

Grupo BMN

Estados Financieros Intermedios
Consolidados Resumidos
e Informe de Gestión Intermedio
correspondientes al periodo de seis
meses terminado el
30 de junio de 2012

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVO	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011 (*)
Caja y depósitos en bancos centrales	761.417	954.350
Cartera de negociación	320.385	233.102
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	3.098	2.859
Activos financieros disponibles para la venta	4.120.873	3.275.764
Inversiones crediticias	53.744.787	53.838.572
Cartera de inversión a vencimiento	2.594.239	1.973.430
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	12.584	9.708
Derivados de cobertura	45.990	700.813
Activos no corrientes en venta	704.695	551.553
Participaciones	509.559	583.131
Entidades asociadas	209.612	254.973
Entidades multigrupo	299.947	328.158
Contratos de seguros vinculados a pensiones	74.616	74.616
Activos por reaseguro	-	-
Activo material	2.001.548	1.934.872
Inmovilizado material	1.172.917	1.240.828
Inversiones inmobiliarias	828.631	694.044
Activo intangible	88.747	69.337
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	88.747	69.337
Activos fiscales	1.578.698	1.432.750
Corrientes	30.210	36.097
Diferidos	1.548.488	1.396.653
Resto de activos	1.839.786	1.565.785
TOTAL ACTIVO	68.401.022	67.200.642

PASIVO	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011 (*)
Cartera de negociación	300.602	195.224
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	64.007.883	63.260.616
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	151.183	162.587
Derivados de cobertura	209.727	22.444
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contratos de seguro	-	-
Provisiones	285.910	305.707
Pasivos fiscales	436.346	402.665
Corrientes	9.615	11.770
Diferidos	426.731	390.895
Fondo de la obra social	99.058	100.690
Resto de pasivos	457.475	130.345
TOTAL PASIVO	65.948.184	64.580.278

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Saldos auditados.

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PATRIMONIO NETO	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011 (*)
Fondos propios	2.642.571	2.668.023
Capital o fondo de dotación	1.119	1.119
Escriturado	1.119	1.119
Menos: Capital no exigido	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	2.399.253	2.349.849
Otros instrumentos de capital	234.936	235.227
Menos: Valores propios	-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	7.263	81.828
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Ajustes por valoración	(193.160)	(51.123)
Activos financieros disponibles para la venta	(225.808)	(80.922)
Coberturas de los flujos de efectivo	42.580	43.211
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	857	615
Activos no corrientes en venta	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	(10.751)	(14.007)
Resto de ajustes por valoración	(38)	(20)
Intereses minoritarios	3.427	3.464
Ajustes por valoración	14	(7)
Resto	3.413	3.471
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.452.838	2.620.364
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	68.401.022	67.200.642
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	1.192.066	1.236.051
Compromisos contingentes	3.039.104	3.748.941

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Saldos auditados.

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2012 y 30 de junio de 2011

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	1.170.148	1.127.684
Intereses y cargas asimiladas	(770.781)	(779.558)
Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
MARGEN DE INTERESES	399.367	348.126
Rendimiento de instrumentos de capital	17.606	10.928
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(26.720)	9.522
Comisiones percibidas	158.069	141.451
Comisiones pagadas	(13.353)	(19.359)
Resultados de operaciones financieras (neto)	130.830	34.798
Diferencias de cambio (neto)	(816)	(1.221)
Otros productos de explotación	82.253	109.686
Otras cargas de explotación	(80.920)	(87.454)
MARGEN BRUTO	666.316	546.477
Gastos de administración	(326.279)	(366.729)
Gastos de personal	(234.402)	(264.182)
Otros gastos generales de administración	(91.877)	(102.547)
Amortización	(27.434)	(30.808)
Dotaciones a provisiones (neto)	(22.682)	(48.655)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(255.311)	(15.029)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	34.610	85.256
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(9.714)	(25.878)
Ganancias / (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(27.393)	67.511
Diferencia negativa en combinaciones de negocio	-	-
Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	4.083	2.023
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.586	128.912
Impuesto sobre beneficios	5.442	(14.271)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	7.028	114.641
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	7.028	114.641
Resultado atribuido a la entidad dominante	7.263	114.323
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(235)	318
BENEFICIO POR ACCIÓN		
Beneficio básico por acción (euros)	0,02	6,34
Beneficio diluido por acción (euros)	0,02	6,34

(*) Las cifras comparativas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 comprendidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos difieren de las incluidas en los estados financieros intermedios consolidados resumidos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 y se presentan únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 1.3.

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados resumidos

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y el 30 de junio de 2011

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A)	7.028	114.641
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (B)	(142.038)	(7.636)
Activos financieros disponibles para la venta	(206.980)	(30.775)
Ganancias / pérdidas por valoración	(194.027)	(3.004)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(12.953)	(27.771)
Otras reclasificaciones	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	(901)	6.682
Ganancias / pérdidas por valoración	(901)	6.682
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	345	(536)
Ganancias / pérdidas por valoración	345	(536)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias / pérdidas actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	3.256	9.625
Ganancias / pérdidas por valoración	3.256	9.625
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	(26)	(28)
Impuesto sobre beneficios	62.268	7.396
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	(135.010)	107.005
Atribuidos a la entidad dominante	(134.787)	106.687
Atribuidos a intereses minoritarios	(223)	318

(*) Las cifras comparativas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 comprendidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos difieren de las incluidas en los estados financieros intermedios consolidados resumidos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 y se presentan únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 1.3.

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocido consolidado resumido del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados resumidos

II) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

	Miles de euros								
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante							Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Fondos propios					Ajustes por valoración			
	Capital / fondo de dotación	Prima de emisión y reservas (*)	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante				
Saldo final a 31 de diciembre de 2011	1.119	2.349.849	235.227	-	81.828		(51.123)		
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	1.119	2.349.849	235.227	-	81.828	(51.123)	3.464	2.620.364	
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	7.263	(142.050)	(223)	(135.010)	
Otras variaciones del patrimonio neto	-	49.404	(291)	-	(81.828)	13	186	(32.516)	
Aumentos / (Reducciones) de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	(11.257)	-	-	-	-	-	(11.257)	
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	60.661	(291)	-	(81.828)	13	186	(21.259)	
Saldo final a 30 de junio de 2012	1.119	2.399.253	234.936	-	7.263	(193.160)	3.427	2.452.838	

(*) Comprende *Prima de emisión, Reservas, y Menos: dividendos y retribuciones.*

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante del estado de cambios en el estado de patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados resumidos

II) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 (*)

	Miles de euros							
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante						Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Fondos propios					Ajustes por valoración		
	Capital / fondo de dotación	Prima de emisión y Reservas (**)	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante			
Saldo final a 31 de diciembre de 2010	1.119	2.346.902	-	-	-	-	7.619	2.355.640
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.119	2.346.902	-	-	-	-	7.619	2.355.640
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	114.323	(7.636)	318	107.005
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(10.362)	-	-	-	-	(1.212)	(11.574)
Aumentos / (Reducciones) de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	(10.362)	-	-	-	-	(1.212)	(11.574)
Saldo final a 30 de junio de 2011	1.119	2.336.540	-	-	114.323	(7.636)	6.725	2.451.071

(*) Las cifras comparativas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 comprendidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos difieren de las incluidas en los estados financieros intermedios consolidados resumidos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 y se presentan únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 1.3.

(**) Comprende *Prima de emisión, Reservas y Menos: dividendos y retribuciones.*

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y el 30 de junio de 2011

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.135.710	(467.089)
1. Resultado consolidado del ejercicio	7.028	114.641
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	109.229	53.839
Amortización	27.434	30.808
Otros ajustes	81.795	23.031
3. (Aumento) / Disminución neto de los activos de explotación	(815.759)	1.337.378
4. Aumento / (Disminución) neto de los pasivos de explotación	2.840.654	(1.976.784)
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	(5.442)	3.837
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(779.631)	379.828
6. Pagos:	(868.169)	(130.414)
Activos materiales	(127.110)	(87.440)
Activos intangibles	(19.410)	(17.210)
Participaciones	-	(21.768)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(100.840)	-
Cartera de inversión a vencimiento	(620.809)	(3.996)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros:	88.538	510.242
Activos materiales	-	50.300
Activos intangibles	-	10.700
Participaciones	88.538	34.388
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	414.854
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.550.685)	13.027
8. Pagos:	(1.550.685)	-
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	(1.539.428)	-
Amortización de instrumentos de capital propio	(11.257)	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	-	13.027
Pasivos subordinados	-	13.027
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1.673	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(192.933)	(74.234)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	954.350	776.883
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	761.417	702.649
<i>Pro-memoria:</i>		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	283.978	291.045
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	477.439	411.604
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	761.417	702.649

(*) Las cifras comparativas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 comprendidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos difieren de las incluidas en los estados financieros intermedios consolidados resumidos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011 y se presentan únicamente a efectos comparativos. Véase Nota 1.3.

Las notas explicativas 1 a 17 y el Anexo adjunto forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes que forman el Grupo BMN

Notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo terminado el 30 de junio de 2012

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos y otra información

1.1 Introducción

Banco Mare Nostrum, S.A (el “**Banco**”, la “**Sociedad Central**” o la “**Entidad dominante**”) es una entidad financiera constituida el 22 de diciembre de 2010 en escritura pública ante el Notario D. Antonio Morenés Giles. El Banco se encuentra inscrito en el Registro Mercantil y en el Registro de entidades de crédito de Banco de España con el código 0487, encontrándose sometido a su supervisión.

El domicilio social del Banco se encontraba situado en el número 28 de la calle Alcalá de Madrid hasta el 31 de enero de 2012, fecha en la que se trasladó al número 17 del Paseo de Recoletos de Madrid. En el domicilio social del Banco y en su página web (www.bmn.es) se pueden consultar sus estatutos sociales 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.

El objeto social del Banco lo constituye la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares; y la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

De manera adicional a las actividades que realiza de manera directa, el Banco es cabecera de un grupo económico y consolidable de entidades de crédito de naturaleza contractual (el “**Grupo**” o el “**Grupo BMN**”), que se constituyó como consecuencia de la firma en el ejercicio 2010 de un Contrato de Integración (el “**Contrato de Integración**”) entre Caja de Ahorros de Murcia, Caixa d’Estalvis del Penedès, Caja General de Ahorros de Granada, y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares “Sa Nostra” (conjuntamente denominadas, las “**Cajas**”) y que dio lugar a la creación de un Sistema Institucional de Protección (“**SIP**”) entre las Cajas y el Banco. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

El Grupo, en el que se integran las Cajas como entidades dependientes, cuenta con un perímetro de consolidación en el que se incluyen entidades dependientes, asociadas y multigrupo, que se dedican a actividades diversas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 27 de junio de 2012.

En la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2011, se muestra información adicional acerca del Contrato de Integración, de la segregación de activos y pasivos de las Cajas al Banco y de la combinación de negocios producida en virtud del Contrato de Integración.

1.2 Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco de acuerdo con lo establecido por las NIIF adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 6 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2011 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos (también “cuentas semestrales consolidadas resumidas”) se han elaborado y se presentan de acuerdo con 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.

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 por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios consolidados resumidos, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011.

1.2.1 Novedades normativas

Normas e interpretaciones aprobadas por la Unión Europea que son aplicables en este periodo:

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2012 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011, excepto por la siguiente modificación:

- Enmienda a la NIIF 7 “Desgloses – Traspasos de activos financieros”: aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de julio de 2011.

La aplicación de esta modificación no ha tenido ningún impacto sobre estos estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Normas e interpretaciones publicadas por el IASB, y aprobadas por la Unión Europea, pero no aplicables de forma obligatoria en este periodo:

A la fecha de publicación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos, la siguiente norma y modificación habían sido publicadas por el IASB y aprobadas por la Unión Europea, pero no eran de aplicación obligatoria:

- Enmienda a la NIC 1 “Presentación de partidas de otro resultado global”: aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de julio de 2012.

- NIC 19 revisada “Beneficios a los Empleados”: aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2013.

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de esta norma y de esta modificación. Sobre la base de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Normas e interpretaciones publicadas y vigentes por el IASB, y todavía no aprobadas por la Unión Europea:

A la fecha de publicación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos, la siguiente modificación había sido publicada por el IASB, era de aplicación obligatoria según los requisitos del IASB y no había sido aprobada todavía por la Unión Europea:

- Enmienda a la NIC 12 “Impuestos diferidos– Recuperación de los activos subyacentes”: aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2012.

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de esta modificación. Teniendo en cuenta los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Normas e interpretaciones publicadas por el IASB y todavía no aprobadas por la Unión Europea:

A la fecha de publicación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos, las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria y no habían sido aprobadas por la Unión Europea:

- a) Aplicables a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2013:
 - NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.
 - NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.
 - NIIF 12 “Información a Revelar sobre Intereses en Otras Entidades”.
 - NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”.
 - NIC 27 revisada “Estados Financieros Separados”.
 - NIC 28 revisada “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.
 - CINIIF 20 “Costes de excavación en la fase de producción de una mina de superficie”.
 - Enmiendas a la NIIF 7 “Instrumentos financieros: información a revelar”.
 - Mejoras de las NIIF.
- b) Aplicables a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014: Enmiendas a la NIC 32 “Instrumentos financieros: presentación”.
- c) Aplicables a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2015: NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de estas normas, modificaciones e interpretaciones. Teniendo en cuenta los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Otra normativa: Saneamiento del sector financiero

Con el fin de adoptar medidas urgentes conducentes a lograr el saneamiento de los balances de las entidades de crédito, así como para tratar de disipar las incertidumbres que dificultan la normalización del sector financiero español y la recuperación de su función canalizadora del ahorro a la economía real, se han promulgado los reales decretos-ley 2/2012 y 18/2012 que incorporan los nuevos requerimientos de provisiones y capital de determinados activos relacionados con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias, correspondientes a la actividad en España de las entidades de crédito.

En la Nota 5.14. 'Hechos posteriores' de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, el Grupo informó de las estimaciones realizadas para dar cumplimiento a los requerimientos del Real Decreto-ley 2/2012, habiendo presentado, con fecha 30 de marzo de 2012, el correspondiente Plan de Cumplimiento que fue aprobado por la Comisión Ejecutiva de Banco de España el pasado 17 de abril de 2012.

Por su parte, el Real Decreto-ley 18/2012 establecía la obligación de constituir coberturas adicionales a las previstas en el Real Decreto-ley 2/2012, debiendo presentar a Banco de España un plan en el que se detallasen las medidas a adoptar para realizar las coberturas antedichas, incluyendo un programa de desinversión de activos relacionados con riesgos inmobiliarios y un calendario de ejecución del mismo.

Tanto el real Decreto-ley 2/2012 como el 18/2012, daban hasta 31 de diciembre de 2012 para cumplir con los requerimientos en ellos previstos, plazo actualmente aplicable al Grupo. No obstante, los artículos 2.1 de los citados reales decretos-ley establecen que las entidades que lleven a cabo procesos de integración durante el ejercicio 2012, y que cumplan con los requisitos que señalan dichas normas, dispondrán de doce meses desde que obtengan la preceptiva autorización para dar cumplimiento a los requerimientos previstos. De acuerdo con lo establecido en los mencionados reales decretos-ley, el Grupo completará la totalidad de las coberturas exigidas por los mismos al cierre del ejercicio 2012 o, en caso de llevar a cabo una operación corporativa, de acuerdo con lo previsto en los mismos.

El pasado mes de junio, el Grupo presentó un plan de medidas para cumplir con lo establecido en el Real Decreto-ley 18/2012, de manera que las necesidades de nuevas coberturas exigidas por ambos reales decretos-ley ascendían a 1.580 millones de euros, con un capital adicional, sobre el mínimo del 8 por 100 exigible al Grupo, de 701 millones de euros. En dicho Plan, el Grupo indica que, como estrategia de cumplimiento de las referidas necesidades, se continúa analizando la participación en una operación corporativa de integración, agregando, en su caso, como estrategia de capitalización el canje de instrumentos híbridos en obligaciones subordinadas necesariamente convertibles en acciones que computen como capital principal y la concesión de ayudas públicas, mediante la emisión de obligaciones convertibles contingentes. El Plan fue aprobado por Banco de España con fecha 27 de junio.

Asimismo, durante el mes de junio de 2012 se ha iniciado un proceso de evaluación independiente sobre posibles necesidades adicionales de capital de las entidades bancarias españolas, cuyos resultados se conocerán, previsiblemente, durante el próximo mes de septiembre (véase Nota 1.3).

Por otra parte, y tal y como se indica en la Nota 1.2 'Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos', los presentes estados han sido elaborados de acuerdo con las NIIF, aplicando dichas normas en lo relativo a los criterios aplicables a la valoración de los activos, pasivos y pasivos contingentes y al correspondiente registro de provisiones sobre la base de la estimación de la pérdida incurrida en el momento de la elaboración de la citada información financiera.

1.2.2 Principios contables y criterios de valoración no aplicados

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

1.3 Otra información

Comparación de la información

Como se indica en la Nota 2.3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011, con fecha 31 de diciembre de 2010 se produjo la combinación de negocios derivada del Contrato de Integración, en virtud de la cual se registró el valor inicial de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las Cajas y de sus subgrupos, teniendo como contrapartida, neto de impuestos, la rúbrica de "Fondos propios-Reservas" del patrimonio neto del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2010.

Los valores razonables de determinados activos y pasivos de las Cajas inicialmente estimados como parte de la combinación de negocios a 31 de diciembre de 2010, fueron objeto de revisión durante el ejercicio 2011. Estos ajustes, en aplicación de la normativa contable vigente, fueron reconocidos en la fecha de adquisición, aplicándose retroactivamente, considerando que forman parte de la combinación de negocios original y, por tanto, se ha modificado la información comparativa en los estados financieros intermedios consolidados resumidos de 2012, como si la contabilización de la combinación de negocios hubiera sido completada en la fecha de adquisición, es decir, a 31 de diciembre de 2010.

En las Notas 2.3 y 5.3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 se presenta información adicional al registro definitivo de la combinación de negocios.

La información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 contenida en estas cuentas semestrales consolidadas resumidas se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos, habiendo sido revisada conforme a lo mencionado en los párrafos anteriores.

Estimaciones realizadas

Los resultados y la determinación del patrimonio son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados resumidos. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011.

En los estados financieros intermedios consolidados resumidos se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. 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.

2. El valor razonable de los activos y pasivos adquiridos por el Grupo en combinaciones de negocios.
3. La necesidad de registrar provisiones o considerar pasivos contingentes determinadas obligaciones asumidas por el Grupo en función de lo dispuesto en el Contrato de Integración.
4. La utilización de hipótesis actuariales relativas a la estimación de compromisos por pensiones y obligaciones similares de las entidades del Grupo.
5. Las vidas útiles de los elementos del inmovilizado material y del activo intangible del Grupo.
6. Los costes de venta y el valor recuperable de los activos no corrientes en venta, inversiones inmobiliarias y existencias en función de su naturaleza, estado de uso y finalidad a la que sean destinados, y que hayan sido adquiridos por el Grupo como pago de deudas, con independencia de la forma jurídica en que sean adquiridos y que se realizan de manera consistente con lo establecido en la Circular 4/2004 de Banco de España.
7. El periodo de reversión de las diferencias temporarias a efectos de su valoración.
8. El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2012 y a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos de manera significativa. Esto se haría, en caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la normativa aplicable de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011.

Activos y pasivos contingentes

En la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011, se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2012 no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo, excepto, en su caso, por lo mencionado en la Nota 14. El Grupo no tenía, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, activos contingentes de importe significativo que deban desglosarse en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo, sus transacciones 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 intermedios consolidados resumidos correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.

Importancia relativa

De acuerdo con la NIC 34, al determinar la información a desglosar en las notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros intermedios consolidados resumidos o sobre otros asuntos, el Grupo ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros intermedios consolidados resumidos del semestre.

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos

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

- Flujos de efectivo: son las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: son las 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 consolidado resumido, se ha considerado como "efectivo o equivalentes de efectivo", los saldos netos registrados en el epígrafe "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2012.

Revisión de rating

Tras la revisión a la baja del rating del Reino de España, por parte de la agencia de calificación crediticia Fitch Ratings, dicha agencia ha asignado un rating de largo plazo al Grupo de BB+, con perspectiva estable.

Pruebas de resistencia independientes

En junio de 2012 el Gobierno español ha solicitado un análisis externo de carácter agregado de las carteras crediticias de los catorce principales grupos bancarios españoles, entre los que se encuentra el Grupo, para evaluar la resistencia del sector bancario español ante un severo deterioro de la economía española. Adicionalmente, como continuación a este análisis, se está realizando un ejercicio de carácter desagregado de revisión de las carteras crediticias, con el objetivo de determinar las necesidades definitivas de capital de cada entidad y, en su caso, de provisiones, de acuerdo con su perfil de riesgo. A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros consolidados resumidos no se dispone de los resultados de dicho ejercicio, ya que la publicación del mismo está prevista para finales de septiembre de 2012.

Con fecha 25 de junio de 2012, el Gobierno Español ha presentado una solicitud formal al Eurogrupo de ayuda financiera para la recapitalización de las entidades de crédito españolas que lo necesiten, de hasta 100.000 millones de euros, que abarque los posibles requisitos de capital calculados mediante los análisis de valoración encargados. El 20 de julio de 2012 el Eurogrupo ha dado su visto bueno definitivo al programa de asistencia para la recapitalización del sector financiero español.

Hechos posteriores

El Grupo comunicó el 25 y 26 de julio de 2012 mediante sendos hechos relevantes, su opinión favorable respecto de la oferta pública de adquisición (OPA) de las acciones de Fersa Energías Renovables, S.A., formulada por Greentech Energy Systems, A/S. y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) el 10 de julio de 2012, así como su intención de aceptarla para los valores de su titularidad directa, e indirecta. No obstante, con fecha 1 de agosto de 2012, la CNMV ha comunicado el resultado negativo de dicha OPA, quedando por tanto sin efecto, conforme al artículo 33.3 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio.

Una vez completado el proceso de autorizaciones correspondientes, el Banco ha ofrecido durante 2012 la recompra de determinadas emisiones de participaciones preferentes dirigidas a inversores minoristas mediante un programa por el que el tenedor ha podido sustituir sus valores por imposiciones a plazo fijo, con una serie de limitaciones. Dicha oferta fue anunciada el 19 de abril de 2012, mediante hecho relevante. El Grupo ha informado, el 8 de agosto de 2012, mediante hecho relevante, que han acudido a la oferta tenedores por un importe total de 938.094 miles de euros, lo que supone el 99,59 por 100 del importe nominal de dichas emisiones, y que procederán a amortizarse en cuanto se cumplan los trámites preceptivos.

Igualmente, en relación al proceso de recompra de emisiones de obligaciones subordinadas mencionado en la Nota 5.14 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas, con fecha 20 de abril de 2012 se comunicó que el plazo de finalización de dicho proceso tendrá lugar el 30 de septiembre de 2012. El Grupo ha informado mediante hecho relevante que, a 8 de agosto de 2012, han acudido al canje tenedores por un importe de 1.041.109 miles de euros, lo que supone el 94,9 por 100 del importe nominal de dichas emisiones.

Desde el 30 de junio de 2012 hasta la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos del semestre, no se han producido otros hechos posteriores de relevancia.

2. Grupo BMN

En los Anexos I, II y III de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación. Asimismo en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 se describen los cambios en el perímetro de consolidación más significativos durante el ejercicio 2011.

Las variaciones más relevantes puestas de manifiesto en el perímetro de consolidación del Grupo, como consecuencia de la enajenación de participaciones, han sido las siguientes: Inmobiliaria Mapinver S.A. y Keymur, S.L., con unas pérdidas de 4.539 y 10.892 miles de euros, respectivamente y Kotiza Eurocentro, S.L. con unos beneficios de 5.040 miles de euros.

3. Dividendos pagados por el Banco y Beneficio por Acción

a) Dividendos pagados por el Banco

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2012, el Banco no ha repartido dividendos.

b) Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

- Beneficio básico por acción: se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas, durante ese ejercicio.
- Beneficio diluido por acción: para su cálculo, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, se ajustan por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

En diciembre de 2010, el Banco emitió participaciones preferentes convertibles en acciones por importe de 915.000 miles de euros, íntegramente suscritas por el FROB, que pueden convertirse en acciones ordinarias en el futuro, en caso de cumplirse las condiciones estipuladas contractualmente, por lo que el beneficio básico por acción pudiera no coincidir con el beneficio diluido por acción. No obstante, dado que se desconoce el número de acciones que se emitirían en caso de producirse el hecho contingente futuro y que, si se descuenta del resultado del periodo el importe devengado por estas participaciones, el beneficio por acción aumentaría, se ha considerado que no existe efecto dilutivo.

Con fecha 11 de noviembre de 2011, el Banco emitió obligaciones subordinadas necesariamente convertibles en acciones, por un importe total de 242.250 miles de euros. Dado que la conversión de dichos bonos es obligatoria a la fecha de su vencimiento, siguiendo los criterios establecidos en la NIC 33, el número medio de acciones en circulación, se incrementa por el número medio de acciones estimadas que resultarían después de la conversión si se hubiesen convertido en la fecha de emisión. No se lleva a cabo el ajuste correspondiente al cupón anual de las obligaciones convertibles, debido a que, al haberse considerado instrumentos de capital, no devengan gasto financiero en el ejercicio, por tanto, el importe del beneficio básico por acción coincide con el del beneficio diluido por acción.

	30.06.2012	30.06.2011
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	7.263	114.323
Resultado ajustado (miles de euros)	7.263	114.323
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones (*)	250.000.400	18.030.400
Número medio de acciones estimadas en la conversión	83.823.529	-
Número ajustado de acciones	333.823.929	18.030.400
Beneficio básico por acción (euros)	0,02	6,34
Beneficio diluido por acción (euros)	0,02	6,34

(*) Al haberse considerado que la segregación de activos y pasivos de las Cajas se produjo con efectos contables de 1 de enero de 2011, se ha tenido en cuenta que la ampliación de capital necesaria para llevar a cabo dicha segregación se produjo en esa fecha a efectos de este cálculo.

En el marco del proceso de consolidación que realiza el Grupo para la elaboración de sus estados financieros intermedios consolidados resumidos, se eliminan los fondos propios del Banco contra las participaciones que cada Caja tiene en el capital social del mismo, de tal forma que el capital que figura en el balance consolidado resumido del Grupo está formado, en última instancia, por los fondos dotacionales agregados de las Cajas que lo constituyen, y que se incluyen en el epígrafe "Fondos propios – Capital o Fondo de dotación" del mencionado balance consolidado resumido.

No obstante lo anterior, a efectos de la determinación del beneficio por acción, se ha tomado en consideración el número total de acciones que componen el capital social del Banco.

4. Partes vinculadas

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

A continuación, se indican las transacciones realizadas por el Grupo durante los seis primeros meses de 2012 y 2011, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y Directores de la Sociedad 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.

Gastos e Ingresos	Miles de euros				
	30.06.2012				
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	27	10.114	721	10.862
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	97	-	97
Recepción de servicios	-	-	12.883	-	12.883
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	-	-	3	1	4
	-	27	23.097	722	23.846
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	9	21.597	77	21.683
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	6.823	-	6.823
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	44	-	44
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	6	850	108	964
	-	15	29.314	185	29.514

Gastos e Ingresos	Miles de euros				
	30.06.2011				
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	26	13.597	112	13.735
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	75	-	75
Recepción de servicios	-	-	3.094	23	3.117
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	-	-	85	-	85
	-	26	16.851	135	17.012
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	27	8.865	131	9.023
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	2.268	-	2.268
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	7	255	15	277
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	2	436	9	447
	-	36	11.824	155	12.015

Otras Transacciones	Miles de euros				
	30.06.2012				
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	8.406	-	8.406
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	4	69.121	711	69.836
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	64	34.634	156	34.854
Ventas 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 y avales prestados	-	-	147	2	149
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	189	131.541	507	132.237
Compromisos/garantías cancelados	-	-	145	-	145
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

Otras Transacciones	Miles de euros				
	30.06.2011				
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	23.634	-	23.634
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	265	101.371	1.856	103.492
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	999	238.955	2.745	242.699
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	798	-	1.751	2.549
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	15	11.659	90	11.764
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	56	1.337	325	1.718
Compromisos/garantías cancelados	-	164	31.738	380	32.282
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

5. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección

En la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante dicho ejercicio.

A continuación, se incluye un resumen de los datos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 y 2011:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Concepto retributivo</u>		
Retribución fija (*)	592	879
Retribución variable	-	170
Dietas	394	187
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otras	-	-
Total	986	1.236

(*) Sueldos percibidos por los consejeros en su calidad de ejecutivos.

Las remuneraciones recibidas por los Administradores comprenden el importe devengado durante el semestre, tanto en el Banco, como, en su caso, en las sociedades del Grupo por la pertenencia a sus Consejos de Administración y/o Alta Dirección, así como las remuneraciones devengadas por los Consejeros por la pertenencia a la Comisión de inversiones y/o Comisión de retribuciones.

Otras prestaciones a miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Otros beneficios</u>		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	587	-
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	20	419
Fondos y planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	3.171	3.614
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de consejeros	-	-

Remuneraciones a la Alta Dirección

En el cuadro siguiente se muestra la remuneración devengada en todas las entidades incluidas en la consolidación por el personal clave de la dirección del Banco, correspondientes al primer semestre del ejercicio 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Alta Dirección:		
Total remuneraciones percibidas por la alta dirección	388	451

Los importes indicados comprenden la retribución devengada en el periodo por la Alta Dirección, excluyendo a los Consejeros ejecutivos. A 30 de junio de 2012 y 2011, el Consejo de Administración estaba formado por 11 y 16 personas, respectivamente de los que, 4 y 5 consejeros formaban parte de la Alta Dirección. A estos únicos efectos, la Alta Dirección del Grupo está formada por 8 personas a 30 de junio de 2012, 9 a 30 de junio de 2011.

6. Información segmentada

En la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos.

La distribución de los intereses y rendimientos asimilados por área geográfica, a 30 de junio de 2012 y 2011, es la siguiente:

Distribución de los intereses y rendimientos asimilados por área geográfica	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Mercado interior	1.170.148	1.127.684
Exportación	-	-
a) Unión Europea	-	-
b) Países O.C.D.E	-	-
c) Resto de países	-	-
Total	1.170.148	1.127.684

La conciliación de los ingresos ordinarios por segmentos con los ingresos ordinarios consolidados, a 30 de junio de 2012 y 2011, es la siguiente:

Ingresos ordinarios	Miles de euros					
	30.06.2012			30.06.2011		
	Ingresos externos	Ingresos íter segmentos	Total ingresos	Ingresos externos	Ingresos íter segmentos	Total ingresos
Negocio bancario	1.511.511	-	1.511.511	1.336.703	-	1.336.703
Actividad de seguros	-	-	-	37.086	-	37.086
Otras actividades	47.395	-	47.395	50.758	-	50.758
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	-	-
Total	1.558.906	-	1.558.906	1.424.547	-	1.424.547

Se han considerado ingresos ordinarios los intereses y rendimientos asimilados, los rendimientos de instrumentos de capital, las comisiones percibidas, el resultado de operaciones financieras (neto) y otros productos de explotación.

La conciliación del resultado por segmentos con el resultado consolidado, a 30 de junio de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Negocio bancario	9.830	123.121
Actividad de seguros	-	5.857
Otras actividades	(8.244)	(66)
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	1.586	128.912
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuesto sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	5.442	(14.271)
Resultado consolidado del ejercicio	7.028	114.641

7. Activos financieros

a) *Desglose de activos financieros por naturaleza y categoría*

A continuación, se indica el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los correspondientes a "Caja y depósitos en bancos centrales" y "Derivados de cobertura" a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles de euros				
	30.06.2012				
	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
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.692.871	-
Crédito a la clientela	-	-	-	47.143.113	-
Valores representativos de deuda	496	3.098	3.366.365	4.908.803	2.594.239
Instrumentos de capital	13.281	-	754.508	-	-
Derivados de negociación	306.608	-	-	-	-
	320.385	3.098	4.120.873	53.744.787	2.594.239

	Miles de euros				
	31.12.2011				
	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
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.555.414	-
Crédito a la clientela	-	-	-	47.109.462	-
Valores representativos de deuda	1.781	2.859	2.447.123	5.173.696	1.973.430
Instrumentos de capital	15.704	-	828.641	-	-
Derivados de negociación	215.617	-	-	-	-
	233.102	2.859	3.275.764	53.838.572	1.973.430

b) Inversiones crediticias

b.1) Activos deteriorados

Se presenta a continuación, el detalle de los saldos considerados como deteriorados, en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado más antiguo de cada operación a 30 de junio de 2012 y a 31 de diciembre del 2011 respectivamente, clasificados por clases de instrumentos financieros:

<u>30.06.2012</u>	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda:				
Depósitos en entidades de crédito	93	-	-	93
Crédito a la clientela	1.057.951	923.474	1.993.640	3.975.065

31.12.2011	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda:				
Depósitos en entidades de crédito	8	-	-	8
Crédito a la clientela	958.058	782.353	1.713.281	3.453.692

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos deteriorados. El ratio de morosidad del crédito a la clientela a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 era el 8,08 y 7,02 por 100, respectivamente.

b.2) Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento que se ha producido durante el primer semestre de 2012 y 2011, en las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo del epígrafe "Inversiones crediticias":

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Saldo al inicio del período	2.110.738	3.106.023
Dotaciones netas con cargo a resultados	210.328	19.484
Utilización de fondos	(227.862)	(300.245)
Trasposos y otros movimientos	9.569	(59.757)
Saldo al cierre del período	2.102.773	2.765.505

El detalle de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo del epígrafe "Inversiones crediticias", a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 en función de su determinación individual o colectiva, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
Determinado individualmente	2.060.579	1.550.451
Determinado colectivamente	42.194	560.287
	2.102.773	2.110.738

A continuación, se presenta el detalle del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" correspondiente a inversiones crediticias de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida, a 30 de junio de 2012 y 2011. Estas provisiones han permitido minorar los requerimientos de los reales decretos-ley 2/2012 y 18/2012 en 66 millones de euros, aproximadamente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Dotaciones netas con cargo a resultados	(210.328)	(19.484)
Activos en suspenso recuperados	80.313	35.314
Trasposo a fallidos con cargo directo a resultados	(95.274)	(6.000)
Total	225.289	9.830

c) Cartera disponible para la venta

c.1) Activos deteriorados

El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2012 y 2011, pérdidas por deterioro por importe de 27.094 y 6.491 miles de euros, respectivamente, con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta, correspondientes a instrumentos de capital clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

c.2) Cobertura del riesgo de crédito

Tanto el saldo a 30 de junio de 2012 y 2011 como el movimiento durante el primer semestre de 2012 y 2011 de las correcciones de valor por deterioro de valores representativos de deuda comprendidos en la cartera de disponible para la venta no son significativos.

d) Cartera de inversión a vencimiento

Durante el primer semestre de 2012 se han realizado adquisiciones de valores representativos de deuda que han sido clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, por importe de 590 millones de euros aproximadamente, y que se corresponden principalmente con deuda pública española.

d.1) Activos deteriorados

El Grupo no presenta activos clasificados como cartera de inversión a vencimiento que hayan sido individualmente considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito.

d.2) Cobertura del riesgo de crédito

Tanto el saldo a 30 de junio de 2012 y 2011 como el movimiento durante el primer semestre de 2012 y 2011 de las correcciones de valor por deterioro de activos comprendidos en la cartera de inversión a vencimiento no son significativos.

e) Derivados de cobertura

Con fecha 1 de abril de 2012, y ante la situación de los tipos de interés, se ha decidido interrumpir coberturas de valor razonable sobre pasivos financieros por un importe nominal de 5.541 millones de euros, aproximadamente. En la fecha de interrupción de la cobertura, el ajuste al coste amortizado de los pasivos cubiertos era de 476 millones de euros, aproximadamente. Este importe se periodificará a lo largo de la vida residual de los instrumentos de deuda cubiertos, por medio del tipo de interés efectivo recalculado de los pasivos financieros.

En la misma fecha, se ha decidido interrumpir la macrocobertura de flujos de efectivo por la cual se cubría una cartera de préstamos hipotecarios a tipo de interés variable. El importe pendiente de imputar a resultados en la fecha de interrupción de la cobertura era de 53 millones de euros, aproximadamente, que se ha mantenido registrado en patrimonio neto, y se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la medida en que las partidas cubiertas afecten a resultados.

A 30 de junio de 2012, se han vendido *floors* en mercado por un importe de 1.900 millones de euros, aproximadamente. Estos *floors* vendidos se han declarado como cobertura de valor razonable de una cartera de operaciones hipotecarias híbridas, que incorporan *floors* comprados implícitos. El importe de las primas cobradas ha ascendido a 181 millones de euros, aproximadamente.

8. Activo material

El detalle del inmovilizado material a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
De uso propio	1.067.923	1.126.292
Coste amortizado	1.068.251	1.127.558
Pérdidas por deterioro	(328)	(1.266)
Inversiones inmobiliarias	828.631	694.044
Coste amortizado	1.051.423	923.115
Pérdidas por deterioro	(222.792)	(229.071)
Cedidos en arrendamiento operativo	23.192	31.951
Coste amortizado	23.192	32.684
Pérdidas por deterioro	-	(733)
Obra social	81.802	82.585
Coste amortizado	81.802	82.585
Pérdidas por deterioro	-	-
TOTAL	2.001.548	1.934.872
Coste amortizado	2.224.668	2.165.942
Pérdidas por deterioro	(223.120)	(231.070)

a) Inmovilizado material - Uso propio

Durante el primer semestre de 2011 se realizó una venta de cajeros automáticos, mediante un contrato de lease-back que supuso un resultado positivo de 10.640 miles de euros. Durante los seis primeros meses de 2012 y 2011, no se han producido otras adquisiciones y enajenaciones de elementos de activo material de uso propio de importe significativo.

b) Inmovilizado material – Inversiones inmobiliarias

El detalle de las inversiones inmobiliarias a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2012			
	Coste	Amortización acumulada	Deterioro	Total
Edificios				
Vivienda terminada	681.014	(12.181)	(142.602)	526.231
Resto	387.321	(26.206)	(71.372)	289.743
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	21.704	(229)	(8.818)	12.657
Total	1.090.039	(38.616)	(222.792)	828.631

	Miles de euros			
	31.12.2011			
	Coste	Amortización acumulada	Deterioro	Total
Edificios				
Vivienda terminada	592.047	(12.215)	(164.488)	415.344
Resto	346.880	(23.594)	(55.471)	267.815
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	20.038	(41)	(9.112)	10.885
Total	958.965	(35.850)	(229.071)	694.044

c) Pérdidas por deterioro

El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2012 y 2011 pérdidas por deterioro por importe de 11.484 y 6.545 miles de euros, respectivamente con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida adjunta. Dentro de estos importes figuran los llevados a cabo, como consecuencia del proceso de integración de la red de sucursales, durante los seis primeros meses del ejercicio 2012, por importe de 7.747 miles de euros.

d) Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

9. Activo intangible

Las altas más significativas realizadas durante el primer semestre del ejercicio 2012, se corresponden, principalmente, con los gastos incurridos derivados del proceso de integración y migración informática de las aplicaciones de las Cajas a la del Banco, por importe de 19.272 miles de euros, habiendo activado gastos de personal asociados al desarrollo de las aplicaciones por importe de 2.140 miles de euros.

Durante el primer semestre de 2012 y 2011 no se han producido otros movimientos de activo intangible de importe significativo ni pérdidas de valor significativas en elementos clasificados como "Otro activo intangible".

10. Resto de activos - Existencias

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe "Existencias" del balance de situación consolidado resumido adjunto en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Saldo inicial	1.252.347	710.695
Dotaciones netas con cargo a resultados	(1.672)	19.227
Utilizaciones y otros movimientos	10.838	35.893
Saldo final	1.261.513	765.815

11. Activos no corrientes en venta

A 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los saldos de este capítulo del balance de situación consolidado resumido presentan la siguiente composición:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
Activos procedentes de adjudicaciones	535.249	460.694
Participaciones en entidades asociadas	223.539	180.628
Otros activos	19.044	11.520
Total bruto	777.832	652.842
(Pérdidas por deterioro)	(73.137)	(101.289)
Total neto	704.695	551.553

a) Pérdidas por deterioro

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe "Activos no corrientes en venta" del balance de situación consolidado resumido adjunto en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2012	30.06.2011
Saldo inicial	101.289	58.924
Dotaciones netas con cargo a resultados	(22.854)	(793)
Utilizaciones y otros movimientos	(5.298)	5.489
Saldo final	73.137	63.620

b) Resultados por venta

El importe de los resultados netos por venta de activos no corrientes en venta registrado en el primer semestre de 2012 y 2011 ha sido de 18.771 miles de euros de beneficio y 1.230 miles de euros de pérdidas, respectivamente.

12. Pasivos financieros

a) Desglose de pasivos financieros por naturaleza y categoría

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles de euros					
	30.06.2012			31.12.2011		
	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
Depósitos de bancos centrales	-	-	7.227.611	-	-	3.903.351
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.864.930	-	-	3.583.606
Depósitos de la clientela	-	-	47.835.266	-	-	48.063.399
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.802.574	-	-	3.868.977
Derivados de negociación	300.602	-	-	195.224	-	-
Pasivos subordinados	-	-	1.869.619	-	-	3.409.047
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	407.883	-	-	432.236
Total	300.602	-	64.007.883	195.224	-	63.260.616

b) Información sobre emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

A continuación, se muestra un detalle, a 30 de junio de 2012 y 2011, del saldo vivo de los valores representativos de deuda emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo, en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo, así como el movimiento experimentado por dicho saldo durante los seis primeros meses de 2012 y 2011:

	Miles de euros				
	Saldo Vivo Inicial	(+) Emisiones	(-) Recompras o Reembolsos	(+/-) Ajustes por Tipo de Cambio y otros	Saldo Vivo Final
Periodo 31.12.2011 – 30.06.2012	21.533.186	2.100.000	(2.188.700)	-	21.444.486
Periodo 31.12.2010 – 30.06.2011	23.192.191	860.000	(1.741.518)	-	22.310.673

Adicionalmente, durante los seis primeros meses del ejercicio 2012 se han realizado emisiones y recompras o reembolsos de pagarés por 550.350 y 540.843 miles de euros, respectivamente (577.200 y 339.704 miles de euros, respectivamente, durante los seis primeros meses de 2011), así como cancelaciones o amortizaciones de titulizaciones por importe de 269.256 miles de euros (489.070 miles de euros durante los seis primeros meses de 2011).

c) Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2012 y 2011, se incluyen en el Anexo.

d) Información sobre emisiones, recompras y amortizaciones de valores garantizados por el Grupo

A 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, no existían valores representativos de deuda que, a dichas fechas, hayan sido emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estuvieran garantizadas por el Banco o por cualquier otra entidad del Grupo.

13. Patrimonio neto

Como se indica en la Nota 29.2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, con fecha 11 de noviembre de 2011 quedó cerrada la emisión de obligaciones subordinadas necesariamente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión del Banco (las "Obligaciones"), por un importe totalmente suscrito y desembolsado de 242.250 miles de euros.

Sin perjuicio de los supuestos de cancelación total o parcial de la remuneración previstos en los términos de la emisión, las Obligaciones pagarán un tipo de interés del 8 por 100 anual sobre el importe nominal de las obligaciones en circulación de cada periodo de liquidación, que finalizan los días 10 de junio y 10 de diciembre de cada año durante la vida de la emisión, salvo que no lo autorice el Consejo de Administración de la Entidad, o salvo que la conversión de las Obligaciones se produzca antes de su vencimiento.

El interés correspondiente al periodo de cálculo finalizado el 10 de junio de 2012, ha ascendido a 11.257 miles de euros brutos, y ha sido registrado minorando el epígrafe de Reservas del balance de situación consolidado resumido.

Durante el primer semestre del ejercicio 2012 no se han producido otras variaciones cuantitativas o cualitativas en el patrimonio neto del balance de situación consolidado resumido del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado resumido y en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido, adjuntos.

14. Provisiones y pasivos contingentes

La composición del saldo de este capítulo, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
Fondos para pensiones y obligaciones similares	215.154	218.039
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	21.209	14.508
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	37.290	32.694
Otras provisiones	12.257	40.466
Total	285.910	305.707

Acuerdo laboral 2012:

El Grupo formalizó, con fecha 17 de mayo de 2012, un acuerdo con los representantes de los trabajadores para adecuar la estructura organizativa del Grupo al entorno actual. Este acuerdo establecía, entre otros aspectos, un proceso de solicitud de bajas voluntarias, un programa de reducciones de jornada y bajas temporales y un acuerdo de reducción salarial temporal a toda la plantilla de Banco Mare Nostrum.

Tal y como se indica en la Nota 1.3, el sector financiero español está siendo sometido a pruebas de resistencia en escenarios macroeconómicos adversos, cuyos resultados se estima se conocerán durante la segunda mitad del ejercicio 2012. Como consecuencia de estos resultados y, en su caso, de las posibles nuevas exigencias de reestructuración, el Grupo revisaría las posibilidades de llevar a cabo nuevos acuerdos, así como las modificaciones necesarias sobre los actualmente pactados, para adecuar éstos al nuevo entorno existente en su momento, con el objetivo de cumplir con los nuevos requerimientos aplicables.

En este sentido, y dado el actual contexto de incertidumbre sobre la necesidad de una reestructuración adicional, el Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2012, en el capítulo "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida, 9.538 miles de euros correspondientes a la estimación del importe de los compromisos asumidos por el Grupo a 30 de junio de 2012, como consecuencia del referido acuerdo de fecha 17 de mayo de 2012 y considerando el escenario más probable a la fecha actual, de acuerdo con los términos del mismo.

Litigios:

Como se indica en la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, a 31 de diciembre de 2011 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Durante el primer semestre de 2012, no se han producido variaciones significativas por este concepto.

El importe total de los pagos derivados de litigios efectuados por el Grupo durante el primer semestre de 2012 no es significativo en relación con los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos.

15. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011, desglosada por sexos:

	Número de empleados	
	30.06.2012	30.06.2011
Hombres	4.255	4.857
Mujeres	3.914	4.159
Total	8.169	9.016

En la determinación de la plantilla media se consideran aquellas personas que tienen o hayan tenido alguna relación laboral con el Grupo promediadas durante el tiempo el cual hayan prestado sus servicios.

16. Información requerida por la ley del mercado hipotecario

A 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la única entidad del Grupo emisora de cédulas y participaciones hipotecarias es el Banco.

Los miembros del Consejo de Administración del Banco manifiestan que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos en relación con sus actividades del mercado hipotecario y por las que se hacen expresamente responsables del cumplimiento de la normativa del mercado hipotecario, con las indicaciones requeridas por el párrafo 73 del apartado "S6" de la Norma sexagésima de la Circular 4/2004 de Banco de España referidas a los extremos incluidos en dichas políticas y procedimientos.

Éstas incluyen aspectos como la relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia. Para ello el Grupo tiene definidos en el Manual de Riesgos unos niveles máximos de endeudamiento, considerados como la relación entre las cargas financieras totales a satisfacer y sus ingresos recurrentes, así como la documentación y comprobaciones necesarias para su acreditación en función de la tipología del solicitante, siendo este aspecto el de mayor relevancia en la concesión de operaciones.

También tiene en cuenta la relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado: el máximo admitido se establecerá sobre el menor valor entre el de tasación del inmueble (elaborada por sociedad de tasación inscrita en el Registro Especial de Sociedades de Tasación de Banco de España y realizada de acuerdo con la orden ECO/805/2003, de 27 de marzo) y el precio de compra en escritura pública y dependerá del tipo de bien financiado.

En cuanto a los procedimientos adecuados sobre la selección de sociedades tasadoras, el Manual de Procedimientos establecido al efecto define los criterios de selección de tasadoras sobre la base, entre otros, de los principios de independencia de entidades financieras y/o operadores del sector inmobiliario, experiencia demostrada, y solvencia contrastada.

Asimismo, existen procedimientos de control de excepciones de manera que, en el caso de que alguna operación no cumpla con las políticas de crédito establecidas en la Entidad, será requisito la obtención de garantías adicionales que justifiquen su concesión y, en cualquier caso, dichas operaciones serán objeto de una identificación y seguimiento especial.

En este sentido, el Grupo realiza diversas actuaciones de financiación en los mercados de capitales. En el marco de la estrategia de financiación del Banco, la emisión de cédulas hipotecarias cobra especial significado. Éstas se emiten con la garantía de la cartera de préstamos y créditos con garantía hipotecaria de inmuebles concedidos por el emisor, atendiendo a los criterios definidos en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero. El Banco tiene establecidos procedimientos de control para el seguimiento de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios (uno de ellos el mantenimiento del registro contable especial) así como para verificar el cumplimiento de los criterios de aptitud para su afectación a la emisión de cédulas hipotecarias y, de los límites máximos de emisión, tanto legales como internos.

Igualmente, el Banco realiza un seguimiento pormenorizado para garantizar que los flujos de ingresos procedentes de la cartera hipotecaria cubren con holgura los pagos a realizar, consecuencia de las obligaciones de pago derivadas de las cédulas hipotecarias emitidas vivas.

A continuación, se presenta la información consolidada de las entidades del Grupo emisoras de cédulas y títulos hipotecarios a los que se ha hecho mención anteriormente, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, relativa e incluida en el Registro Contable Especial al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril.

Operaciones activas

A continuación, se presenta a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios, de los movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, de los afectos en garantía de financiaciones recibidas y de aquéllos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, así como el valor actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que cubren emisiones de bonos hipotecarios:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
	Valor nominal	Valor nominal
Total préstamos (a) (b)	40.820.360	41.749.275
Participaciones hipotecarias emitidas	1.689.307	1.673.109
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.565.058</i>	<i>1.539.763</i>
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.616.317	1.873.028
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.605.004</i>	<i>1.860.132</i>
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	37.514.736	38.203.138
Préstamos no elegibles (c)	11.051.236	11.675.942
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	7.164.230	7.222.670
Resto	3.887.006	4.453.272
Préstamos elegibles (d)	26.463.500	26.527.196
Importes no computables (e)	242.940	161.907
Importes computables	26.220.560	26.365.289
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	26.220.560	26.365.289

- (a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.
- (b) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos garantizados por hipotecas inscritas a favor de la entidad (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).
- (c) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.
- (d) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.
- (e) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 de Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación, se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, desglosados atendiendo al origen de la operación, a la divisa en la que están denominados, a su situación de pago, en función de su plazo medio de vencimiento residual, por titulares, por tipo de interés y por tipo de garantía:

	Miles de euros			
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (b)		De los que: préstamos elegibles (c)	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
TOTAL (a)	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Origen de las operaciones	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Originadas por la entidad	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Subrogadas de otras entidades	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Moneda	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Euro	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Resto de monedas	-	-	-	-
Situación en el pago	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Normalidad en el pago	34.510.056	35.494.230	26.440.080	26.524.318
Otras situaciones	3.004.680	2.708.908	23.420	2.878
Vencimiento medio residual	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Hasta diez años	9.677.026	9.627.768	5.393.079	5.240.061
Más de diez años y hasta veinte años	9.907.455	10.144.650	8.119.607	8.181.554
Más de veinte años y hasta treinta años	13.173.311	13.430.139	9.769.208	9.907.236
Más de treinta años	4.756.944	5.000.581	3.181.606	3.198.345
Tipos de interés	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Fijo	1.530.152	1.228.662	547.138	504.126
Variable	35.984.584	36.974.476	25.916.362	26.023.070
Mixto	-	-	-	-
Titulares	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	16.161.534	16.720.680	8.903.255	8.620.769
<i>Del que: promoción inmobiliaria</i>	<i>5.556.370</i>	<i>5.916.832</i>	<i>3.206.706</i>	<i>3.427.556</i>
Resto de personas físicas e ISFLSH	21.353.202	21.482.458	17.560.245	17.906.427
Tipo de garantía	37.514.736	38.203.138	26.463.500	26.527.196
Activos / edificios terminados:	33.382.797	33.663.936	25.069.781	24.796.895
Residenciales	25.354.763	25.578.810	20.098.142	20.377.664
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>425.625</i>	<i>611.972</i>	<i>383.676</i>	<i>595.747</i>
Comerciales	7.165.119	7.178.920	4.487.700	3.940.061
Restantes	862.915	906.206	483.939	479.170
Activos/edificios en construcción:	1.207.768	1.494.241	538.893	813.020
Residenciales	1.012.314	1.284.573	505.867	772.630
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>2.203</i>	<i>28.538</i>	<i>2.203</i>	<i>3.643</i>
Comerciales	74.934	81.825	26.473	25.201
Restantes	120.520	127.843	6.553	15.189
Terrenos:	2.924.171	3.044.961	854.826	917.281
Urbanizados	2.353.961	2.589.824	641.136	782.906
Resto	570.210	455.137	213.690	134.375

- (a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.
- (b) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.
- (c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

Tipo de garantía	Miles de euros					
	Riesgo sobre importe última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value) (c)					
	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Entre el 60% y el 80%	Más del 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) (b)						
30.06.2012						
Sobre vivienda	3.491.310	5.498.544	-	10.802.815	-	19.792.669
Sobre resto de bienes	2.405.243	2.900.888	1.364.700	-	-	6.670.831
31.12.2011						
Sobre vivienda	3.602.568	5.528.347	-	11.258.866	-	20.389.781
Sobre resto de bienes	2.026.753	2.796.590	1.314.072	-	-	6.137.415

- (a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.
(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.
(c) El "loan to value" es el ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación.

El movimiento de los valores nominales en el ejercicio de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012, es el siguiente:

Préstamos hipotecarios (a) que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Miles de euros	
	Préstamos elegibles (b)	Préstamos no elegibles (c)
Saldo inicial	26.527.196	11.675.942
Altas en el periodo	723.997	499.918
Bajas en el periodo	(787.693)	(1.124.624)
Saldo final	26.463.500	11.051.236

- (a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria. Durante el periodo no se han producido altas por subrogaciones de otras entidades ni bajas por subrogaciones por otras entidades.
(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.
(c) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros, ni afectos a financiaciones recibidas, que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

El desglose, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, de los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias es el siguiente:

Préstamos hipotecarios (a) que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Miles de euros	
	Saldos disponibles valor nominal (b)	
	30.06.2012	31.12.2011
Potencialmente elegibles (c)	670.500	639.046
No elegibles	463.776	618.925
Total	1.134.276	1.257.971

- (a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.
- (b) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.
- (c) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

A 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Grupo no tenía activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

Operaciones pasivas

A continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios vivos a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 emitidos por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

Títulos hipotecarios	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
	Valor nominal	Valor nominal
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas (a)	16.096.000	15.025.500
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	3.800.000	1.800.000
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública:	3.800.000	1.819.500
Vencimiento residual hasta 1 año	-	19.500
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	250.000	250.000
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	400.000	400.000
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	1.150.000	1.150.000
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	2.000.000	-
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones:	-	-
Vencimiento residual hasta 1 año	-	-
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos:	12.296.000	13.206.000
Vencimiento residual hasta 1 año	1.060.185	1.570.185
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	1.089.516	1.064.516
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	2.673.102	1.898.707
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	3.620.185	3.819.580
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	2.968.818	3.668.818
Vencimiento residual mayor de 10 años	884.194	1.184.194
Participaciones hipotecarias emitidas (b) (c)	1.565.058	1.539.763
Emitidas mediante oferta pública	1.565.058	1.539.763
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b) (d)	1.605.004	1.860.132
Emitidos mediante oferta pública	1.605.004	1.860.132
Resto de emisiones	-	-

- (a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por la entidad pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas). No se está incluyendo el importe de la prima de emisión.
- (b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).
- (c) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es 212 y 202 meses respectivamente.
- (d) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es 185 y 208 meses respectivamente.

17. Información de transparencia

Políticas y estrategias establecidas para hacer frente a las financiaciones de proyectos inmobiliarios y activos procedentes de recuperación de deudas

La coyuntura económica influye sobre en el aumento de los ratios de morosidad de las entidades de crédito y en la dificultad de realización de los activos vinculados al sector inmobiliario.

En este sentido, las políticas establecidas para hacer frente a los activos problemáticos de este sector incluyen como política prioritaria la reducción del riesgo, básicamente a través de la venta de activos adjudicados, preferentemente viviendas, y la subrogación o cancelación de los préstamos promotor, una vez finalizada la fase de construcción.

Esta reducción del riesgo se realiza, preferentemente, a través de la red de sucursales del Grupo y mediante acuerdos alcanzados con los promotores inmobiliarios de su base de clientes. Una reducción que está prevista que se lleve a cabo a lo largo de todo el ámbito de actuación del Grupo, preferentemente, en las zonas con mayor cuota de mercado.

En este sentido, el Grupo ha potenciado su política de concesiones con el objetivo de dar respuesta a la demanda de crédito solvente de sus clientes, así mismo, mantiene su nivel de diligencia en la reclamación de las deudas impagadas desde el primer vencimiento, estableciendo un seguimiento permanente de las situaciones conflictivas.

En todo caso, y en aquellas ocasiones que, tras un minucioso análisis de las características de las operaciones y de las circunstancias e historial del cliente, se llega a la conclusión de la imposibilidad de hacer frente a los pagos pendientes, se evalúan diferentes alternativas, entre las que se incluyen la posibilidad de adaptar el calendario de pagos de manera que se pueda obtener una razonable certeza de que el cliente va a hacer frente a sus pagos en el nuevo calendario y el análisis de las posibilidades de llevar a cabo una operación de adquisición que permita al cliente cancelar sus posiciones de deuda.

De esta forma, el Grupo se ha adherido al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual, recogido en el Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos.

De cualquier forma, el análisis de las operaciones va unido a una rigurosa política de provisiones que permita afrontar, en su caso, los impagos, habiendo anticipado una parte de las potenciales pérdidas. El Grupo ha incorporado un modelo de gestión que aglutina las mejores prácticas de las diferentes entidades que lo conforman, contando con una unidad de gestión de riesgo inmobiliario encargada del seguimiento y gestión de los principales riesgos del sector y con una unidad de gestión de activos inmobiliarios encargada de la recepción, mantenimiento y transformación, en su caso, para su posterior comercialización –a través de los diferentes canales establecidos en el Grupo–, de los activos recibidos en pago de deudas, asegurando así la continuidad en la gestión y toma de decisiones.

De esta forma, desde la constitución del Grupo se ha puesto en marcha una política de gestión activa, gradual y escalonada de reducción del riesgo inmobiliario. Un aspecto en el que el Grupo ha demostrado su capacidad de gestión, tras la venta de más de 4.300 viviendas –tanto por subrogación de viviendas financiadas a clientes del sector inmobiliario, como por la venta de viviendas adjudicadas al Grupo– durante el primer semestre de 2012 (más de 12.400 viviendas durante el ejercicio 2011).

Dicha estrategia se basa, esencialmente, en aprovechar el potencial comercial de la red de oficinas, orientándolas hacia la venta de viviendas, tanto de la cartera de adjudicaciones existente en el Grupo como de aquellas financiadas a clientes promotores. A través de esta estrategia, se involucra en la consecución de los objetivos de venta de viviendas a toda la red de sucursales del Grupo, alcanzando acuerdos de comercialización con clientes promotores para la venta de sus viviendas, al tiempo que se ha diseñado un plan comercial en el que se ha unificado la oferta procedente de las territoriales que forman el Grupo y en el que se contemplan determinadas actuaciones específicas de apoyo a la venta.

Así, sobre esta base, y de manera complementaria, la venta de viviendas permite continuar la maduración del producto inmobiliario no finalizado, como mecanismo para minimizar la pérdida económica esperada de las operaciones que tienen como colateral promociones en curso o, incluso, suelos con viabilidad inmobiliaria acreditada.

Información sobre financiaciones realizadas a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas (negocios en España)

En los cuadros que siguen a continuación, se detalla información cuantitativa sobre la actividad del Grupo en el mercado inmobiliario, así como su exposición a los sectores de promoción y construcción inmobiliaria, de conformidad con los estados incluidos en la Circular 5/2011 de Banco de España. Adicionalmente a dicha información, formando parte del riesgo inmobiliario del Grupo figuran determinadas operaciones con garantía de otros bienes, por importe aproximado de 285 y 280 millones de euros, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, respectivamente.

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida por las entidades de crédito del Grupo, a 30 de junio de 2012 y a 31 de diciembre de 2011, destinada a la financiación de los créditos de promoción inmobiliaria de acuerdo con la finalidad de los mismos. Como consecuencia del proceso permanente de revisión de riesgos realizado por el Grupo se han puesto de manifiesto una serie de reclasificaciones de operaciones entre distintos segmentos de negocio. En la información relativa a 31 de diciembre de 2011 se han realizado los ajustes correspondientes, a efectos comparativos.

30 de junio de 2012

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	8.340.801	1.191.286	1.367.738
<i>Del que: Dudoso</i>	1.750.429	324.205	769.315
<i>Del que: Subestándar</i>	1.963.336	303.736	598.423
Pro-memoria: Activos fallidos	217.373		
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Valor contable		
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	45.695.216		
Total activo (negocios totales)	68.401.022		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	40.952		

31 de diciembre de 2011

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	8.692.360	1.294.044	1.444.473
<i>Del que: Dudoso</i>	1.480.808	261.305	677.206
<i>Del que: Subestándar</i>	2.340.345	378.777	767.267
Pro-memoria:			
Activos fallidos	217.522		
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Valor contable		
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	46.225.898		
Total activo (negocios totales)	67.200.642		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	41.850		

Por su parte, en el cuadro siguiente se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, correspondiente a operaciones registradas por entidades de crédito del Grupo (negocios en España), en función de las garantías asociadas:

	Miles de euros	
	Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria. Importe bruto	
	30.06.2012	31.12.2011
Sin garantía hipotecaria	549.333	546.600
Con garantía hipotecaria	7.791.468	8.145.760
Edificios terminados	4.060.819	4.031.052
<i>Vivienda</i>	3.573.619	3.596.004
<i>Resto</i>	487.200	435.048
Edificios en construcción	1.207.261	1.488.339
<i>Vivienda</i>	1.008.333	1.274.908
<i>Resto</i>	198.928	213.431
Suelo	2.523.388	2.626.369
<i>Terrenos urbanizados</i>	2.076.896	2.180.782
<i>Resto de suelo</i>	446.492	445.587
Total	8.340.801	8.692.360

Por otra parte, a continuación se presenta el detalle del importe, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por las entidades de crédito integradas en el Grupo, y relacionadas con crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

	Miles de euros			
	30.06.2012		31.12.2011	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda:	20.947.726	565.705	21.929.390	612.407
Sin garantía hipotecaria	54.817	936	82.790	3.281
Con garantía hipotecaria	20.892.909	564.769	21.846.600	609.126

Adicionalmente, a continuación se presenta el desglose del crédito, con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (Loan to Value) de aquellas operaciones registradas por entidades de crédito integradas en el Grupo (negocios en España):

30 de junio de 2012

Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.406.912	5.667.197	9.141.255	2.348.820	328.725	20.892.909
- Del que: Dudoso	36.149	67.944	244.425	172.241	44.010	564.769

31 de diciembre de 2011

Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.675.631	5.725.876	9.685.568	2.450.246	309.279	21.846.600
- Del que: Dudoso	47.451	70.013	276.343	182.100	33.219	609.126

Información sobre activos recibidos en pago de deudas por el grupo de entidades de crédito (negocios en España)

Por último, se presenta el desglose en función de la financiación concedida, a 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, de los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deudas procedentes de financiaciones concedidas relativas a los negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades no consolidadas tenedoras de dichos activos:

30 de junio de 2012

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	1.349.970	1.385.124
1.1. Edificios terminados	504.328	223.119
1.1.1. Vivienda	484.237	212.849
1.1.2. Resto	20.091	10.270
1.2. Edificios en construcción	131.760	154.612
1.2.1. Vivienda	131.760	154.612
1.2.2. Resto	-	-
1.3. Suelo	713.882	1.007.393
1.3.1. Terrenos urbanizables	448.753	599.533
1.3.2. Resto de suelo	265.129	407.860
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	486.660	226.721
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	231.442	137.465
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

(*) Incluye las correcciones de valor por deterioro de activos constituidas para los activos financieros aplicados en la adjudicación.

31 de diciembre de 2011

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	1.316.089	1.412.684
1.1. Edificios terminados	474.505	231.211
1.1.1. Vivienda	455.290	218.590
1.1.2. Resto	19.215	12.621
1.2. Edificios en construcción	148.583	133.204
1.2.1. Vivienda	148.583	133.204
1.3. Suelo	693.001	1.048.269
1.3.1. Terrenos urbanizables	258.532	385.577
1.3.2. Resto de suelo	434.469	662.692
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	395.272	217.531
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	212.994	122.602
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

(*) Incluye las correcciones de valor por deterioro de activos constituidas para los activos financieros aplicados en la adjudicación.

Anexo: Principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2012 y 2011

30 de junio de 2012 (*)

Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, (Recompra o Reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30.06.2012 (Miles de euros)	Tipo de interés anual (%)
Cédulas Hipotecarias	23/04/2012	1.000.000	1.000.000	4,70
Cédulas Hipotecarias	19/06/2012	1.000.000	1.000.000	EUR 12M + 4,5
Deuda Senior	27/04/2012	100.000	100.000	EUR 3M + 0,45
Cédulas Hipotecarias	17/02/2012	(19.500)	-	3,50
Cédulas Hipotecarias	17/02/2012	(350.000)	-	3,50
Cédulas Hipotecarias	28/06/2012	(560.000)	-	5,25
Deuda Avalada	20/03/2012	(36.000)	-	3,28
Deuda Avalada	26/03/2012	(150.000)	-	EUR 3M + 1,00
Deuda Avalada	19/06/2012	(250.000)	-	3,13
Deuda Avalada	19/06/2012	(10.000)	-	3,13
Deuda Avalada	22/06/2012	(100.000)	-	2,88
Deuda Avalada	19/06/2012	(150.000)	-	3,13
Deuda Avalada	15/06/2012	(100.000)	-	3,01
Deuda Avalada	15/06/2012	(50.000)	-	EUR 6M + 0,80
Deuda Avalada	29/06/2012	(40.000)	-	3,00
Cédulas Territoriales	23/03/2012	(95.000)	-	3,50
Cédulas Territoriales	07/04/2012	(50.000)	-	3,50
Deuda Senior	08/03/2012	(221.550)	-	EUR 3M + 0,20
Participaciones Preferentes	13/02/2012 - 15/05/2012	(6.650)	23.900	EUR 3M + 1,23

(*) Todas las operaciones han sido realizadas por Banco Mare Nostrum, S.A., Sociedad dominante del Grupo, excepto la correspondiente a Participaciones Preferentes, realizada por Caixa Penedès Capital II, S.A., Sociedad dependiente.

30 de junio de 2011

Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, (Recompra o Reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30.06.2011 (Miles de euros)	Tipo de interés anual (%)
Cédulas hipotecarias	26/05/2011	450.000	450.000	5,40
Cédulas hipotecarias	20/01/2011	400.000	400.000	4,00
Deuda Avalada	24/03/2011	10.000	10.000	5,05
Cédulas Hipotecarias	20/04/2011	(150.234)	-	5,26
Cédulas Hipotecarias	11/03/2011	(50.000)	-	EUR 6M + 0,27
Cédulas Hipotecarias	14/03/2011	(200.000)	-	EUR 6M + 0,02
Cédulas Hipotecarias	18/04/2011	(25.000)	-	4,59
Cédulas Hipotecarias	15/02/2011	(100.000)	-	3,25
Cédulas Hipotecarias	15/02/2011	(100.000)	-	3,50
Cédulas Hipotecarias	20/04/2011	(30.050)	-	5,25
Cédulas Hipotecarias	23/06/2011	(250.000)	-	4,00
Cédulas Hipotecarias	20/04/2011	(150.234)	-	5,26
Cédulas Hipotecarias	07/03/2011	(100.000)	-	EUR 1M + 0,12
Deuda Avalada	15/03/2011	(75.000)	-	EUR 6M + 0,70
Deuda Avalada	30/06/2011	(51.000)	-	2,50
Deuda Avalada	30/03/2011	(100.000)	-	2,96
Deuda Avalada	30/03/2011	(50.000)	-	EUR 3M + 0,92
Deuda Avalada	25/05/2011	(200.000)	-	2,48
Deuda Senior	14/04/2011	(10.000)	-	5,25
Deuda Senior	03/05/2011	(100.000)	-	EUR 3M + 1,04
Cédulas Hipotecarias	26/01/2011	(125.000)	125.000	EUR 3M + 1,70
Obligaciones Subordinadas	30/06/2011	(25.700)	60.000	EUR 3M + 0,98
Participaciones Preferentes	30/06/2011	(22.900)	63.850	EUR 3M + 1,23

(*) Todas las operaciones han sido realizadas por Banco Mare Nostrum, S.A., Sociedad dominante del Grupo.

