

Grupo Liberbank

Cuentas Semestrales Resumidas
Consolidadas e Informe de Gestión
intermedio resumido consolidado
correspondientes al periodo de seis
meses terminado el 30 de junio de 2012

GRUPO LIBERBANK

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NOTAS 1 A 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	30.06.12	31.12.11 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30.06.12	31.12.11 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	650.212	529.978	PASIVO		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN (NOTA 6)	90.872	70.165	CARTERA DE NEGOCIACIÓN (NOTA 10)	184.757	221.629
Valores representativos de deuda	30.018	1	Derivados de negociación	67.122	74.488
Instrumentos de capital	4.373	4.386	Posiciones cortas de valores	117.635	147.141
Derivados de negociación	56.481	65.778			
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>14.591</i>	<i>-</i>	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS (NOTA 6)	-	29.281	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO (NOTA 10)	47.472.136	46.645.994
Valores representativos de deuda	-	29.281	Depósitos de bancos centrales	4.719.559	2.000.547
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	Depósitos de entidades de crédito	752.946	900.762
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (NOTA 6)	2.700.963	3.098.545	Depósitos de la clientela	37.963.343	38.741.869
Valores representativos de deuda	1.177.122	1.316.225	Débitos representados por valores negociables	2.699.054	3.498.338
Instrumentos de capital	1.523.841	1.782.320	Pasivos subordinados	973.982	1.015.375
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>79.167</i>	<i>124.795</i>	Otros pasivos financieros	363.252	489.103
INVERSIONES CREDITICIAS (NOTA 6)	38.558.556	40.334.293	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-
Depósitos en entidades de crédito	675.051	768.279	DERIVADOS DE COBERTURA	49.143	18.790
Crédito a la clientela	35.289.304	36.746.114	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-
Valores representativos de deuda	2.594.201	2.819.900	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	197.464	110.300
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>185.425</i>	<i>309.372</i>	PROVISIONES	279.100	396.101
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO (NOTA 6)	4.667.740	2.801.188	Fondos para pensiones y obligaciones similares	170.872	268.576
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>733.593</i>	<i>720.136</i>	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	3.182	3.191
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	76.447	78.766
DERIVADOS DE COBERTURA	42.275	53.725	Otras provisiones	28.599	45.568
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA (NOTA 7)	2.185.144	1.472.959	PASIVOS FISCALES	293.713	303.758
PARTICIPACIONES	113.560	123.983	Corrientes	8.197	3.800
Entidades asociadas	113.560	123.983	Diferidos	285.516	299.958
Entidades multigrupo	-	-	FONDO DE LA OBRA SOCIAL	100.649	115.362
Entidades del grupo	-	-	RESTO DE PASIVOS	187.519	111.075
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	609	609	TOTAL PASIVO	48.764.481	47.923.009
ACTIVOS POR REASEGUROS	6.176	3.507	PATRIMONIO NETO		
ACTIVO MATERIAL (NOTA 8)	763.876	807.351	FONDOS PROPIOS (NOTA 11)	2.850.403	2.829.873
Inmovilizado material	722.959	772.990	Capital	1.000.001	1.000.001
De uso propio	671.318	719.269	Escriturado	1.000.001	1.000.001
Cedido en arrendamiento operativo	2.956	4.209	Prima de emisión	1.642.205	1.642.205
Afecto a la obra social	48.685	49.512	Reservas	187.663	(120.805)
Inversiones inmobiliarias	40.917	34.361	Reservas (pérdidas) acumuladas	200.434	(115.660)
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	<i>298</i>	<i>404</i>	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(12.771)	(5.145)
ACTIVO INTANGIBLE (NOTA 9)	81.899	84.333	Valores Propios	-	-
Fondo de comercio	22.737	22.737	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	20.534	308.472
Otro activo intangible	59.162	61.596	AJUSTES POR VALORACIÓN	(279.350)	(98.706)
ACTIVOS FISCALES	1.328.995	1.197.070	Activos financieros disponibles para la venta	(280.320)	(100.955)
Corrientes	216.457	152.314	Coberturas de los flujos de efectivo	(104)	(711)
Diferidos	1.112.538	1.044.756	Diferencias de cambio	(40)	(39)
RESTO DE ACTIVOS	326.534	239.767	Entidades valoradas por el método de la participación	(2.368)	226
			Resto de ajustes por valoración	3.482	2.773
			TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	2.571.053	2.731.167
			INTERESES MINORITARIOS	181.877	192.578
			Ajustes por valoración	(19.930)	(11.989)
			Resto	201.807	204.567
			TOTAL PATRIMONIO NETO	2.752.930	2.923.745
TOTAL ACTIVO	51.517.411	50.846.754	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	51.517.411	50.846.754
PRO-MEMORIA					
RIESGOS CONTINGENTES	1.105.119	1.252.444			
COMPROMISOS CONTINGENTES	2.975.885	3.459.200			

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos
Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2012

GRUPO LIBERBANK

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1 A 3)
(Miles de Euros)

	Ingresos/(Gastos) 30.06.12	Ingresos/(Gastos) 30.06.11 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	749.738	756.723
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(471.077)	(457.068)
MARGEN DE INTERESES	278.661	299.655
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	60.872	65.412
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	468	4.505
COMISIONES PERCIBIDAS	114.884	111.614
COMISIONES PAGADAS	(14.487)	(15.734)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	18.139	56.640
Cartera de negociación	5.825	9.013
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(167)	(97)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	12.481	47.739
Otros	-	(15)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	152	423
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	130.481	128.934
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(126.546)	(45.015)
MARGEN BRUTO	462.624	606.434
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(259.650)	(351.000)
Gastos de personal	(174.821)	(225.205)
Otros gastos generales de administración	(84.829)	(125.795)
AMORTIZACIÓN	(22.804)	(37.091)
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	17.260	3.131
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto) (NOTA 6)	(117.512)	(3.154)
Inversiones crediticias	(121.079)	(4.169)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	3.567	1.015
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	79.918	218.320
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	(1.811)	(5.159)
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA (NOTA 14)	(2.077)	762
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	-	-
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NOTA 15)	(56.472)	(37.101)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	19.558	176.822
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(1.781)	(22.118)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	17.777	154.704
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	17.777	154.704
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	20.534	151.901
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	(2.757)	2.803
BENEFICIO POR ACCIÓN		
Beneficio básico (euros)	0,02	0,15
Beneficio diluido (euros)	0,02	0,15

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

GRUPO LIBERBANK

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1 A 3)

(Miles de Euros)

	Ingresos/(Gastos) 30.06.12	Ingresos/(Gastos) 30.06.11 (*)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	17.777	154.704
B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS:	(188.585)	17.064
Activos financieros disponibles para la venta:	(266.290)	37.975
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(197.431)	28.319
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(68.859)	9.656
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo:	866	(2.695)
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	866	(2.942)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	247
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:	(2)	(4.603)
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(2)	(4.603)
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 participación:	(3.458)	(740)
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(3.458)	2.412
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	(3.152)
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	1.094	(4.778)
Impuesto sobre beneficios	79.205	(8.095)
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B)	(170.808)	171.768
Atribuidos a la Entidad dominante	(160.110)	166.437
Atribuidos a intereses minoritarios	(10.698)	5.331

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

GRUPO LIBERBANK

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1 A 3)

(Miles de Euros)

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE										INTERESES DE MINORITARIOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
	FONDOS PROPIOS											
	Capital	Prima de emisión	Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios	AJUSTES POR VALORACIÓN		
1. Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.000.001	1.642.205	(115.660)	(5.145)	-	-	308.472	-	2.829.873	(98.706)	192.578	2.923.745
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	1.000.001	1.642.205	(115.660)	(5.145)	-	-	308.472	-	2.829.873	(98.706)	192.578	2.923.745
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	20.534	-	20.534	(180.644)	(10.698)	(170.808)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	316.094	(7.626)	-	-	(308.472)	-	(4)	-	(3)	(7)
4.1. Aumento de capital/fondo de dotación	-	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-	(2)	(5)
4.2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.3. Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	316.098	(7.626)	-	-	(308.472)	-	-	-	-	0
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.11. Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(2)
5. Saldo final al 30 de junio de 2012	1.000.001	1.642.205	200.434	(12.771)	-	-	20.534	-	2.850.403	(279.350)	181.877	2.752.930

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE										INTERESES DE MINORITARIOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
	FONDOS PROPIOS											
	Capital	Prima de emisión	Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios	AJUSTES POR VALORACIÓN		
1. Saldo al 1 de enero de 2011	1.000.001	1.642.205	(124.419)	-	-	-	-	-	2.517.787	-	208.525	2.726.312
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	1.000.001	1.642.205	(124.419)	-	-	-	-	-	2.517.787	-	208.525	2.726.312
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	151.901	-	151.901	14.536	5.331	171.768
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.006	(5.137)	-	-	-	-	(131)	-	2.002	1.871
4.1. Aumento de capital/fondo de dotación	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	2.001	2.000
4.2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.137	(5.137)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11. Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(130)	-	-	-	-	-	(130)	-	1	(129)
5. Saldo final al 30 de junio de 2011	1.000.001	1.642.205	(119.413)	(5.137)	-	-	151.901	-	2.669.557	14.536	215.858	2.899.951

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

GRUPO LIBERBANK

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1 A 3)

(Miles de Euros)

	30.06.12	30.06.11 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del periodo	17.777	154.704
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		
2.1 Amortización	22.804	37.091
2.2 Otros ajustes	(93.419)	(155.148)
	(70.615)	(118.057)
3. Aumento/disminución neto de los activos de explotación		
3.1 Cartera de negociación	28.072	25.331
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(29.281)	38
3.3 Activos financieros disponibles para la venta	(152.417)	113.558
3.4 Inversiones crediticias	(1.435.536)	1.027.510
3.5 Otros activos de explotación	105.185	141.900
	(1.483.977)	1.308.337
4. Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		
4.1 Cartera de negociación	(29.505)	8.580
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado	359.526	(877.497)
4.4 Otros pasivos de explotación	(78.108)	(57.086)
	251.913	(926.003)
5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	-	2.409
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (A)	1.683.052	421.390
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos		
6.1 Activos materiales	847	19.161
6.2 Activos intangibles	6.118	7.873
6.3 Participaciones	-	1.283
6.4 Otras unidades de negocio	-	-
6.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	77.581
6.6 Cartera de inversión a vencimiento	1.807.419	312.409
6.7 Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	1.814.384	418.307
7. Cobros		
7.1 Activos materiales	3.032	5.143
7.2 Activos intangibles	1.521	1.299
7.3 Participaciones	-	-
7.4 Otras unidades de negocio	-	-
7.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	43.737	18.814
7.6 Cartera de inversión a vencimiento	199.181	15.841
7.7 Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	247.471	41.097
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (B)	(1.566.913)	(377.210)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
8. Pagos		
8.1 Dividendos	-	-
8.2 Pasivos subordinados	56.596	85.148
8.3 Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4 Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación	5	544
	56.601	85.692
9. Cobros		
9.1 Pasivos subordinados	-	-
9.2 Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
9.3 Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	-	-
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (C)	(56.601)	(85.692)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (D)	-	43
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	59.538	(41.469)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	605.027	422.814
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	664.565	381.345
PRO-MEMORIA:		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
1.1 Caja	169.505	206.107
1.2 Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	480.568	290.256
1.3 Otros activos financieros	209.713	179.368
1.4 Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	195.221	294.386
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	664.565	381.345

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

Las Notas explicativas 1 a 15 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

Grupo Liberbank

Notas explicativas a los estados financieros
intermedios resumidos consolidados
correspondientes al primer semestre de 2012

1. Naturaleza de la Entidad Dominante y el Grupo, constitución del SIP, principios contables y normas de valoración aplicados en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

a) Naturaleza de la Entidad Dominante y del Grupo

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

El domicilio social del Banco se encuentra situado en el número 19, de la calle Carrera de San Jerónimo de Madrid. En el domicilio social del Banco se pueden consultar los estatutos sociales del Banco junto con otra información legal relevante.

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

El Banco se ha constituido con fecha 23 de mayo de 2011 y de acuerdo con lo establecido en el Contrato de Integración suscrito el 13 de abril de 2011 por sus entidades accionistas (Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria), el mismo ostenta la condición de Entidad Central del Sistema Institucional de Protección ("SIP"), como responsable de determinar con carácter vinculante las políticas y estrategias del negocio del Grupo, formado por dichas entidades junto con el Banco y las sociedades dependientes de dichas entidades ("Grupo Liberbank" o "Grupo"), los niveles y medidas de control interno y de gestión de riesgos, así como de cumplir los requerimientos regulatorios en base consolidada del SIP.

b) Bases de presentación de las cuentas semestrales resumidas consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011 fueron formuladas por los Administradores del Banco, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 26 de marzo de 2012, de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2012.

Las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo (o estados financieros resumidos consolidados) correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 han sido formuladas por sus Administradores, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 30 de agosto de 2012. Dichas cuentas semestrales resumidas consolidadas se han elaborado y se presentan de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante

legislación mercantil y en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” y teniendo en cuenta los desgloses de información requeridos por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Dichas cuentas semestrales serán incluidas en la Información financiera semestral correspondiente al primer semestre de 2012 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 1/2008.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2011.

Las políticas y principios contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales resumidas consolidadas son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante el primer semestre de 2012, que se detallan a continuación. No obstante los formatos de balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado total de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo, consolidados, presentados en estas cuentas resumidas semestrales se han preparado siguiendo los modelos contenidos en la citada Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que coinciden, aunque de modo resumido, con los que se utilizaron en las cuentas anuales del ejercicio 2011.

Entrada en vigor de nuevas normas contables

Desde el 1 de enero de 2012 han entrado en vigor las siguientes Normas e Interpretaciones adoptadas por la Unión Europea y el Grupo, que no han tenido un impacto significativo en las cuentas semestrales resumidas consolidadas:

- *Modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Desgloses – Transferencias de activos financieros:* Refuerza los requisitos de desglose aplicables a las transferencias de activos, tanto en aquellas en las que los activos no se dan de baja del balance como, y principalmente, aquellas que implican la baja del activo del balance pero la entidad mantiene alguna implicación continuada.

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

- *NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración:* NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC 39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, en relación con los activos financieros, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de coste amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” y “Activos financieros disponibles para la venta”, el análisis de deterioro sólo para los activos que van a coste amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos de activos financieros.

En relación con los pasivos financieros las categorías de clasificación propuestas por NIIF9 son similares a las ya existentes actualmente en NIC 39.

- *Modificación de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias – impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias:* El cambio fundamental de esta modificación es que introduce una excepción a los principios generales de NIC 12 que afecta a los impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias que el Grupo valora de acuerdo al modelo de valor razonable de NIC 40 Propiedades de inversión, mediante la presunción de cara al cálculo de los impuestos diferidos que el valor en libros de estos activos será recuperado en su totalidad vía venta.
- *Modificación de la NIC 1 Presentación del Otro Resultado Integral:* consistente en la obligación de presentar un total separado de los ingresos y gastos del “Otro Resultado Integral” de aquellos conceptos que se reciclarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en ejercicios futuros y de aquellos que no.

- *Modificación de la NIC 1 Clasificación de los requerimientos de información comparativa:* Cuando una entidad cambia una política contable retrospectivamente o hace una corrección de un error o una reclasificación, la norma requiere la presentación de un tercer balance al inicio del periodo comparativo. La modificación clarifica que se requiere dicho tercer balance cuando esa modificación retrospectiva tiene un efecto material en las cifras de ese balance de apertura y se concretan los desgloses a facilitar en relación a este balance, aclarándose que no son necesarias las notas relacionadas. También se introducen una serie de aclaraciones en relación a la información comparativa adicional que puede incluirse en unos estados financieros NIIF
- *NIIF 10 Estados Financieros consolidados.* modificará la definición de control existente actualmente. La nueva definición de control consta de tres elementos que deben cumplirse, el poder sobre la participada, la exposición o el derecho a los resultados variables de la inversión y la habilidad de utilizar ese control de modo que se pueda influir en el importe esos retornos.
- *NIIF 11: Acuerdos conjuntos:* sustituirá a la actualmente vigente NIC 31. El cambio fundamental que plantea NIIF 11 respecto de la norma actual es la eliminación de la opción de consolidación proporcional para las entidades que se controlan conjuntamente, que pasarán a incorporarse por puesta en equivalencia.
- *NIIF 12: Desgloses sobre participaciones en otras entidades.* La NIIF 12 es una norma de desglose que agrupa todos los requisitos de revelación en cuentas relativos a participaciones en otras entidades (sean dependientes, asociadas, negocios conjuntos u otras participaciones) incluyendo nuevos requerimientos de desgloses.
- *Reglas de transición de las modificaciones a NIIF 10, 11 y 12:* Clarificación de las reglas de transición de estas normas.
- *NIC 27: Estados financieros individuales y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.* Las modificaciones a NIC 27 y NIC 28 son paralelas a la emisión de las nuevas NIIF (NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12) anteriormente mencionadas.
- *NIIF 13: Medición del valor razonable.* Esta nueva norma se emite para ser la fuente normativa única para calcular el valor razonable de elementos del activo o del pasivo que se valoran de esta forma de acuerdo a lo requerido por otras normas. NIIF 13 cambia la definición actual de valor razonable e introduce nuevos matices a considerar; adicionalmente amplía los desgloses exigidos.
- *Modificación de NIC 19 Retribuciones a los empleados.* El cambio fundamental de esta modificación de NIC 19 afectará al tratamiento contable de los planes de beneficios definido puesto que se elimina la "banda de fluctuación" por la actualmente es posible elegir diferir cierta porción de las ganancias y pérdidas actuariales. A partir de la entrada en vigor de la modificación, todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán inmediatamente. También supondrá cambios en la presentación de los componentes del coste en el estado de resultado integral, que se agruparán y presentarán de forma distinta.
- *Modificación de NIC 32 Compensación de activos con pasivos financieros y Modificación de NIIF 7 Desgloses, compensación de activos con pasivos financieros:* La modificación de NIC 32 introduce una serie de aclaraciones adicionales en la guía de implementación sobre los requisitos de la norma para poder compensar un activo y un pasivo financiero en su presentación en el balance de situación. NIC 32 ya indica que un activo y un pasivo financiero solo podrán compensarse cuando la entidad tenga en el momento actual el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos. La guía de implementación modificada indica, entre otros aspectos, que para cumplirse esta condición, el derecho de compensación no debe depender de eventos futuros y debe ser legalmente exigible, tanto en el curso normal de los negocios como en caso de incumplimiento, insolvencia o quiebra de la entidad y todas las contrapartes.

La modificación paralela de NIIF 7 introduce un apartado específico de requisitos nuevos de desglose para aquellos activos y pasivos financieros que se presentan neteados en el balance y también para aquellos otros instrumentos financieros que están sujetos a un acuerdo exigible de compensación neta

o similar, independientemente de que se estén presentando o no compensados contablemente de acuerdo a NIC 32.

- *Modificación de NIC 32 Efecto fiscal de las distribuciones a accionistas:* Introduce una aclaración en la norma para indicar que los impactos fiscales de distribuciones a accionistas o de costes de transacciones relacionadas con patrimonio se contabilizarán de acuerdo a NIC 12 Impuesto sobre Beneficios.
- *Modificación de NIC 34 Información financiera intermedia e información de segmentos:* El total de activos y de pasivos de un segmento reportable se desglosará en unos estados financieros intermedios solo si esta información se facilita a la máxima autoridad en la toma de decisiones y ha habido un cambio material desde las cifras reportadas para el segmento en los últimos estados financieros anuales.
- *Mejoras a las NIIF Ciclo 2009 – 2011:* Modificaciones menores de una serie de normas.

El impacto de la aplicación de estas normas aún no se ha evaluado.

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

Otra información: Saneamiento y recapitalización del sector bancario español.

Durante el primer semestre de 2012 el Gobierno español ha impulsado un proceso de reformas estructurales entre las que se encuentran una serie de medidas encaminadas a lograr el saneamiento de los balances de las entidades de crédito españolas afectados por el deterioro experimentado en sus activos vinculados al sector inmobiliario. Las principales actuaciones llevadas a cabo han sido la aprobación el 3 de febrero de 2012 del Real Decreto-ley 2/2012 y el 18 de mayo de 2012 del Real Decreto-ley 18/2012 de saneamiento del sector financiero mediante los que se procede a:

- Revisar los porcentajes mínimos de provisión a considerar al estimar los deterioros relacionados con las financiaciones al sector inmobiliario en España así como con los activos adjudicados o recibidos en pago de deuda procedentes de financiaciones a dicho sector, derivado del deterioro experimentado en los mismos.
- Incrementar el nivel de capital principal mínimo exigible a las entidades de crédito españolas, en función de los activos relacionados con el sector inmobiliario en España que cada entidad mantuviera en sus balances de 31 de diciembre de 2011.

Las entidades de crédito españolas deberán cumplir con lo previsto en dicha normativa antes del 31 de diciembre de 2012, salvo en el caso de entidades que lleven a cabo durante el ejercicio 2012 procesos de integración en determinadas condiciones que dispondrán de un plazo adicional de doce meses a contar desde su aprobación por el Ministerio de Economía y Competitividad.

El Grupo estimó que dichos requerimientos supondrían provisiones adicionales a las resultantes de la aplicación de los porcentajes mínimos establecidos hasta entonces por Banco de España, por 959 millones de euros netos del efecto fiscal. Asimismo, y en relación con las estimaciones sobre necesidades de capital que el mencionado Real Decreto-Ley establece para los mencionados activos, se estiman en unos requerimientos adicionales por importe de 377 millones de euros. A 30 de junio de 2012, el Grupo no ha cubierto estos requerimientos puesto que espera cumplirlos en su totalidad mediante la integración que se menciona en el apartado c) siguiente.

Pruebas de resistencia independientes

Igualmente, durante el primer semestre del ejercicio 2012 se ha llevado a cabo, a requerimiento del supervisor, un análisis externo de carácter agregado 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 de capital de cada entidad, de acuerdo con los perfiles de riesgo de cada una de

las mismas. A la fecha de elaboración de estos estados financieros resumidos consolidados no se dispone de los resultados de dicho ejercicio, ya que la publicación del mismo está prevista para finales de septiembre.

c) Constitución del Nuevo Banco, compromisos y segregación del negocio financiero

Proyecto de Segregación

Con fecha 27 de junio de 2012, IberCaja Banco, S.A.U., Liberbank, S.A. y Banco Grupo Cajatres, S.A. (en adelante, "los Bancos" o "Entidades Segregadas"), han suscrito un Proyecto de Segregación para la constitución de una Sociedad Anónima de nueva creación, que tendrá la condición de entidad de crédito (en adelante, la "Sociedad Beneficiaria") mediante segregación, modalidad de escisión prevista en el artículo 71 de la Ley 3/2009 de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles (en adelante "LME"). En un entorno de mercado y competitivo tremendamente complejo, el nuevo Banco se constituye con el objetivo de:

- 1) Alcanzar un tamaño mínimo para competir. La tendencia de consolidación del sistema bancario español está configurando nuevos grupos bancarios de mayor dimensión. En este sentido, la integración supone la creación de un grupo bancario de más de 100 mil millones de euros de activos, con una mayor diversificación geográfica y acceso a nuevos negocios para competir con los Grupos de mayor dimensión.
- 2) Acometer los saneamientos derivados del nuevo entorno regulatorio en España, en concreto del Real Decreto-ley 2/2012 de 3 de febrero de 2012, de saneamiento del sector financiero, y del Real Decreto – ley 18/2012, de 11 de mayo de 2012, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero.
- 3) Incrementar su capacidad de acceder a los mercados financieros y, en su caso, de capitales, en un escenario en el que los mercados internacionales están demandando una mayor confianza en los balances de las entidades financieras. En este sentido, junto al incremento del tamaño, la integración permite afrontar importantes saneamientos manteniendo unos niveles de capital que, siendo superiores a los exigidos en otras economías desarrolladas y especialmente en el ámbito europeo, permitan cumplir con los requerimientos normativos en España.
- 4) Acometer con eficacia el necesario proceso de transformación del modelo de negocio, reduciendo la dependencia del negocio hipotecario y fomentando la presencia en otros negocios de mayor rentabilidad futura (especialmente en la banca de empresas y el negocio de financiación del consumo a familias). Asimismo, la nueva dimensión del Grupo permite, en línea con entidades comparables, el desarrollo de determinados negocios en los que el Grupo hoy dispone de menor presencia.
- 5) Mejorar los márgenes de negocio, por la extensión de las mejores prácticas (gestión comercial, atención y vinculación de clientes, gestión del precio, desarrollo del negocio de desintermediación, etc.) existentes en las distintas entidades que conforman el Grupo a la totalidad del mismo.
- 6) Impulsar la eficiencia. En un contexto en el que los márgenes de negocio están sufriendo una importante contracción (por la bajada de los tipos de interés, la desaparición de las palancas de crecimiento pasadas y el aumento de los costes de financiación mayorista y minorista), es necesario acometer procesos de racionalización de los costes que posibiliten el mantenimiento de los niveles de eficiencia anteriores a la crisis. En este sentido, las integraciones de entidades son la principal vía de reducción de los costes ya que los esfuerzos individuales de las entidades están prácticamente agotados.

El Plan de Integración contempla el apoyo institucional y puntual por parte del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) según lo establecido en el artículo 10 apartado 2 del Real Decreto-ley 9/2009 de 26 de junio, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito. El mencionado apoyo institucional se materializaría a través de la emisión instrumentos convertibles en acciones a suscribir por el FROB y el compromiso adicional por parte del FROB de suscripción de instrumentos convertibles en acciones.

La operación se articula como un negocio conjunto entre IberCaja Banco, S.A.U. y Liberbank, S.A. y como una posterior "combinación de negocios" en la adquisición de Banco Grupo Cajatres, S.A.

Para poder cumplir con los requisitos establecidos en la normativa contable en relación con la determinación de un negocio conjunto, se formalizará por parte de IberCaja Banco, S.A.U, y Liberbank, S.A. un acuerdo contractual en el que se establecerá la necesidad de un consentimiento unánime entre ambas entidades en la toma de todas aquellas decisiones estratégicas de carácter financiero y operativo a adoptar por la Sociedad Beneficiaria.

A través de la Sociedad Beneficiaria, las Entidades Segregadas traspasarán en bloque todos los elementos del activo y del pasivo que integran su patrimonio y que constituyen una unidad económica independiente, subrogándose por sucesión universal la Sociedad Beneficiaria, en la totalidad de derechos, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas vinculados a dichos activos y pasivos, y recibiendo a cambio las Entidades Segregadas acciones de la Sociedad Beneficiaria de nueva emisión mediante:

- i. la constitución de la Sociedad Beneficiaria por parte de Ibercaja Banco y Liberbank, aportando como contraprestación la totalidad de sus respectivos activos y pasivos, e inmediatamente a continuación,
- ii. un aumento de capital social de la Sociedad Beneficiaria que suscribirá íntegramente Banco Cajatres, aportando igualmente como contraprestación la totalidad de sus activos y pasivos (en adelante, la "Segregación").

Con fecha 27 de junio de 2012, los Consejos de Administración de las Entidades Segregadas, aprobaron respectivamente en sus reuniones, el proyecto común de segregación.

A los efectos de lo dispuesto en la mención 10ª del artículo 31 LME en relación con las fechas de las cuentas de las entidades intervinientes utilizadas para establecer las condiciones en que se realiza la Segregación, se considerarán como balances de segregación los cerrados por las Entidades Segregadas a 31 de diciembre de 2011 (en adelante, los "Balances de Segregación").

Valoración de los Patrimonios Segregados

A los efectos de lo dispuesto en la mención 9ª del artículo 31 LME en relación con la información sobre la valoración del activo y pasivo del patrimonio de cada Entidad Segregada, el valor razonable de los Patrimonios Segregados por los Bancos a favor de la Sociedad Beneficiaria se ha estimado de la siguiente manera:

	Miles de Euros
	Patrimonio Segregado
IberCaja Banco, S.A.U.	985.800
Liberbank, S.A.	964.600
Banco Grupo Cajatres, S.A.	169.600
	2.120.000

Este valor corresponde al valor razonable de los Patrimonios Segregados que se ha estimado partiendo del valor de los patrimonios de las Entidades Segregadas al 31 de diciembre de 2011 ajustado por el impacto del Real Decreto-Ley 2/2012 y del Real Decreto-Ley 18/2012 así como por la estimación de pérdida del resto de carteras y otros ajustes a valor razonable. Adicionalmente, el valor razonable obtenido se ha contrastado con múltiplos de cotización de otras entidades financieras.

Los activos y pasivos que forman parte de los Patrimonios Segregados serán contabilizados a valor razonable en la Sociedad Beneficiaria en la fecha de efectos contables de la operación, lo que puede significar diferencias con las valoraciones anteriormente referidas.

Autorizaciones y condiciones suspensivas

La ejecución de la Segregación objeto del Proyecto queda sujeta al cumplimiento de las siguientes, así como al cumplimiento de cualesquiera otros requisitos que pudieran ser impuestos por normativa de aplicación:

- 1) La autorización de la operación de integración por el Ministerio de Economía y Competitividad, de conformidad con el artículo 2 del RDL 2/2012.
- 2) La aprobación por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria de la prestación de apoyo financiero a la Sociedad Beneficiaria a través de convertibles contingentes y, en su caso, una línea de disponibilidad en el marco del artículo 10 del Real Decreto Ley 9/2009.
- 3) La autorización, en su caso, por la Comisión Europea, en materia de ayudas de Estado, del apoyo financiero a prestar por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria a la Sociedad Beneficiaria.
- 4) La autorización de la integración por la Comisión Nacional de Competencia u órgano supervisor equivalente.
- 5) Las autorizaciones de la operación de integración que resulten en su caso procedentes conforme a la normativa aplicable por parte del Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores, Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, o de cualquier otro órgano o instancia administrativa.

Las anteriores condiciones suspensivas no resultarán de aplicación en caso de que se declare por el órgano administrativo competente la exención de la obtención de cualquiera de ellas.

Constitución de la Sociedad Beneficiaria y aumento de capital social

La Sociedad Beneficiaria se constituirá inicialmente mediante aportaciones no dinerarias simultáneas de Ibercaja Banco y Liberbank con un capital social inicial de 368 millones de euros, dividido en 368 millones de acciones nominativas de 1 euro de valor nominal, numeradas del 1 al 368.000.000, ambas inclusive y con una prima de emisión total y conjunta de 1.582.400 miles de euros, lo cual asciende a un importe total de capital y prima de emisión de 1.950.400 miles de euros.

Con carácter inmediato tras su constitución, la Sociedad Beneficiaria llevará a cabo un aumento de capital social mediante aportación no dineraria por parte de Banco Cajatres por importe de 32 millones de euros, mediante la emisión de 32.000.000 de nuevas acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal, numeradas del 368.000.001 al 400.000.000, ambas inclusive, y con una prima de emisión total de 137.600 miles de euros, lo cual asciende a un importe total y conjunto de capital y prima de 169.600 miles de euros.

La cifra de capital de la Sociedad Beneficiaria resultante tras la Segregación será de 400 millones de euros, dividido en 400.000.000 de acciones nominativas de 1 euro de valor nominal, numeradas del 1 al 400.000.000.

Cada una de las aportaciones no dinerarias se corresponde con la aportación del conjunto de activos y pasivos segregado por cada uno de los Bancos, es decir con cada uno de los Patrimonios Segregados. Las características de las referidas aportaciones serán las que se indican a continuación:

	Miles de Euros		
	Capital Social	Prima de Emisión	Total
IberCaja Banco, S.A.U.	186.000	799.800	985.800
Liberbank, S.A.	182.000	782.600	964.600
Banco Grupo Cajatres, S.A.	32.000	137.600	169.600
	400.000	1.720.000	2.120.000

Aportación de Ibercaja Banco.-

Aportación no dineraria por valor de 985.800 miles de euros como contraprestación por la emisión de 186 millones de nuevas acciones nominativas de la Sociedad Beneficiaria de 1 euro de valor nominal, numeradas

del 1 al 186.000.000, ambas inclusive, representativas de 186 millones de capital social, y con una prima de emisión total de 799.800 miles de euros, equivalente a 4,3 euros de prima de emisión por cada acción, con los derechos, obligaciones y forma de representación que se establecen en los Estatutos Sociales de la Sociedad Beneficiaria.

Aportación de Liberbank.-

Aportación no dineraria por valor de 964.600 miles de euros como contraprestación por la emisión de 182 millones de nuevas acciones nominativas de la Sociedad Beneficiaria de 1 euro de valor nominal, numeradas del 186.000.001 al 368.000.000, ambas inclusive, representativas de 182 millones de euros de capital social, y con una prima de emisión total de 782.600 miles de euros, equivalente a 4,3 euros de prima de emisión por cada acción, con los derechos, obligaciones y forma de representación que se establecen en los Estatutos Sociales de la Sociedad Beneficiaria.

Aportación de Banco Cajatres.-

Aportación no dineraria por valor de 169.600 miles de euros como contraprestación por la emisión de 32 millones de nuevas acciones nominativas de la Sociedad Beneficiaria de 1 euro de valor nominal, numeradas del 368.000.001 al 400.000.000, ambas inclusive, representativas de 32 millones de euros de capital social y con una prima de emisión total de 137.600 miles de euros, equivalente a 4,3 € de prima de emisión por cada nueva acción, con los derechos, obligaciones y forma de representación que se establecen en los Estatutos Sociales de la Sociedad Beneficiaria.

De conformidad con la mención 6ª del artículo 31 LME, cabe destacar que las acciones de la Sociedad Beneficiaria, descritas anteriormente, darán derecho a participar en las ganancias sociales de la Sociedad Beneficiaria desde el día de la inscripción de la Segregación en los correspondientes Registros Mercantiles.

Fecha de efectos contables de la Segregación

En cuanto a los efectos de la mención 7ª del artículo 31 LME, de acuerdo con lo previsto en la Norma 43ª de la Circular del Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros ("Circular 4/2004") y con lo señalado en el apartado 2.2 de la "Norma de registro y valoración" 19ª del Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre, de aplicación supletoria a la Circular 4/2004 según señala su Norma 8ª, se establece como fecha a partir de la cual las operaciones propias de cada una de las Entidades Segregadas relativas al conjunto de activos y pasivos segregados se considerarán realizadas a efectos contables por cuenta de la Sociedad Beneficiaria, el día en que se hubieren cumplido la totalidad de las autorizaciones y las condiciones suspensivas anteriormente descritas. No obstante, está previsto que la efectiva puesta en marcha de la Sociedad Beneficiaria tenga lugar lo antes posible durante el ejercicio 2012.

Compromisos de la Sociedad Beneficiaria

De acuerdo a los criterios establecidos en el Real Decreto 9/2009, de 26 de junio, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito y en los Reales Decretos-ley 2/2012 y 18/2012, la nueva Entidad se compromete en tanto se mantenga el apoyo del FROB a:

- No utilizar la circunstancia de haber sido apoyada por el FROB con fines comerciales o publicitarios, ni llevar a cabo políticas comerciales agresivas.
- Ajustar, en caso necesario, las políticas de retribución de sus altos directivos a los criterios señalados por la normativa comunitaria aplicable y a lo dispuesto por la Comisión Europea en sus recomendaciones de 30 de abril de 2009 o en sus posteriores modificaciones, y a lo establecido en el Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero de saneamiento del sector financiero.
- Establecer un objetivo cuantificado de incremento de crédito a las familias y pequeñas y medianas empresas durante los tres ejercicios siguientes a la integración.
- Establecer un plan de desinversión de activos relacionados con riesgos inmobiliarios durante los tres ejercicios siguientes a la integración.

- Supervisión: Existe un compromiso por parte de la Entidad para informar sobre la evolución y cumplimiento de este Plan tanto al Banco de España como al FROB en la forma y con la periodicidad que dichos organismos requieran.

d) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales resumidas consolidadas. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2011.

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

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

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

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

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

Activos contingentes

El Grupo no tiene activos contingentes al 30 de junio de 2012, ni los tenía a 31 de diciembre de 2011.

Pasivos contingentes

En las Notas 2-s, 19 y 31 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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 activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Comparación de la información

La información correspondiente a 30 de junio y 31 de diciembre de 2011 contenida en estas cuentas semestrales resumidas consolidadas se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.

g) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012.

h) Importancia relativa

A efectos de la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2012, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en estos estados financieros intermedios y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

i) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2012 y la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas no se ha producido ningún hecho que las afecte de forma significativa.

j) Estados de flujos de efectivo consolidados

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

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

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

k) Otros aspectos

a. Gestión de capital y solvencia

Al 30 de junio de 2012 el coeficiente de solvencia del Grupo es del 11,21% (12,65% al 31 de diciembre de 2011), siendo el ratio de recursos propios básicos (Tier 1) del 9,25% (10,43% al 31 de diciembre de 2011).

De acuerdo con lo contemplado en el proceso que se menciona en el apartado c) de esta misma Nota, el Banco tiene previsto cumplir con el requerimiento mínimo de capital principal exigido por la normativa vigente.

b. Esquema de Protección de Activos

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

Las políticas contables y criterios de valoración seguidos en la contabilización del EPA se resumen en la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011. A continuación detallamos el movimiento del importe del EPA producido en los primeros semestres de 2012 y 2011.

	Miles de Euros	
	30.06.12	30.06.11
Fondos recibidos	2.240.000	1.740.000
Fondos consumidos		
En ejercicios anteriores	(1.448.009)	(872.776)
En el ejercicio	13.400	(279.783)
<i>Deterioro cartera crediticia</i>	96.976	(272.221)
<i>Deterioro riesgos contingentes</i>	(826)	2.204
<i>Deterioro activos no corrientes en venta</i>	(82.750)	(9.766)
	(1.434.609)	(1.152.559)
Importe recibido no consumido	805.391	587.441
Importe pendiente recibir	235.000	735.000

2. Grupo Liberbank

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011, se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En la mencionada nota de dicha memoria consolidada y en los Anexos I, II y III, se incluye un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las citadas cuentas.

Asimismo en la Nota 2.a de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas se describen las adquisiciones y ventas de sociedades más significativas efectuadas por el Grupo durante el ejercicio 2011.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios a 30 de junio de 2012, los criterios aplicados para considerar a una empresa integrante como grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2011. En este sentido, la variación más significativa producida en el perímetro de consolidación del Grupo Liberbank es la siguiente:

Con fecha 31 de mayo se ha constituido una nueva sociedad, Retamar Soluciones Inmobiliarias, S.A. con un capital social de 500 miles de euros dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas y de una sola serie de cien euros de valor nominal, todas ellas suscritas y desembolsadas íntegramente por Banco de Castilla La Mancha, S.A.

Adicionalmente a la información anterior, durante el primer semestre del ejercicio 2012 la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con las distintas entidades participadas no ha variado debido a causas distintas a las mencionadas con anterioridad, por lo que no se han producido variaciones adicionales en la clasificación de las mismas como grupo, asociadas y multigrupo ni en el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2012 con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2011.

Por último, con fecha 21 de marzo de 2012 Liberbank, S.A. y Aegon han firmado un acuerdo para ampliar su alianza a largo plazo en el negocio de seguros de vida y pensiones. Este acuerdo implica la adquisición por parte de Aegon del 50% de las acciones de la sociedad Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A. Sociedad Unipersonal de la que el Banco ostentaba el 100% del capital. Adicionalmente el acuerdo requiere la ampliación de la distribución de productos a las redes comerciales de Liberbank que proceden de Caja de Ahorros de Asturias y de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, uniéndose a la de la red procedente de Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, que ya estaba incorporada por un acuerdo anterior.

A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, este acuerdo no se ha formalizado puesto que está sujeto a dos condiciones suspensivas que a la fecha, no han sido cumplidos.

3. Distribución de resultados y beneficio por acción

a) Dividendos pagados por el Banco

El Consejo de Administración no ha propuesto ninguna distribución de dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2012.

b) Beneficio por acción

Beneficio básico por acción

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

De acuerdo con ello:

	30.06.2012	30.06.2011
Resultado del semestre atribuido a la Entidad dominante (miles de euros)	20.534	151.901
Número medio ponderado de acciones en circulación	1.000.001	1.000.001
Beneficio básico por acción (euros)	0,02	0,15

Beneficio diluido por acción

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

Al 30 de junio de 2012 y de 2011 el Grupo no mantenía emisiones convertibles en acciones del Banco ni que otorguen privilegios o derechos que puedan, por alguna contingencia, hacerlos convertibles en acciones, de

forma que el beneficio diluido por acción coincide con el beneficio básico por acción calculado en el apartado anterior.

4. Retribuciones al Consejo de Administración y al Personal Clave

En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2011.

A continuación se presenta el importe agregado de las remuneraciones devengadas a favor del Personal Clave del Grupo y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en su calidad de directivos, así como las dietas y otras remuneraciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración del Banco en los semestres finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011:

a) Remuneraciones al Consejo de Administración

	Miles de Euros	
	30.06.12	30.06.11
Retribución fija	166	-
Retribución variable	-	-
Dietas	370	-
Otras remuneraciones	64	-
	600	-

Las cantidades reflejadas se corresponden con el importe bruto de la retribución, establecida por la pertenencia al Consejo de Administración del Banco, y en su caso, por la presidencia del Comité de Retribuciones y Nombramientos y del Comité de Auditoría, así como por dietas y gastos devengados por la asistencia a las reuniones de dichos órganos y de los órganos del resto de sociedades que componen el Grupo.

b) Remuneraciones al Personal Clave

A continuación se muestran las retribuciones devengadas durante el primer semestre de 2012 a favor del Personal Clave de la dirección y de los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos, tal y como se define posteriormente:

	Miles de Euros
	30.06.12
Total remuneraciones de Personal Clave	1.712

El conjunto del personal directivo al que se refiere el cuadro precedente está integrado por los miembros del Comité de Dirección, que en la actualidad está compuesto por 14 personas, de los cuales 5 son miembros del Consejo de Administración del Banco (al 30 de junio de 2011 el Banco no tenía Comité de Dirección por lo que no se puede presentar una cifra comparable respecto a su remuneración; el conjunto del Personal Clave estaba integrado por los Miembros del Comité de Integración, formado por 11 personas 6 de las cuales eran miembros del Consejo de Administración y cuya total remuneración ascendió en el primer semestre de 2011 a 1.281 miles de euros).

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

	Miles de Euros
--	----------------

	30.06.12	30.06.11
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	-	-
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	39	38
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	2	24
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-

El conjunto del personal directivo al que se refiere el cuadro precedente está integrado por los miembros del Comité de Dirección, que en la actualidad está compuesto por 14 personas, de los cuales 5 son miembros del Consejo de Administración del Banco (al 30 de junio de 2011, el conjunto del Personal Clave estaba formado por 12 personas que integraban el Comité de Integración, 7 de las cuales eran miembros del Consejo de Administración).

5. Información por segmentos

Información de carácter general

El Grupo elabora su información por segmentos del primer semestre de 2012 de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8, en la cual se exige informar sobre el cumplimiento financiero de los segmentos de negocio sobre la base de la información que la Dirección utiliza internamente para evaluar el rendimiento de estos segmentos.

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

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

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

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

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

- Las transacciones entre segmentos que se presentan en esta Nota se han registrado aplicando las mismas tarifas y costes que se aplican para las transacciones con segmentos externos.
- En la determinación de las partidas que forman el resultado antes de impuestos de cada segmento se han aplicado los mismos criterios y normas de valoración que se indican en la Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2011, que se aplican para la determinación del resultado antes de impuestos del Grupo.

- El valor de los activos y de los pasivos de cada segmento se ha determinado aplicando los mismos principios y normas de valoración que se incluyen en la mencionada Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2011.

Información por segmentos operativos

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos operativos requerida por la NIIF 8 del primer semestre del ejercicio 2012 y 2011:

Al 30 de junio de 2012:

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

Al 30 de junio de 2011:

	Miles de Euros				
	Actividad bancaria	Grupo Seguros	Grupo resto actividades corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
1. Intereses y rendimientos asimilados	756.115	1.716	386	(1.494)	756.723
2. Intereses y cargas asimiladas	(455.766)	(1)	(1.004)	(297)	(457.068)
A) MÁRGEN DE INTERESES	300.349	1.715	(618)	(1.791)	299.655
4. Rendimiento de instrumentos de capital	65.412	-	-	-	65.412
5. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	16.422	-	-	(11.917)	4.505
6. Comisiones percibidas	112.198	242	-	(826)	111.614
7. Comisiones pagadas	(14.947)	(1.387)	(197)	797	(15.734)
8. Resultados de operaciones financieras	56.702	(135)	73	-	56.640
9. Diferencias de cambio	410	-	13	-	423
10. Otros productos de explotación	32.257	22.759	74.546	(628)	128.934
11. Otras cargas de explotación	(22.845)	(18.715)	(5.285)	1.830	(45.015)
B) MÁRGEN BRUTO	545.958	4.479	68.532	(12.535)	606.434
12. Gastos de administración	(308.696)	(868)	(42.034)	598	(351.000)
13. Amortizaciones	(22.658)	(15)	(13.871)	(547)	(37.091)
14. Dotaciones a provisiones (neto)	51	-	4.293	(1.213)	3.131
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros	(3.641)	-	(396)	883	(3.154)
C) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	211.014	3.596	16.524	(12.814)	218.320
16. Pérdidas por deterioro de resto de activos (neto)	(5.159)	-	-	-	(5.159)
17. Ganancias(pérdidas) en baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	711	-	51	-	762
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocio	-	-	-	-	-
19. Ganancias(pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(36.807)	-	(294)	-	(37.101)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	169.759	3.596	16.281	(12.814)	176.822
20. Impuesto sobre beneficios	(15.938)	(1.044)	(5.301)	165	(22.118)
E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	153.821	2.552	10.980	(12.649)	154.704
E.1. Resultado atribuido a la minoría	2.819	-	(65)	49	2.803
E.2. Resultado atribuido a la Entidad Dominante	151.002	2.552	11.045	(12.698)	151.901

Con fecha 18 de octubre de 2011, el Grupo formalizó la venta del 76,897% de la Sociedad Promotora de las Telecomunicaciones en Asturias, S.A., siendo el volumen del segmento del resto de actividades corporativas inferior en junio de 2012 respecto al volumen al 30 de junio de 2011.

De la cifra total de ingresos al 30 de junio de 2012 y 2011, que incluyen los intereses y rendimientos asimilados, los ingresos de la cartera de valores, las comisiones y honorarios percibidos, el resultado neto de la cartera de negociación y otros ingresos de las actividades ordinarias, la práctica totalidad se ha generado en España.

6. Activos financieros

Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de Euros (*)				
	30.06.12				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.621.132	-
Crédito a la clientela	-	-	-	22.698.634	-
Valores representativos de deuda	30.017	-	715.422	1.404.942	3.410.251
Instrumentos de capital	4.373	-	692.011	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	19.549	-	-	-	-
Total individual	53.939	-	1.407.433	25.724.708	3.410.251
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	675.051	-
Crédito a la clientela	-	-	-	35.289.304	-
Valores representativos de deuda	30.018	-	1.177.122	2.594.201	4.667.740
Instrumentos de capital	4.373	-	1.523.841	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	56.481	-	-	-	-
Total consolidado	90.872	-	2.700.963	38.558.556	4.667.740

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

	Miles de Euros (*)				
	31.12.11				
	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
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	2.158.716	-
Crédito a la clientela	-	-	-	23.067.009	-
Valores representativos de deuda	-	29.281	826.651	1.583.471	2.288.467
Instrumentos de capital	4.386	-	790.536	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	25.934	-	-	-	-
Total individual	30.320	29.281	1.617.187	26.809.196	2.288.467
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	768.279	-
Crédito a la clientela	-	-	-	36.746.114	-
Valores representativos de deuda	1	29.281	1.316.225	2.819.900	2.801.188
Instrumentos de capital	4.386	-	1.782.320	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	65.778	-	-	-	-
Total consolidado	70.165	29.281	3.098.545	40.334.293	2.801.188

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

El incremento habido durante el primer semestre de 2012, en la cartera de inversión a vencimiento, se debe fundamentalmente a la compra de deuda pública española.

Activos deteriorados y activos con importes vencidos no considerados como deteriorados

En los apartados siguientes se presenta un detalle de los activos considerados como deteriorados por el Grupo al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 y de los activos con importes vencidos a dichas fechas que no tenían esta consideración, desglosados por categoría de activos financieros y por áreas geográficas, por clases de instrumentos y por clases de contrapartes:

Cartera de inversión a vencimiento

Al 30 de junio de 2012 el Grupo no ha considerado activo financiero específico alguno, clasificado como cartera de inversión a vencimiento, como deteriorado por razón de su riesgo de crédito. Asimismo, al 30 de junio de 2012 y a 31 de diciembre de 2011 estos activos no presentaban importe alguno vencido.

Cartera disponible para la venta

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Grupo no ha considerado activo financiero específico alguno, clasificado como cartera disponible para la venta, como deteriorado por razón de su riesgo de crédito. En este sentido, considerando la operación de integración en la que está inmersa el Grupo, dada la volatilidad de los activos cotizados incluidos en esta cartera y la cesión de los mismos a valor razonable prevista en el contexto de dicha integración (véase Nota 1-c), no se ha registrado en resultados del periodo deterioro alguno

de dichos títulos. Asimismo, al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 estos activos no presentaban importe vencido alguno. No obstante, conforme a la normativa vigente, los cambios de valor de estos activos, excepto los correspondientes a intereses o dividendos, están contabilizados con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta”.

Inversión crediticia

A continuación se presenta un detalle de los activos del Grupo deteriorados al 31 de diciembre de 2011, atendiendo al método empleado para estimar sus pérdidas por deterioro:

	Miles de Euros			
	30.06.2012		31.12.2011	
	Activos financieros estimados individualmente como deteriorados	Activos financieros estimados colectivamente como deteriorados (*)	Activos financieros estimados individualmente como deteriorados	Activos financieros estimados colectivamente como deteriorados (*)
Instrumentos de deuda-				
Crédito a la clientela	6.884.032	2.305.477	6.262.743	2.903.557
<i>De los que EPA</i>	<i>3.861.555</i>	<i>1.162.100</i>	<i>3.757.374</i>	<i>1.553.722</i>
Riesgos contingentes	157.891	74.353	160.971	99.396
<i>De los que EPA</i>	<i>68.034</i>	<i>57.089</i>	<i>81.920</i>	<i>76.419</i>
	7.041.923	2.379.830	6.423.714	3.002.953

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

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 -

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Por áreas geográficas- España	363.439	411.716
Por clases de contrapartes -		
Menos de 1 mes	237.005	288.263
De 1 mes a 2 meses	56.775	52.895
Más de 2 meses, menos de 3 meses	69.659	70.558
	363.439	411.716

Movimiento de las pérdidas por deterioro de los activos financieros

A continuación se presenta el movimiento habido en las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo durante el primer semestre de 2012 y 2011:

Al 30 de junio de 2012:

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

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

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

Al 30 de junio de 2011:

	Miles de Euros				
	Saldo al 1 de enero de 2011	Dotación neta con cargo /(abono) a resultados	Saldos aplicados durante el ejercicio	Otros movimientos (*)	Saldo al 30 de junio de 2011
Activos financieros-					
Valores negociables	2.227	(168)	(514)	-	1.545
Crédito a la clientela	3.041.945	(110.945)	(172.243)	233.048	2.991.805
Total activos financieros	3.044.172	(111.113)	(172.757)	233.048	2.993.350

(*) Incluye dotaciones a pérdidas por deterioro con cargo al Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha, S.A. por importe de 272.220 miles de euros.

El Grupo había registrado en concepto de amortización de insolvencias 167.800 miles de euros al 30 de junio de 2011 que se encontraba incrementando el saldo del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Adicionalmente, las recuperaciones de activos fallidos en el primer semestre de 2011 ascendían a 52.686 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tal y como se ha indicado anteriormente, y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable, el Grupo no calcula pérdidas por deterioro de manera específica, y no se incluyen, por tanto, en los cuadros anteriores, para los instrumentos de capital de su propiedad (las pérdidas por deterioro de estos activos, en su caso, se registran por razón de riesgo de mercado, que considera, de manera indirecta su riesgo de crédito) a excepción de los títulos de deuda soberana griega, ni para aquellos instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, ya que el estar valorados a su valor razonable, se registra en los estados financieros de manera inmediata cualquier variación de dicho valor razonable asociada al riesgo de crédito.

Activos dados de baja de balance por considerarse remota su recuperación

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de los ejercicios 2012 y 2011 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación ("Activos fallidos"), aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros	
	Primer semestre de 2012	Primer semestre de 2011
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre	1.672.385	1.367.927
Adiciones-		
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	376.034	167.143
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	77.546	167.800
Productos vencidos y no cobrados	37.400	23.025
Otros	7.010	6.449
Recuperaciones-		
Saldos recuperados en el semestre por cobros en efectivo	(34.357)	(38.000)
Por condonación	(51.279)	-
Por adjudicación y reestructuración de deuda	(182.631)	(62.695)
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	(21.206)	-
Por prescripción	-	(287)
Otros	(203.999)	-
Bajas definitivas de operaciones-		
Por otras causas	(19.720)	(57.667)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 30 de junio	1.657.183	1.573.695
<i>De los que EPA</i>	<i>427.002</i>	<i>593.196</i>

7. Activos no corrientes en venta

A continuación se presenta un desglose de este capítulo al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Activo material:		
Inversiones inmobiliarias	7.937	36.817
<i>De los que afectan al EPA</i>	-	-
Bienes adjudicados	2.329.823	1.559.249
<i>De los que afectan al EPA</i>	877.955	544.162
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	28.435	14.216
<i>De los que afectan al EPA</i>	-	-
Total bruto	2.366.195	1.610.282
<i>De los que afectan al EPA</i>	877.955	544.162
Correcciones de valor por deterioro	(181.051)	(137.323)
<i>De los que afectan al EPA</i>	(39.020)	(19.578)
Total neto (Nota 15)	2.185.144	1.472.959
<i>De los que afectan al EPA</i>	838.935	524.584

Durante los seis primeros meses de 2012 y durante el 2011 se realizaron adquisiciones de activos no corrientes en venta por 746.336 y 978.011 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los seis primeros meses de 2012 y 2011 registraron bajas por importe de 27.985 y 54.741 miles de euros.

Correcciones de valor por deterioro

A continuación se presenta el detalle del movimiento que ha afectado a las correcciones de valor por deterioro de estos activos a lo largo del primer semestre del ejercicio 2012 y 2011:

	Miles de Euros	
	Primer semestre de 2012	Primer semestre de 2011
Saldo al 1 de enero	(137.323)	(129.980)
Dotación neta a las pérdidas por deterioro del resto de activos no corrientes en venta	(56.897)	(37.756)
Recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores	109	697
Utilizaciones	(76.817)	(9.992)
Trasposos de fondos específicos (*)	97.635	33.113
Otros movimientos	(7.758)	-
Saldo al 30 de junio	(181.051)	(143.918)

(*) Corresponde, principalmente, a fondos específicos que tenían su origen en fondos de insolvencias asociados a financiación impagada que finalizaron en un proceso de adjudicación y que siguiendo instrucciones de Banco de España se han compensado con el coste del activo adjudicado. Asimismo, incluye las correcciones por deterioro de activos no corrientes en venta afectos al EPA por importe de 39.020 miles de euros (28.932 miles de euros al 30 de junio de 2011).

8. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2012 es el siguiente:

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

	31.12.11				
	Miles de Euros				
	De Uso Propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Afecto a la Obra Social	Inversiones Inmobiliarias	Total
Coste:					
Saldos al 1 de enero de 2011	1.451.619	17.850	84.934	30.169	1.584.572
Adiciones	11.553	-	417	10.983	22.953
Bajas por enajenaciones	(276.815)	(3.803)	(948)	(1.918)	(283.484)
Otros traspasos	(20.242)	-	(14)	258	(19.998)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1.166.115	14.047	84.389	39.492	1.304.043
Amortización acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2011	(495.837)	(11.087)	(33.528)	(3.420)	(543.872)
Dotaciones	(50.399)	(2.247)	(2.178)	(542)	(55.366)
Bajas por enajenaciones	120.664	3.496	818	206	125.184
Otros traspasos	17.971	-	11	(981)	17.001
Saldos al 31 de diciembre de 2011	(407.601)	(9.838)	(34.877)	(4.737)	(457.053)
Correcciones de valor por deterioro al 31 de diciembre de 2011	(39.245)	-	-	(394)	(39.639)
Activos materiales netos al 31 de diciembre de 2011	719.269	4.209	49.512	34.361	807.351

9. Activo intangible

Deterioro de fondos de comercio

Durante los semestres finalizados al 30 de junio de 2012 y durante el ejercicio 2011 no se han producido movimientos como consecuencia de pérdidas por deterioro de fondos de comercio.

Deterioro de otros activos intangibles

Durante los semestres finalizados al 30 de junio de 2012 y 2011 no se han producido movimientos significativos como consecuencia de pérdidas por deterioro de activos intangibles.

10. Pasivos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de Euros (*)					
	30.06.12			31.12.11		
	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
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	3.012.529	-	-	1.300.356
Depósitos de entidades de crédito	-	-	825.717	-	-	789.576
Depósitos de la clientela	-	-	23.819.803	-	-	24.633.445
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.022.558	-	-	2.602.928
Derivados de negociación	30.124	-	-	40.317	-	-
Pasivos subordinados	-	-	695.104	-	-	693.980
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	179.996	-	-	267.728
Total individual	30.124	-	30.555.707	40.317	-	30.288.013
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	4.719.559	-	-	2.000.547
Depósitos de entidades de crédito	-	-	752.946	-	-	900.762
Depósitos de la clientela	-	-	37.963.343	-	-	38.741.869
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.699.054	-	-	3.498.338
Derivados de negociación	67.122	-	-	74.488	-	-
Pasivos subordinados	-	-	973.982	-	-	1.015.375
Posiciones cortas de valores	117.635	-	-	147.141	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	363.252	-	-	489.103
Total consolidado	184.757	-	47.472.136	221.629	-	46.645.994

(*) No incluye derivados de cobertura.

Débitos representados por valores negociables

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 adjunto, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Pagarés emitidos al descuento	452.448	304.925
Otros valores no convertibles	2.218.079	3.167.988
Ajustes por valoración	28.527	25.425
	2.699.054	3.498.338

Pagarés emitidos al descuento

El saldo de pagarés vivos a 30 de junio de 2012 incluye pagarés emitidos por Caja de Ahorros de Asturias y por Caja de Ahorros de Extremadura con fecha anterior a la de la segregación por importe de 21.556 miles de euros

y 2.821 miles de euros respectivamente (68.390 y 22.452 miles de euros, a 31 de diciembre de 2011). Estos pagarés forman parte de los pasivos segregados a favor de Liberbank, S.A. que desde esa fecha responde ante los tenedores de su amortización a vencimiento. El resto de pagarés vivos a 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, se corresponde con emisiones realizadas por Liberbank, S.A.

Otros valores no convertibles

Las principales características, de los valores no convertibles, vigentes al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.12	31.12.11			
Segunda Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	40.450	100.000	E3M + 0,37%	14/12/2009	14/12/2012
Tercera Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	58.500	100.000	E6M + 0,25%	14/12/2009	14/12/2012
Cuarta Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	479.216	645.767	3,50%	08/10/2010	08/10/2013
Quinta Emisión de Bonos Simples Cajastur garantizados con aval del Estado	648.282	845.392	4,50%	24/02/2011	24/02/2014
Tercera Emisión de Bonos Simples Caja Cantabria	-	278.847	1,48%	12/04/2007	12/04/2012
Segunda Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	-	100.000	3,13%	19/06/2009	19/06/2012
Tercera Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	53.600	53.600	2,25%	17/05/2010	17/05/2013
Cuarta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	54.731	64.682	4,88%	14/02/2011	02/02/2015
Quinta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	60.000	60.000	4,52%	07/03/2011	31/03/2014
Sexta Emisión de Bonos Simples con aval del Estado Caja Cantabria	38.000	38.000	4,69%	18/03/2011	30/10/2014
I Obligaciones Simples CCM	50.000	50.000	1,5%	23/06/2006	23/06/2021
II Obligaciones Simples CCM	256.000	290.000	E3M +0,24%	28/07/2006	28/07/2013
III Obligaciones Simples CCM	284.300	296.700	E3M +0,25%	28/05/2007	28/05/2014
Programa EMTN 1ª Emisión Obligaciones CCM FINANCE SAU	45.000	95.000	4,23%	25/10/2006	25/10/2021
I Cédulas Territoriales CCM	150.000	150.000	E3M +0,16%	15/02/2008	15/02/2013
	2.218.079	3.167.988			

Pasivos subordinados

La composición de los saldos de este epígrafe del balance al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 adjunto, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Débitos representados por valores negociables subordinados	806.190	848.210
Depósitos subordinados	178.000	177.857
Ajustes por valoración	(10.208)	(10.692)
	973.982	1.015.375

Las principales características, de los valores de este tipo, vigentes al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, sin considerar los ajustes por valoración, son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.12	31.12.11			
II Emisión de Deuda Subordinada	200.000	200.000	E3M + 2,8%	Junio y julio 2009	16/06/2019
Emisión Noviembre 2002	33.483	33.483	1,79%	15/11/2002	15/11/2017
Emisión Octubre 2004	35.000	35.000	1,89%	21/10/2004	21/10/2019
Emisión Abril 2005	35.000	35.000	1,79%	01/04/2005	01/04/2020
Emisión Abril 2006	49.980	50.000	1,77%	25/04/2006	25/04/2021
I Emisión de Obligaciones Subordinadas	80.000	80.000	1,58%	10/10/2002	10/10/2012
II Emisión de Obligaciones Subordinadas	45.000	45.000	1,58%	30/03/2004	30/03/2014
III Emisión de Obligaciones Subordinadas	50.000	50.000	2,36%	13/12/2005	13/12/2015
Bono Subordinado 10 NC5	66.600	85.000	E3M+0,95%	20/12/2004	20/12/2014
Obligación Subordinada 12NC7	117.700	123.000	E3M + 0,42%	14/12/2005	14/12/2017
Ob. Subordinada Caja de Albacete 1 ^a	6.010	6.010	Pasivo Cajas de Ahorro + 1,5%	15/05/1988	Perpetua
Ob. Subordinada Caja de Albacete 2 ^a	3.606	3.606	Pasivo Cajas de Ahorro + 1,5%	16/01/1989	Perpetua
Ob. Subordinada Caja de Cuenca y Ciudad Real 1 ^a	9.015	9.015	IPF 1 año + 0,75%	15/03/1988	Perpetua
Ob. Subordinada Caja de Cuenca y Ciudad Real 2 ^a	3.005	3.005	IPF 1 año + 0,75%	15/12/1988	Perpetua
I Emisión Ob.Subord. Especiales Upper Tier 2	71.791	90.091	E3M + 1,05%	02/1/2006	Perpetua
Total débitos representados por valores negociables subordinados	806.190	848.210			

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.12	31.12.11			
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie A	30.000	30.000	1,60%	10/12/2011	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 1	55.000	54.964	1,58%	15/12/2003	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 2	30.000	29.993	2,33%	28/06/2006	Perpetua
Cantabria Capital, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U Serie 3	63.000	62.900	8,28%	28/05/2009	Perpetua
Total depósitos subordinados	178.000	177.857			
Total Pasivos Subordinados sin ajustes por valoración	984.190	1.026.067			

Durante el ejercicio 2011 llegaron a su vencimiento las Obligaciones subordinadas Caja de Ahorros de Castilla La Mancha 4^o por un nominal que ascendía a 48.000 miles de euros.

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

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos representativos de deuda emitidos por el Grupo en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2011 y el 30 de junio de 2012 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011, con un detalle de los valores mantenidos en el periodo, excluidas las cédulas hipotecarias:

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

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

	Miles de Euros				
	Saldo Vivo 01.01.11	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo 31.12.11
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo					
- Bonos con aval del Estado	996.366	1.008.075	-	62	2.004.503
- Bonos simples	1.535.785	-	(372.300)	-	1.163.485
- Obligaciones Subordinadas	982.910	-	(134.700)	-	848.210
- Depósitos subordinados	177.856	-	-	1	177.857
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo					
- Programas de emisión de pagarés (*)	297.310	2.566.365.491	(2.566.357.876)	-	304.925
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
	3.990.227	2.567.373.566	(2.566.864.876)	63	4.498.980

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

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

Recompras y amortización débitos representados por valores negociables

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

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

Durante el ejercicio 2011, el Grupo realizó varias recompras en el mercado sobre la 2ª y 3ª Emisión de obligaciones simples emitidas por Caja de Ahorros de Castilla La Mancha. El precio de recompra medio ofrecido fue 88% del valor nominal de cada obligación, ascendiendo las recompras a un valor nominal total de 10.000 miles y 203.300 miles de euros, respectivamente, por lo que quedaron en circulación obligaciones por un valor nominal de 290.000 miles de euros y 296.700 miles de euros que se encuentran registrados en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2011.

Recompras y amortización pasivos subordinados

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

Durante el primer semestre de 2011, el Grupo realizó varias recompras en el mercado sobre los Bonos Subordinados 10 y 12 y las obligaciones subordinadas especiales emitidas por Caja de Ahorros de Castilla La Mancha. El precio de compra medio pagado fue el 84%, 75% y 77% del valor nominal, respectivamente, ascendiendo las recompras a un valor nominal total de 5.000, 11.100 y 4.400 miles de euros quedando en circulación obligaciones por un valor nominal de 125.000, 138.900 y 100.400 miles de euros, respectivamente. Como consecuencia de dicha recompra, el Grupo registró un beneficio de 4.575 miles de euros, que se encuentran registrándose en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2011.

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

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

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

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

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

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

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

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

Incluido dentro del saldo de la cuenta "Imposiciones a plazo" figuran recogidas las emisiones de Cédulas Hipotecarias realizadas por el Grupo por importe de 9.830.159 miles de euros al 30 de junio de 2012 (10.635.160 miles de euros al 31 de diciembre de 2011), cuyas principales características son las siguientes:

Cesionario	Fecha de emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de vencimiento
		30.06.12	31.12.11		
AyT Cédulas Cajas XI	26/11/2007	800.000	800.000	E3M+ 0,11%	25/11/2012
AyT Cédulas Cajas Global Serie I	12/12/2005	157.407	157.407	E3M+ 0,06%	12/12/2012
AyT Cédulas Cajas Global Serie II	12/12/2005	157.407	157.407	3,50%	12/03/2016
AyT Cédulas Cajas Global Serie III	12/12/2005	110.185	110.185	3,75%	12/12/2022
AYT Programa Global Serie VII	26/05/2006	100.000	100.000	E3M+0,09%	24/05/2017
AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII	09/06/2006	675.000	675.000	4,25%	12/06/2018
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX	23/10/2006	150.000	150.000	3,75%	23/10/2013
AyT Programa Global Serie X	23/10/2006	150.000	150.000	4,25%	23/10/2023
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI	18/12/2006	375.000	375.000	4,01%	18/12/2016
AyT Cédulas Cajas Global Serie XII	16/03/2007	700.000	700.000	4,00%	19/03/2017
AyT Cédulas Caja Global Serie XIII	23/05/2007	200.000	200.000	4,76%	23/05/2027
AyT Cédulas Cajas Global Serie XVI	19/10/2007	100.000	100.000	E3M+ 0,15%	23/10/2017
AyT Programa Global Serie XIX	17/10/2008	500.000	500.000	E2M+ 0,91%	21/10/2013
AyT Programa Global Serie XX	21/11/2008	450.000	450.000	E3M+1,22%	22/11/2015
AyT Cédulas Cajas Global Sire XXIV	24/07/2009	198.356	198.356	4,26%	25/07/2014
AyT Financiación Inversiones III. BEI	20/02/2006	25.000	25.000	3,68%	20/02/2015
AyT Cédulas Cajas 9A	29/03/2005	212.500	212.500	3,75%	29/03/2015
AyT Cédulas Cajas 9B	29/03/2005	87.500	87.500	4,00%	29/03/2020
AyT Cédulas Cajas VI	07/04/2004	300.000	300.000	4,01%	07/04/2014
AyT Cédulas Cajas VIII A	18/11/2004	73.172	73.172	4,00%	18/11/2014
AyT Cédulas Cajas VIII B	18/11/2004	26.829	26.829	4,25%	18/11/2019
AyT Cédulas Cajas IV	11/03/2003	60.000	60.000	4,01%	11/03/2013
Cédulas TDA 2	26/11/2003	150.000	150.000	4,51%	22/11/2013
Cédulas TDA 3	03/03/2004	300.000	300.000	4,39%	01/03/2016
Cédulas TDA 5	29/11/2005	125.000	125.000	4,13%	27/11/2010
Cédulas TDA 6 (1ª ampliación)	23/05/2005	300.000	300.000	3,88%	21/05/2025
Cédulas TDA 6 (2ª ampliación)	21/11/2005	300.000	300.000	3,88%	21/05/2025
Cédula TDA 7	20/06/2005	175.000	175.000	3,50%	16/06/2017
PITCH Serie I	17/07/2007	200.000	200.000	5,14%	20/07/2022
IM Cédulas 14	31/03/2010	496.150	496.150	3,26%	27/03/2015
IM Cédulas 9	07/06/2006	49.699	49.699	4,26%	07/06/2016
IM Cédulas 4	11/03/2005	492.650	492.650	3,76%	09/03/2015
AyT Prestige Cajas Ahorros, BEI	10/03/2003	15.000	15.000	E3M+ 0,13%	10/03/2015
AyT Cédulas Cajas 10	10/09/2002	48.000	48.000	E12M+ 01,12%	10/09/2014
IM MÁSTER Cédulas. IM Cédulas M1	30/11/2005	98.771	98.771	3,51%	31/11/2015
AyT Cédulas Cajas V "A"	02/12/2003	32.258	32.258	4,51%	02/12/2013
AyT Cédulas Cajas V "B"	02/12/2003	67.741	67.742	4,76%	30/11/2018
Cédulas TDA 8 A3	21/10/2006	100.000	100.000	4,00%	21/10/2018
Cédulas TDA 8 A4	08/04/2006	271.534	271.534	4,13%	08/04/2021
Cédulas 8 A5	26/03/2007	350.000	350.000	4,25%	26/03/2027
Cédulas TDA 8 A6	08/04/2006	300.000	300.000	4,25%	08/04/2031
Cédulas 8 A6 (Ampliación)	28/03/2007	250.000	250.000	4,25%	08/04/2031
Cédulas Hipotecaria Cajastur Noviembre 2009	24/11/2009	100.000	100.000	3,00%	28/06/2013
AyT Programa Global Serie XXII	30/01/2009	-	400.000	3,50%	15/02/2012
AyT Cédulas Cajas 3	26/06/2002	-	255.000	5,26%	26/06/2012
Cédulas Territoriales II CCM	15/02/2008	-	150.000	E3M+0,16%	15/02/2013
		9.830.159	10.635.160		

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

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el Grupo no tenía en propiedad cédulas hipotecarias pertenecientes a sus propias emisiones.

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

	Miles de Euros	
	Valor nominal	
	30.06.12	31.12.11
Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos hipotecarios	29.704.081	30.642.588
Participaciones hipotecarias emitidas	173.212	867.310
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	99.386	769.941
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.572.552	768.960
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	1.405.867	618.859
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	27.958.317	29.006.318
Préstamos no elegibles	8.311.683	9.147.582
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 RD 716/2009	3.578.544	8.495.223
Resto	4.733.139	652.359
Préstamos elegibles	19.646.634	19.858.736
Importes no computables	1.153.555	84.283
Importes computables	18.493.079	19.774.453
- Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
- Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	18.493.079	19.774.453

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

	Miles de Euros			
	30.06.2012		31.12.2011	
	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009
Por originación				
Originadas por el Banco	23.968.717	16.710.460	21.998.470	14.265.136
Derivadas de subrogaciones	3.030.962	2.710.845	5.921.544	5.016.624
Resto	958.638	225.329	1.086.304	576.976
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por divisa en los que están denominados				
Euros	27.937.448	19.630.389	28.981.654	19.844.453
Otras divisas	20.869	16.245	24.664	14.283
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por situación de pago				
Normalidad en el pago	20.874.644	15.250.765	22.181.986	16.762.697
Otras	7.083.673	4.395.869	6.824.332	3.096.039
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por plazo de vencimiento residual				
Hasta 10 años	6.417.410	3.875.232	6.590.690	3.674.517
De 10 a 20 años	6.655.370	5.216.687	6.868.265	5.607.541
De 20 a 30 años	10.751.549	7.654.856	10.864.587	7.480.933
Más de 30 años	4.133.988	2.899.859	4.684.776	3.095.745
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por tipo de interés				
Operaciones a tipo de interés fijo	1.657.853	956.466	1.720.318	1.148.857
Operaciones a tipo de interés variable	26.300.464	18.690.168	27.286.000	18.709.879
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por tipo de titular				
Personas jurídicas y personas físicas	14.227.864	6.824.723	14.287.991	6.427.279
<i>Del que: promociones inmobiliarias</i>	<i>2.832.400</i>	<i>720.797</i>	<i>7.541.181</i>	<i>3.088.919</i>
Resto de personas físicas e ISFLH	13.730.453	12.821.911	14.718.327	13.431.457
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736
Por tipo de garantía				
Edificios terminados – residencial	18.404.915	15.841.962	19.292.845	15.533.885
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	<i>13.029.641</i>	<i>4.211.595</i>	<i>5.042.394</i>	<i>3.915.733</i>
Edificios terminados – comercial	3.084.536	1.643.674	3.408.598	1.867.155
Edificios terminados – resto	1.264.652	830.504	728.180	286.848
Edificios en construcción viviendas	1.165.147	234.521	1.305.689	509.895
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	<i>104.315</i>	<i>19.844</i>	<i>107.968</i>	<i>24.511</i>
Edificios en construcción – comercial	281.856	66.773	297.490	131.133
Edificios en construcción – resto	272.756	82.427	318.723	102.516
Suelo – terrenos urbanizados	1.849.709	484.616	1.931.920	580.189
Suelo – resto	1.634.746	462.157	1.722.873	847.115
	27.958.317	19.646.634	29.006.318	19.858.736

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

Al 30 de junio de 2012:

Tipo de garantía	Miles de Euros				
	Rangos de LTV				
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	Total
Sobre vivienda	2.832.998	4.840.644	7.239.426	9.445	14.922.513
Sobre resto de bienes	2.157.762	2.521.538	44.821	-	4.724.121
	4.990.760	7.362.182	7.284.247	9.445	19.646.634

Al 31 de diciembre de 2011:

Tipo de garantía	Miles de Euros				
	Rangos de LTV				
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	Total
Sobre vivienda	3.589.073	5.253.053	6.764.368	-	15.606.494
Sobre resto de bienes	1.932.193	2.275.474	44.575	-	4.252.242
	5.521.266	7.528.527	6.808.943	-	19.858.736

A continuación se detallan los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Total del valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	784.321	1.071.712
De las que:		
- potencialmente elegibles	617.483	422.844
- no elegibles	166.838	648.868

11. Fondos Propios

Capital emitido

Con fecha 23 de mayo de 2011, el capital social del Banco estaba formado por 20.000.000 acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal cada una (todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos), totalmente suscritas y desembolsadas por Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros de Santander y Cantabria y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura.

Como consecuencia de la segregación del negocio financiero de las Cajas al Banco, el Banco amplió su capital social en 980.000 miles de euros, mediante la emisión de 980.000.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal, y con una prima de emisión de 1.642.205 miles de euros.

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el capital social del Banco estaba dividido en 1.000.000.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 la distribución del capital por accionista es el siguiente: Caja de Ahorros de Asturias 66%, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura 20%, y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria 14%.

Prima de emisión

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión de acciones para ampliar el capital y no establece restricción alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo. Al 30 de junio de 2012 y tras la ampliación de capital social en el apartado anterior, el saldo de este epígrafe del balance consolidado adjunto asciende a 1.642.205 miles de euros.

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

El detalle, por entidades, de los saldos incluidos en la partida "Reservas – Reservas de entidades valoradas por el método de la participación" del balance consolidado al 30 de junio de 2012 y a 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	(6.513)	(5.132)
Sociedad para el Desarrollo Regional de Cantabria, S.A.	(4.845)	-
Sedes, S.A.	(931)	-
Resto	(482)	(13)
	(12.771)	(5.145)

12. Transacciones con partes vinculadas

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

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2012 y 2011, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Gastos e ingresos-

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

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

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

	Miles de Euros					
	30.06.11					
	Accionistas Significativos (1)	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
Gastos:						
Gastos financieros	-	15	-	518	2.330	2.863
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	333	333
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	351	351
	-	15	-	518	3.014	3.547
Ingresos:						
Ingresos financieros	-	11	-	111	3.580	3.072
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	6.893	6.893
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-	-
	-	11	-	111	10.473	9.965

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

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

Otras Transacciones-

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

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

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

	Miles de Euros					
	30.06.11					
	Accionistas Significativos (1)	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (2)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Garantías financieras	-	-	-	265	25.609	25.874
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	265	25.609	25.874

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

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

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

13. Plantilla

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

	Banco		Grupo	
	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11
Hombres	1.823	2.197	3.431	3.997
Mujeres	1.553	1.645	2.798	2.939
	3.376	3.842	6.229	6.936

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

A continuación se presenta el detalle de los resultados registrados en los semestres finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011 y que, por su naturaleza, deben considerarse como “extraordinarios”:

	Miles de Euros			
	30.06.12		30.06.11	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	294	(2.370)	2.060	(1.298)
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	1.768	(58.241)	1.226	(38.327)

La pérdida registrada en este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del primer semestre de 2012 y 2011 corresponde en su práctica totalidad al deterioro registrado de los activos no corrientes en venta del primer semestre de 2011.

15. Requerimientos de Transparencia Informativa

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

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

La información cuantitativa sobre financiación cuya finalidad es la construcción o promoción inmobiliaria al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2012:

	Miles de Euros					
	Total			Del que EPA		
	Importe bruto	Exceso sobre valor garantía	Coberturas específicas	Importe bruto	Exceso sobre valor garantía	Coberturas específicas
Riesgo de crédito	7.300.157		1.021.141	3.143.229		662.270
<i>Del que dudoso</i>	<i>3.476.926</i>	<i>1.023.350</i>	<i>821.129</i>	<i>2.250.353</i>	<i>561.549</i>	<i>518.059</i>
<i>Del que subestándar</i>	<i>1.510.632</i>	<i>505.467</i>	<i>200.012</i>	<i>882.449</i>	<i>204.646</i>	<i>144.211</i>
Pro-Memoria						
Fondo de cobertura	-	-	-	-	-	-
Fallidos	314.385	-	-	69.066	-	-

Al 31 de diciembre de 2011:

	Miles de Euros					
	Total			Del que EPA		
	Importe bruto	Exceso sobre valor garantía	Coberturas específicas	Importe bruto	Exceso sobre valor	Coberturas específicas
Riesgo de crédito	7.805.438		1.028.364	3.804.942		1.002.867
<i>Del que dudoso</i>	3.094.401	621.776	731.317	2.527.102	335.621	800.276
<i>Del que subestándar</i>	1.891.561	448.857	297.047	1.244.348	222.796	202.591
Pro-Memoria						
Fondo de cobertura	-	-	177.049	-	-	(204)
Fallidos	584.224	-	-	15.572	-	-

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Total crédito a la clientela. excluidas AAPP (*)	33.318.678	34.937.193
Total activo consolidado (**)	51.517.411	50.846.754
Total correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito	2.795.178	3.030.681

(*) Negocios en España

(**) Negocios totales

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

	30.06.12		31.12.11	
	Total	Del que afecto al EPA	Total	Del que afecto al EPA
Sin garantía específica	110.426	28.198	4.204	411.663
Con garantía hipotecaria	7.189.731	3.115.031	7.801.234	3.393.280
<i>Edificios terminados-viviendas</i>	2.554.070	938.147	2.685.133	1.249.611
<i>Edificios terminados-resto</i>	396.070	140.854	397.239	-
<i>Edificios en construcción-viviendas</i>	996.374	614.601	1.171.111	738.737
<i>Edificios en construcción-resto</i>	138.583	103.903	134.898	-
<i>Suelo- terrenos urbanizado y urbanizables (*)</i>	1.530.884	547.900	1.836.015	356.728
<i>Suelo-resto</i>	1.573.750	769.626	1.516.838	1.048.203
	7.300.157	3.143.229	7.805.438	3.804.942

(*) Suelos que no han completado toda la tramitación urbanística necesaria para iniciar la construcción.

Riesgo cartera hipotecaria minorista

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.12	31.12.11
Crédito para adquisición de viviendas:	15.492.971	15.867.520
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	295.846	128.799
De los que:		
- Dudoso	30.463	3.252
<i>Con garantía hipotecaria</i>	15.197.125	15.738.721
De los que:		
- Dudoso	389.787	397.517

Los rangos de *loan to value* (LTV) de la cartera hipotecaria minorista sobre la última tasación disponible al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

Al 30 de junio de 2012:

	Rangos de LTV					Total
	(Miles de euros)					
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100%	>100%	
Crédito para adquisición de viviendas vivos						
- <i>Con garantía hipotecaria</i>	2.475.484	4.205.683	7.355.888	1.090.993	69.077	15.197.125
Crédito para adquisición de viviendas dudosos						
- <i>Con garantía hipotecaria</i>	28.340	55.076	202.010	92.467	11.894	389.787

Al 31 de diciembre de 2011:

	Rangos de LTV					
	(Miles de euros)					
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100%	>100%	Total
Crédito para adquisición de viviendas vivos - Con garantía hipotecaria	2.793.975	4.270.695	7.219.737	1.316.371	137.94	15.738.721
Crédito para adquisición de viviendas dudosos - Con garantía hipotecaria	34.925	61.127	181.491	95.791	24.183	397.517

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

El detalle de la procedencia bienes adjudicados y adquiridos en función del destino del préstamo o crédito concedido, referido al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente (miles de euros):

Al 30 de junio de 2012:

	Total			De los que afectos al EPA		
	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria:	2.883.725	1.999.405	(884.320)	1.243.998	771.114	(472.885)
<i>Edificios terminados</i>	1.202.134	893.784	(308.350)	554.805	394.614	(160.191)
<i>Viviendas</i>	978.584	728.004	(250.580)	435.598	301.704	(133.894)
<i>Resto</i>	223.550	165.780	(57.770)	119.207	92.910	(26.297)
<i>Edificios en construcción</i>	281.434	183.699	(97.735)	145.046	88.370	(56.678)
<i>Viviendas</i>	233.794	158.603	(75.191)	125.214	83.999	(41.216)
<i>Resto</i>	47.640	25.096	(22.544)	19.832	4.371	(15.462)
<i>Suelo</i>	1.400.157	921.922	(478.235)	544.147	288.130	(256.016)
<i>Terrenos urbanizados</i>	1.204.755	785.426	(419.329)	435.904	225.767	(210.137)
<i>Resto de suelo</i>	195.402	136.496	(58.906)	108.243	62.363	(45.879)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	252.475	143.268	(109.207)	63.596	38.395	(25.200)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	107.278	42.471	(64.807)	43.253	29.426	(13.827)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-	-	-	-
Total	3.243.478	2.185.144	(1.058.334)	1.350.847	838.935	(511.912)

Al 31 de diciembre de 2011:

	Total			De los que afectan al EPA		
	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales	Deuda Bruta	Valor Neto (Nota 7)	Coberturas Totales
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria:	1.884.283	1.278.078	(606.205)	722.720	477.751	(244.969)
<i>Edificios terminados</i>	671.202	463.936	(207.266)	333.885	226.070	(107.815)
<i>Viviendas</i>	550.016	379.824	(170.192)	266.118	178.934	(87.184)
<i>Resto</i>	121.186	84.112	(37.074)	67.767	47.136	(20.631)
<i>Edificios en construcción</i>	282.707	199.593	(83.114)	92.458	58.996	(33.462)
<i>Viviendas</i>	216.262	160.138	(56.124)	67.478	50.918	(16.560)
<i>Resto</i>	66.445	39.455	(26.990)	24.980	8.078	(16.902)
<i>Suelo</i>	930.374	614.549	(315.825)	296.377	192.685	(103.692)
<i>Terrenos urbanizados</i>	868.734	580.714	(288.020)	205.663	138.370	(67.293)
<i>Resto de suelo</i>	61.640	33.835	(27.805)	90.714	54.315	(36.399)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	136.599	89.269	(47.330)	26.880	20.136	(6.744)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	176.132	105.658	(70.474)	50.027	26.697	(23.330)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-	-	-	-
Total	2.197.014	1.472.959	(724.009)	799.627	524.584	(275.043)

En las Notas 25, 27 y 29 de las cuentas anuales del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 se describe de forma detallada la gestión del riesgo de liquidez de los instrumentos financieros, la gestión al riesgo de crédito y la gestión al riesgo de mercado asociados los instrumentos financieros, respectivamente. No obstante, durante el primer semestre de 2012, el Consejo de Administración del Banco ha aprobado una nueva Política de Riesgos de Mercado y unos nuevos Límites Globales para el Control de los Riesgos Financieros. También durante el primer semestre, el Grupo ha ajustado unos nuevos Límites Operativos de Riesgo Contraparte definidos para entidades financieras, con la finalidad de adaptarse a las circunstancias de los mercados y a los Límites Globales anteriormente citados. Estos límites operativos han sido aprobados por el Comité de Dirección del Banco.

Riesgo soberano

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

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

30.06.2012											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
España	4.700.000	30.017	413.401	4.337.381	-	1.776.039	-	-	11.256.838	-	11.256.838
Portugal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	-	-	-	10	-	-	10	-	10
Grecia	-	-	-	16.132	-	6.010	-	-	22.142	-	22.142
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4.700.000	30.017	413.401	4.353.513	-	1.782.059	-	-	11.278.990	-	11.278.990

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

31.12.2011											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
España	2.000.000	26.469	506.726	2.451.726	34.758	1.584.552	-	-	6.604.231	-	6.604.231
Portugal	-	-	-	-	-	10.967	-	-	10.967	-	10.967
Italia	-	-	-	-	-	10	-	-	10	-	10
Grecia	-	-	1.055	15.908	-	6.010	-	-	22.973	-	22.973
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.000.000	26.469	507.781	2.467.634	34.758	1.601.539	-	-	6.638.181	-	6.638.181

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

30.06.2012												
Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado												
Miles de Euros												
	Depósitos en entidades de crédito	Valores representativos de deuda					Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia	Riesgo directo		Riesgo indirecto (CDS)				
España	-	128	412.078	97.008	120.584	35.732.275	-	98.757	36.460.830	4.069.042	40.529.872	
Portugal	-	-	-	6.877	-	33.651	-	-	40.528	-	40.528	
Italia	-	-	-	10.962	-	338	-	-	11.300	-	11.300	
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Irlanda	-	-	8.022	1.038	234	519	-	-	9.813	-	9.813	
	-	128	420.100	115.885	120.818	35.766.783	-	98.757	36.522.471	4.069.042	40.591.513	

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

31.12.2011												
Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado												
Miles de Euros												
	Depósitos en entidades de crédito	Valores representativos de deuda					Crédito a la clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Riesgos y compromisos contingentes	Exposición Total
		Cartera de negociación y Otros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversión a vencimiento	Inversión crediticia	Riesgo directo		Riesgo indirecto (CDS)				
España	-	98	461.349	156.331	80.731	37.782.914	-	119.218	38.600.641	4.684.365	43.285.006	
Portugal	-	-	-	6.854	-	22.528	-	-	29.382	-	29.382	
Italia	-	-	3.615	11.238	-	271	-	-	15.124	-	15.124	
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Irlanda	-	-	9.508	1.078	707	397	-	-	11.690	-	11.690	
	-	98	474.472	175.501	81.438	37.806.110	-	119.218	38.656.837	4.684.365	43.341.202	

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

Detalle de la exposición al riesgo soberano con Grecia

El Grupo Liberbank tenía registrado, al 31 de diciembre de 2011 en esta cartera títulos de deuda soberana griega, de acuerdo a lo siguiente:

31.12.11			
ISIN	Miles de Euros		
	Nominal	Coste Amortizado	Valor Razonable
GR0124032666	17.500	9.338	4.098
GR0124031650	7.500	3.956	1.711
GR0114023485	5.000	2.614	1.225
	30.000	15.908	7.034

Adicionalmente, durante el primer trimestre de 2012, el Grupo reclasificó a esta cartera, un bono de deuda griega clasificado al 31 de diciembre de 2011, en la cartera de disponible para la venta. El valor razonable, que ascendía a 850 miles de euros a la fecha del traspaso, se ha convertido a coste amortizado, que era el valor por el que figuraban en el epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta", y las minusvalías como ajuste por valoración en el patrimonio neto consolidado por importe de 1.010 miles de euros, a dicha fecha, se han mantenido en balance consolidado junto con los correspondientes a activos financieros disponibles para la venta. El instrumento reclasificado ha pasado a valorarse a coste amortizado y, por tanto no ha surgido diferencia alguna en la reclasificación.

Con fecha 21 de febrero de 2012, el Grupo Liberbank acudió al canje promovido por el Estado Griego. Como consecuencia del mismo se registraron como pérdidas 1.458 miles de euros correspondientes a la diferencia entre el valor en libros que tenían los bonos a la fecha del canje y el valor nominal de la deuda griega recibida en el canje, que han sido registradas en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta. El desglose de los nuevos títulos recibidos, contabilizados en la cartera de inversión a vencimiento, es el siguiente:

Valores obtenidos en el canje		Miles de euros			
ISIN	Descripción	Valor Nominal	Coste Amortizado	Valor Razonable a la Fecha Canje (24/02/2012)	Valor Razonable al 30.06.2012
EU000A1G0AF5	EFSF 0.4% VTO. 12/MAR/2013	2.550	2.417	2.544	2.549
EU000A1G0AG3	EFSF 1% VTO. 12/MAR/2013	2.550	2.401	2.546	2.557
EU000A1G0BV0	EFSF TBILL ZCO VTO. 19/SEP/2012	1.287	1.287	1.285	1.287
GR0133007204	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2029	544	510	136	93
GR0133008210	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2030	544	510	136	84
GR0133009226	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2031	544	509	133	82
GR0133010232	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2032	544	509	133	80
GR0138005716	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2033	544	509	133	78
GR0138006722	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2034	544	509	133	82
GR0138007738	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2035	544	509	133	81
GR0138008744	HELLENICA REPUBLIC 2.00% VTO 24/FEB/2036	544	509	131	80
GR0128010676	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2023	510	478	135	79
GR0128011682	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2024	510	478	135	78
GR0128012698	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2025	510	478	130	77
GR0128013704	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2026	510	478	130	77
GR0128014710	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2027	510	478	130	76
GR0133006198	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2028	544	509	121	76
GR0138009759	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2037	544	509	132	76
GR0138010765	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2038	544	509	132	75
GR0138011771	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2039	544	509	132	75
GR0138012787	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2040	544	509	132	75
GR0138013793	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2041	544	509	133	75
GR0138014809	HELLENICA REPUBLIC VTO. 24/FEB/2042	544	509	128	76
		17.097	16.132	9.013	7.968

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

Grupo Liberbank

Informe de Gestión Consolidado Intermedio del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012

Marco económico

La situación económica y financiera internacional ha estado marcada por la persistencia de los problemas del área del euro y por una desaceleración a escala global.

En el primer trimestre del año se produjo una ligera reactivación de la actividad mundial, que se ha debilitado en el segundo trimestre, especialmente en Estados Unidos y Japón, prolongándose la atonía en el Reino Unido. En las economías emergentes, también se ha apreciado cierta ralentización, en algunos casos (Brasil, China o India) más acusada de lo previsto. Las autoridades económicas han reaccionado con la implementación de medidas de estímulo. Los bancos centrales de Reino Unido y Estados Unidos, han ampliado sus programas de medidas no convencionales, y los de Brasil y China han optado por bajadas de tipos de interés. Las previsiones de crecimiento para final de año se mantienen en torno al 2% para las economías desarrolladas, el 6% para las emergentes.

En la zona euro, los resultados electorales de Grecia, dieron lugar a un gobierno de coalición, comprometido con la permanencia del país en la moneda única. El Banco Central Europeo implantó medidas de política monetaria expansiva (entre las más recientes, la rebaja del tipo oficial de intervención al 0,75%). A finales de junio, se celebró una cumbre europea en la que se llegó, entre otros, al acuerdo de avanzar a la unión fiscal y bancaria. Todo ello, no ha sido suficiente para disipar las dudas sobre la zona euro, pues aunque se aprecia voluntad política de reforzar la moneda única, los acuerdos no se implantan a un ritmo adecuado, haciendo que los países con posiciones deudoras importantes se financien a tasas insostenibles. En este contexto la recesión es inevitable en 2012, pero en 2013 los analistas estiman que la Unión Europea habrá resuelto los retos que actualmente se le plantean y con ello se producirá un retorno paulatino hacia una senda de crecimiento (0,3%).

En cuanto a la economía española, durante la primera mitad del año, se ha visto afectada por el recrudecimiento de las tensiones financieras en el área euro. Las primas de riesgo de la deuda soberana se han elevado notablemente, los índices bursátiles han retrocedido y las calificaciones crediticias de la deuda pública y privada han sufrido severas rebajas. En respuesta a esta situación, las autoridades españolas han aprobado un paquete de reformas, para corregir los desequilibrios estructurales de la economía y reconducir el déficit público hacia una cota por debajo del 3 % en 2014. Asimismo, han solicitado asistencia financiera a la UE para recapitalizar las entidades bancarias más débiles. Las condiciones de esta ayuda se recogen en el Memorando de Entendimiento (MOU), firmado el pasado 20 de julio. Las previsiones del Gobierno apuntan a que la economía española continuará en recesión en 2012, con una caída del PIB del 1,5%, siendo previsible una recuperación lenta a partir de 2013.

Las entidades financieras se están enfrentando a una coyuntura muy compleja. El volumen de negocio se está reduciendo por el continuado proceso de desapalancamiento de familias y empresas, los costes de financiación mayorista se elevan, en parte por la crisis de deuda soberana del área euro, el volumen de créditos dudosos continúa en ascenso, lo que unido a la reducción del crédito, eleva los ratios de mora por encima del 9%. Pero lo más importante, es que se ha producido un menoscabo de la confianza en el sistema financiero español, al no haber quedado resueltos los problemas de morosidad y deterioro de los balances por la concentración de activos inmobiliarios.

Ante esta situación, el Gobierno adoptó a lo largo del primer semestre del año, tres decisiones:

1. Reformar la regulación en materia de saneamientos.
2. Llevar a cabo una evaluación independiente del grado de solvencia y de las perspectivas de negocio del conjunto del sistema financiero.
3. Obtener ayuda financiera de la UE para poner en marcha un plan de reestructuración y recapitalización del sistema bancario.

En cuanto a la primera de las medidas, se ha concretado en la publicación de los Reales Decretos-Ley 2/2012 y 18/2012, que obligan a incrementar las provisiones sobre los riesgos y activos recibidos en pago de deudas relacionados con la financiación inmobiliaria. Las provisiones medias se elevarán del 7% al 30%, pudiendo llegar en algunos casos hasta el 60%.

La evaluación del grado de solvencia del sistema bancario, concluyó con una primera estimación de las necesidades de capital, para mantener un ratio del 6% en un entorno de recesión severa¹, de entre 51.000 y 62.000 millones de euros. Este estudio fue realizado por dos evaluadores independientes y cuatro auditores, y deberá completarse con otros dos ejercicios antes de finales de septiembre, en los que se analizarán detalladamente los balances de 14 grupos bancarios, que representan más del 90 % del sistema bancario español.

Finalmente la tercera de las medidas, se concreta en el mencionado Memorando de Entendimiento, que contiene el siguiente programa de actuación:

- Identificar las necesidades de capital individuales a partir de un stress-test
- Recapitalizar, reestructurar o resolver las entidades afectadas
- Segregar los activos dañados a una Sociedad de Gestión de Activos (SGA) externa

Adicionalmente, contiene una serie de medidas de aplicación general: entre ellas la necesidad de disponer de un Common Equity Tier 1 del 9%, la necesidad de incorporar mejoras en el tratamiento del riesgo de concentración, reformas del papel de las cajas como accionistas de bancos, medidas de mejora en la transparencia de la información financiera, entre otros aspectos.

Evolución de la actividad del Grupo Liberbank

Los requerimientos de saneamientos extraordinarios de los nuevos Reales Decretos-Ley, las nuevas exigencias de capital, la necesidad de financiarse en un mercado muy competido y el mantenimiento de altas tasas de morosidad, hacen recomendable abordar procesos de integración que permitan mejorar la eficiencia, recuperar niveles de rentabilidad razonables y con ello trasladar una mayor confianza a los mercados internacionales.

En este contexto Ibercaja, Liberbank y Caja3, han suscrito el 27 de junio de 2012, un Proyecto de Segregación, en el que sientan las bases jurídicas y económicas para su integración. Dicho protocolo ha sido ratificado por los respectivos Consejos de Administración el 27 de junio de 2012.

La Entidad resultante, será un Grupo consolidable de entidades de crédito, formado por un nuevo Banco y por el Banco de Castilla-la Mancha S.A. como filial. Las participaciones de Ibercaja Banco, Liberbank y Caja3 en el capital social de la Entidad resultante, serán las siguientes: Ibercaja Banco: 46,5%, Liberbank: 45,5%, Caja3: 8%.

Pendientes de la formalización completa de la operación, seguidamente se analiza la evolución del Grupo Liberbank en el primer semestre de 2012.

El balance presenta un tamaño de 51.517 millones de euros al finalizar el primer semestre de 2012, con un crecimiento anual del 1,3%.

El volumen total de recursos administrados, incluyendo débitos a clientes, pasivos subordinados, valores negociables, fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros de ahorro, asciende a 44.099 millones de euros, anotando un descenso en el semestre del 3,86%, -1.768 millones de euros, en un 95% debido al vencimiento y la recompra de diversas fuentes de financiación mayorista (cédulas hipotecarias, bonos y deuda subordinada), que permitirán una mejora del margen de intereses. Los recursos de clientes minoristas ascienden a 30.198 millones de euros y presentan un descenso en el semestre de a penas el 1%.

¹ Caída acumulada del PIB entre 2012-2014 del 6,5%

El crédito sobre clientes bruto totaliza un saldo de 37.831 millones de euros, con un descenso en términos anuales del 4,23%, 4,02% descontando los riesgos sujetos al esquema de protección de activos (EPA) de BCLM. La mayor parte del descenso del crédito, se concentra en empresas (-6,06%) especialmente del sector de la construcción (-9,70%), mientras que el crédito a las familias tienen una disminución mucho más moderada (-3,72%). Se han concedido 20.005 operaciones de préstamos y créditos en el ejercicio², por un montante total de 1.787 millones de euros. El perfil de riesgos del grupo es básicamente minorista, los riesgos de particulares y pymes representan el 57% del crédito del Grupo.

Los saldos dudosos ascienden a 6.887 millones de euros, pero la mayor parte corresponden a riesgos sujetos al EPA. Descontados éstos, el saldo dudoso se sitúa en 3.025 millones de euros y la ratio de morosidad en el 9,25%, concentrada principalmente en riesgos relacionados la construcción y el sector inmobiliario. El crédito a particulares para la compra de viviendas, que representa el 49% del crédito no EPA del Grupo, mantiene una morosidad controlada, a pesar de la crisis, que se sitúa en el 3,05%. Por su parte los fondos de provisión de insolvencias, que ascienden a 2.795 millones de euros, determinan un nivel de cobertura de activos dudosos del 40,59%, que se eleva al 55,70% en el global del Grupo, incluyendo los fondos disponibles del EPA.

La cartera de valores asciende a 10.111 millones de euros, de los que el 84% corresponde a valores de renta fija y el resto, está constituido en su mayor parte, por valores cotizados, sólidos y de bajo riesgo. Los principales movimientos de la cartera en el año se han debido a compras de renta fija española, para la cartera de inversión a vencimiento y vencimientos de cédulas retenidas.

En la cuenta de resultados, el margen de intereses asciende a 279 millones de euros, un 7,01% inferior a la cifra del mismo periodo del ejercicio anterior, manteniéndose en términos relativos sobre ATM's (1,08%). El descenso del margen de intereses se debe a la reducción del crédito y a la evolución desfavorable de los tipos de interés, que ha encarecido las fuentes de financiación mayoristas. Los recursos minoristas, en cambio, presentan un coste contenido, incluso ligeramente inferior al del año anterior, a pesar del entorno competitivo extremadamente complicado.

Las participaciones en diversas sociedades han permitido agregar unos resultados por dividendos de 61 millones de euros, procedentes en su mayor parte, de compañías cotizadas, en las que el Grupo mantiene una participación estable.

Las comisiones netas ascienden a 100 millones de euros, y experimentan un crecimiento interanual del 4,71%. En 2011 se puso en marcha un plan de optimización en el cobro de comisiones, que está permitiendo compensar la caída de ingresos, debida a menores niveles de actividad en operaciones con valores, riesgos contingentes, operaciones con divisas etc.

Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio, añaden al margen bruto 18 millones de euros, originados mayoritariamente por la recompra de emisiones propias.

Los ingresos contabilizados como Otros productos de explotación, proceden en su mayor parte de la prestación de servicios no financieros de diversas empresas del Grupo consolidable, y presentan un descenso, neto de Otras cargas de explotación, de 80 millones de euros, debido principalmente a la venta, a finales de 2011, de la participación en la Sociedad Promotora de las Telecomunicaciones. Sin considerar los resultados de esta sociedad, la variación en este apartado se reduciría a -21 millones de euros, principalmente debido al incremento de las aportaciones al FGD. Todos estos factores determinan un margen bruto de 463 millones de euros, con un descenso interanual del 23,71%.

Los gastos de administración disminuyen un 26,03%. En concreto los gastos de personal se reducen 50 millones de euros (-22,37%), como consecuencia de las prejubilaciones, de 1.011 empleados llevadas a cabo en los últimos doce meses. Los gastos de generales también se reducen, un -32,57%, a consecuencia de la salida del Grupo consolidable de la Sociedad Promotora de las Telecomunicaciones y de la obtención de las sinergias de costes previstas en el plan de integración de Liberbank.

Todo ello determina una ratio de eficiencia financiera (calculada como cociente entre los gastos generales de administración y el margen bruto del grupo de entidades financieras), del 56,13%.

² Sin considerar más sindicados que la operación concedida al Fondo de financiación para el pago a promotores.

El esfuerzo global en saneamientos con cargo a la cuenta de resultados asciende a 159 millones de euros en el semestre: 104 millones corresponden al saneamiento de créditos y avales, 57 millones a inmuebles y -2 millones a otros activos.

El beneficio neto atribuido a la dominante se sitúa en 21 millones de euros.

La liquidez del Grupo está asegurada, sin tensiones previsibles en los próximos ejercicios. El coeficiente de financiación mayorista se sitúa en el 25,45%. El volumen de activos líquidos asciende a 3.926 millones de euros y todos los vencimientos de financiación mayorista están cubiertos hasta 2015 con vencimientos de renta fija.

El Grupo Liberbank mantiene un nivel de solvencia adecuado a su perfil de riesgos. Sin ayudas públicas alcanzó a junio de 2012 un volumen de recursos propios computables de 3.304 millones de euros, un ratio de solvencia del 11,21% y un ratio de recursos propios básicos (Tier 1) del 9,25% (10,43% al 31 de diciembre de 2011).

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

Reunidos los Administradores de Liberbank, S.A. en Madrid a 30 de agosto de 2012 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2012, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, firmados, a efectos de identificación, por el Secretario del Consejo de Administración.

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

D. Manuel Menéndez Menéndez

D. Víctor Manuel Bravo Cañadas

D. Enrique Manuel Ambrosio Orizaola

D. Felipe Fernández Fernández

D. Miguel Ángel Barra Quesada

D. Jesús Ruano Mochales

D. Santiago Ramón Martínez Argüelles

D. Agustín Iglesias Caunedo

D. Pedro Manuel Rivero Torre

D. Jorge Delclaux Bravo

D. Luis Garicano Gabilondo

D^a. Davida Sara Marston

D. Víctor Roza Fresno

DILIGENCIA: Para hacer constar que los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2012, formulados por el Consejo de Administración en su sesión del día 30 de agosto de 2012 son los que se adjuntan rubricados por el Secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores del Banco recogidas en este documento.



D. Victor Roza Fresno
Secretario

SEGUNDA DILIGENCIA: Para hacer constar que no figura la firma de D. Agustín Iglesias Caunedo y D. Pedro Manuel Rivero Torre por no encontrarse físicamente en la Sede Social en el momento de la celebración del Consejo de Administración en la que se han formulado los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio a 30 de junio de 2012, si bien se deja constancia de su asistencia a la reunión del Consejo mediante audioconferencia y el pronunciamiento de su voto favorable al Proyecto.



Víctor Roza Fresno
Secretario