa interanual del IPC se situó en junio en el 2,1%<sup>3</sup>, nivel desde el que es previsible que descienda de manera significativa, una vez que vayan desapareciendo los efectos de las subidas de la imposición indirecta y de precios regulados que se adoptaron en 2012. Por otra parte, los precios de los inmuebles prolongaron en la primera mitad del año su trayectoria descendente y según los datos del Ministerio de Fomento acumulan una caída del 29,5% desde su nivel máximo.

El aumento de la inestabilidad en los mercados financieros a partir de la segunda mitad de mayo provocó incrementos en las rentabilidades de la deuda pública española y en sus diferenciales respecto a los bonos

---

<sup>1</sup> Fuente Fondo Monetario Internacional.

<sup>2</sup> Fuente Encuesta de Población Activa (EPA)

<sup>3</sup> Fuente Instituto Nacional de Estadística

alemanes, que en el plazo de diez años se situaban a mediados de julio en niveles del 4,7% y de 315 puntos básicos (p.b.), respectivamente.

En definitiva 2013 ha comenzado mejor que 2012, pero la situación es aún complicada, porque continuamos con una prolongada recesión económica y el nivel de incertidumbre es todavía elevado.

En cuanto a la evolución del sistema financiero, ha seguido condicionada por los continuos cambios regulatorios.

Recientemente ha sido aprobada la trasposición de los nuevos requerimientos de capital y liquidez de Basilea III ("Capital Requirements Directive"). Esta directiva y su reglamento permiten armonizar la regulación en materia de solvencia y liquidez, evitando la actual discrecionalidad de los reguladores nacionales. Tras su adopción formal en junio, se espera que entre en vigor el próximo enero.

Igualmente en junio el Consejo Europeo aprobó una directiva para pautar la intervención de entidades en dificultades (Directiva de Recuperación y Resolución Bancaria) mediante el uso del "Bail-in", a partir de 2018. Antes de inyectar dinero público a una entidad con problemas, deberá haberse aplicado un "Bail-in" mínimo del 8% del balance, según el cual, las pérdidas serán asumidas por lo acreedores bancarios, siguiendo un determinado orden de prelación, del que quedan excluidos los acreedores con menos de 100.000 euros. De esta forma se protege a los depositantes minoristas y se limita la posibilidad de rescate por parte de las autoridades nacionales.

En el ámbito español, la novedad regulatoria más significativa se refiere al tratamiento de las refinanciaciones. El 30 de abril de 2013, Banco de España ha comunicado al conjunto de las entidades financieras españolas determinados criterios en lo que se refiere al adecuado tratamiento de las refinanciaciones y reestructuraciones. Entre otros aspectos, Banco de España ha comunicado a las entidades que deberán tener en cuenta estos criterios dentro de sus políticas contables, de manera que deberán iniciar la revisión, mediante un estudio individualizado, de la clasificación contable de las carteras refinanciadas o re-instrumentadas para garantizar el correcto cumplimiento de los referidos criterios. Del resultado de esta revisión, y de los efectos contables correspondientes, si los hubiere, las entidades darán cuenta a los Servicios de Inspección del Banco de España antes del próximo 30 de septiembre de 2013. Además de estas cuestiones, existen otras importantes en proceso de discusión, tales como: la reforma y armonización de los Fondos de Garantía de Depósito (FGD), la separación de las actividades de banca de inversión y banca minorista, y la posibilidad de limitar las tasas de intercambio a cobrar por los Terminales Punto de Venta.

Cuestiones regulatorias aparte, lo más significativo de la primera mitad del año para el sistema financiero español, ha sido la transferencia de activos inmobiliarios a la SAREB, por parte de las entidades clasificadas como Grupo 2, una vez realizada la transferencia de las entidades clasificadas como Grupo 1 en diciembre de 2012.

El volumen de negocio se ha reducido en la primera mitad del año, a medida que se ha ido consolidando el proceso de desapalancamiento de familias y empresas. El volumen de créditos dudosos ha continuado en ascenso, lo que unido a la reducción del crédito, ha elevado los ratios de mora por encima del 10%. Los depósitos bancarios han moderado su coste a lo largo del ejercicio. Algunas entidades han aprovechado las ventanas de liquidez abiertas, especialmente en el primer trimestre del año, para realizar emisiones, y han comenzado a devolver los LTROs ("Long Term Refinancing Operations") obtenidos del BCE. La Banca española vuelve a tener en 2013 resultados positivos, pero aún quedan esfuerzos por hacer en materia de saneamientos, de modo que las mejoras de eficiencia serán claves para mantener en positivo las cuentas de resultados.

### **Evolución de la actividad del Grupo Liberbank**

La actividad del Grupo Liberbank en el primer semestre del año estuvo marcada por la ejecución del Plan de Recapitalización y Reestructuración, aprobado por el Banco de España y la Comisión Europea, los días 19 y 20 de diciembre de 2012, al objeto de cubrir los requerimientos de capital que serían necesarios de llegar a producirse un escenario macroeconómico adverso, cuantificados por la consultora Oliver Wyman, en 1.198 millones de euros.

Las palancas puestas en marcha para lograr estos recursos propios adicionales, han sido hasta la fecha, las siguientes:

- Plan de desinversiones, llevado a cabo básicamente a lo largo de 2012 y primer trimestre de 2013. Generó 318 millones de euros de capital.
- Traspaso de activos a la SAREB, materializado en febrero de 2013. Supuso una aportación de 145 millones de euros de recursos propios.
- Suscripción por el FROB de los títulos convertibles, en marzo de 2013, por importe de 124 millones de euros.
- Canje de instrumentos híbridos y pasivos subordinados, materializada el pasado mes de abril. Permitió una generación de recursos propios de 824 millones de euros (de los que 296 millones de euros corresponden a inversores institucionales y 528 millones de euros a inversores minoristas).

En consecuencia, las medidas del Plan de Recapitalización y Resstructuración ya han sido ejecutadas, y han permitido generar, de acuerdo a la metodología de Oliver Wyman, 1.411 millones de euros de capital.

El pasado 16 de mayo, la acción de la entidad comenzó a cotizar en el mercado secundario a través de un proceso conocido como 'Listing'. Se pretenden, conseguir un mejor acceso a capital privado y a la vez mejorar el nivel de transparencia del Grupo, alineando la gestión con los objetivos de los accionistas.

En paralelo a la ejecución de las medidas del Plan de Recapitalización y Reestructuración, la marcha del negocio ha estado orientada por las siguientes directrices :

- Reducción de la dependencia de fuentes de financiación mayorista
- Reducción del ratio Loan to Deposits (proporción de riesgos que se financian con depósitos minoristas)
- Reducción del ratio de eficiencia, que representa la proporción del margen bruto que consumen los gastos de explotación
- Gestión de los recursos propios del Grupo, de forma que se reduzcan los activos ponderados por riesgo (APRs).

Los resultados del Grupo Liberbank en el primer semestre de 2013, discurren según lo previsto, y convergen hacia ambiciosos objetivos de solidez financiera, solvencia y rentabilidad.

El balance alcanza un tamaño de 46.791 millones de euros al finalizar el primer semestre de 2013, con un crecimiento anual del 1,2%.

El volumen administrado de recursos de clientes, que incluye depósitos minoristas, pagarés minoristas, fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros de ahorro, asciende a 28.971 millones de euros, y presenta un descenso acumulado en el año del -0,5%. Por su parte la financiación de mercados de capitales (que comprende cédulas hipotecarias no retenidas, bonos y pagarés colocados en mercados mayoristas) ascienden a 8.817 millones de euros, con una disminución en el semestre de 430 millones de euros (-4,6%) como consecuencia de vencimientos y recompras de dichos pasivos.

El crédito bruto totaliza un saldo de 30.159 millones de euros, con un descenso en términos anuales del 4,3%, debido en buena medida a la adjudicación de activos en pago de deudas (186 millones de euros), a la conversión en bonos de un riesgo de Administraciones Públicas (273 millones de euros) y al descenso del crédito, tanto de empresas (- 6,1%), como de familias (-3,0%). A pesar de los niveles mínimos de demanda de crédito, se han concedido 17.797 operaciones nuevas de préstamos y créditos en el ejercicio, por un montante total de 737 millones de euros. El perfil de riesgos del grupo es básicamente minorista, los riesgos de particulares y pymes representan el 67% del total.

La reducción de los créditos sitúa el ratio de crédito sobre depósitos en el 105,7%, mejorando en 5 p.p. respecto a diciembre del ejercicio anterior.

Los saldos dudosos ascienden a 5.832 millones de euros, pero la mayor parte corresponden a riesgos sujetos al EPA. Descontados éstos, el volumen total de deudas dudosas se sitúa en 2.127 millones de euros. La ratio de morosidad alcanza el 19,3% (8,2% descontado riesgos sujetos al EPA). El crédito a particulares para la compra de viviendas, que representa el 62% del crédito no EPA del Grupo, mantiene una morosidad controlada, a pesar de la crisis (4,0%). Por su parte, los fondos de provisión de insolvencias alcanzan los 2.647 millones de euros, situando los niveles de cobertura de activos dudosos en el 45,4%, 53,7% incluyendo los fondos disponibles del EPA.

La cartera de valores asciende a 14.100 millones de euros, de los que el 93% corresponde a valores de renta fija. Los principales movimientos de la cartera en el año se han debido a la suscripción de 2.918 millones de Bonos procedentes del traspaso de activos para la SAREB (valorados en junio por 2.924 millones de euros), y a compras de renta fija española. En cuanto a la cartera de renta variable, cierra el semestre con un saldo de 1.052 millones de euros, entre instrumentos de capital y participaciones. La operación más importante del año tuvo lugar en marzo. Se vendió el 0,47% del capital de Electricidade de Portugal (EDP) al Masaveu Internacional, S.L. y el 3,09% a Oppidum Capital SL, por un total de 420 millones de euros. En paralelo se adquirió el 47,1% de Oppidum Capital SL (sociedad participada al 52,9% por el propio Masaveu Internacional, S.L.) por 133 millones de euros.

En la cuenta de resultados, el margen de intereses asciende a 220 millones de euros, lo que supone un 0,94% en términos relativos sobre ATMs, y presenta un descenso interanual del 21,0%. Esta variación se debe fundamentalmente a la caída de tipos de interés, que se inició en la segunda mitad de 2012, y ha supuesto una rebaja del Euribor año, principal referencia de los préstamos hipotecarios, superior a un punto porcentual<sup>4</sup>. Los recursos, en cambio, permiten compensar el descenso de ingresos con costes inferiores a los del ejercicio anterior, debidos por un lado al descenso de las fuentes de financiación mayoristas, por otro, a la contratación de coberturas sobre las cédulas hipotecarias que han permitido rebajar su coste medio de forma significativa y finalmente a la reducción de los costes de financiación minorista, a pesar del entorno competitivo extremadamente complicado.

Las participaciones en diversas sociedades han agregado unos resultados por dividendos de 5 millones de euros, lo que supone un descenso muy significativo respecto al ejercicio anterior, -91,4%, debido a la disminución de la cartera de valores y a que los resultados de EDP se registran desde marzo como Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (16 millones a junio 2013), teniendo en cuenta el cambio del perímetro consolidado comentado anteriormente.

Las comisiones netas ascienden a 114 millones de euros, y experimentan un crecimiento interanual del 13,6%, impulsado por las comisiones cobradas a consecuencia del acuerdo para la distribución en exclusiva de seguros generales con CASER (30 millones de euros).

Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio, añaden al margen bruto 132 millones de euros, importe que en su mayor parte corresponde a ventas de renta fija y variable y a los resultados derivados del canje de instrumentos híbridos.

Los resultados contabilizados como "Otros productos y cargas de explotación", proceden en su mayor parte de la prestación de servicios no financieros de diversas empresas del Grupo consolidable, y presentan un saldo de -9 millones de euros. En este apartado se registran igualmente los gastos derivados de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos (+23 millones de euros).

Todos estos factores determinan un margen bruto de 478 millones de euros, con un incremento interanual del 3,4%.

Los gastos de administración disminuyen un 9,3%. En concreto los gastos de personal se reducen 19 millones de euros (-10,8%), pero solo reflejan una pequeña parte del impacto de las medidas de ajuste laboral que se implantaron a lo largo del mes de junio y que afectarán de forma significativa a los resultados del segundo semestre. Los otros gastos generales de administración también se reducen, un 6,4%, a consecuencia de la obtención de las sinergias previstas en el plan de integración de Liberbank y de la puesta en marcha de medidas para la mejora de la eficiencia. La ratio de eficiencia financiera (calculada como cociente entre los gastos generales de administración y el margen bruto del grupo de entidades financieras), se sitúa al finalizar el semestre en el 48,8%, mejorando sustancialmente respecto al cierre de 2012 (-108 p.b).

Los saneamientos del Grupo ascienden a 190 millones de euros, de los cuales 26 millones corresponden a saneamientos de la cartera de valores y 164M a saneamientos del crédito, que incluyen una dotación de carácter voluntario de 10 millones de euros.

---

<sup>4</sup> La media de los últimos doce meses del Euribor año a junio de 2013 es 114 p.b. inferior a la referencia de junio 2012.



El margen de explotación antes de dotaciones y pérdidas por deterioro alcanza los 221 millones, lo que representa una tasa sobre ATMs del 0,94%.

Finalmente mencionar, que los resultados extraordinarios incorporan un ajuste del precio de venta del 50% de LBK Vida y pensiones (4 millones de euros), los resultados por la venta del 50% de la gestora de fondos de inversión (Liberbank Gestión S.G.I.I.C., S.A.) a Banco Madrid (del grupo Banca Privada d'Andorra) por 23 millones de euros, así como los saneamientos y pérdidas por ventas de inmuebles (-18 millones de euros).

El resultado consolidado atribuido a la Entidad Dominante del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013, asciende a 52 millones de euros, cifra que sitúa el ratio de rentabilidad sobre activos totales medios (ROA) en el 0,22% y sobre recursos propios medios (ROE) en el 8,23%.

La liquidez del Grupo se mantiene una situación holgada, sin previsión de tensiones para los próximos ejercicios. Los activos líquidos disponibles ascienden a 7.841 millones de euros y la estructura de vencimientos de la financiación mayorista hasta 2015 está alineada con la de los vencimientos de la cartera de renta fija.

#### **Gestión del riesgo.**

Desde 1 de enero de 2011, el Banco aplica los objetivos, políticas y procesos de gestión y medición de riesgos de los instrumentos financieros que se describen en las cuentas anuales del Grupo Liberbank correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

#### **Actividades realizadas en materia de I+D+I**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 30 de junio de 2013 el Grupo ha realizado, principalmente, actividades de Innovación en concepto de aplicativos informáticos.

#### **Adquisición de acciones propias**

Al 30 de junio de 2013, el Banco poseía 41.039 acciones propias, cuyo coste de adquisición ascendía a 23 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2012, así como durante dicho ejercicio, el Grupo no poseía acciones propias.



## FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO INTERMEDIO

Reunidos los Administradores de Liberbank, S.A. en Madrid a 12 de agosto de 2013 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2013, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, firmados, a efectos de identificación, por el Secretario del Consejo de Administración.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados que se presentan, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, y el informe de gestión consolidado intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

---

D. Manuel Menéndez Menéndez

---

D. Víctor Manuel Bravo Cañadas

---

D. Eduardo Zúñiga Pérez del Molino

---

D. Felipe Fernández Fernández

---

D. Víctor Roza Fresno

---

D<sup>a</sup>. María Encarnación Paredes Rodríguez

---

D. Alfonso Pitarch Rodríguez

---

D. Jorge Delclaux Bravo

---

D. Pedro Manuel Rivero Torre

---

D. Luis Garicano Gabilondo

---

D<sup>a</sup>. Davida Sara Marston

---

D. Jesús María Alcalde Barrio

**DILIGENCIA:** Para hacer constar que los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2013, formulados por el Consejo de Administración en su sesión del día 12 de agosto de 2013 son los que se adjuntan rubricados por el Secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores del Banco recogidas en este documento.

---

D. Jesús María Alcalde Barrio  
Secretario

**SEGUNDA DILIGENCIA:** Para hacer constar que no figura la firma de D. Luis Garicano Gabilondo por no encontrarse físicamente en la Sede Social en el momento de la celebración de la reunión del Consejo de Administración en la que se han formulado los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2013, si bien se deja constancia de su asistencia a la reunión del Consejo mediante videoconferencia y el pronunciamiento de su voto favorable a los mismos.

---

D. Jesús María Alcalde Barrio  
Secretario