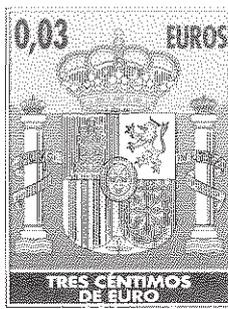


Grupo BMN

Estados Financieros Intermedios
Consolidados Resumidos
e Informe de Gestión Intermedio
correspondientes al periodo de seis
meses terminado el
30 de junio de 2013



OL4281057

CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

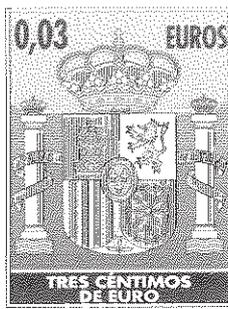
Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30.06.2013	31.12.2012 (*)
Caja y depósitos en bancos centrales		656.256	376.669
Cartera de negociación	8	216.244	328.910
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8	134	134
Activos financieros disponibles para la venta	8	5.209.677	3.646.082
Inversiones crediticias	8	38.726.294	34.956.547
Cartera de inversión a vencimiento	8	2.905.926	2.925.336
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		112.517	138.699
Derivados de cobertura		16.246	43.405
Activos no corrientes en venta	12	449.248	15.225.429
Participaciones	2	314.813	354.232
Entidades asociadas		134.043	139.229
Entidades multigrupo		180.770	215.003
Contratos de seguros vinculados a pensiones		55.477	55.711
Activos por reaseguro		-	-
Activo material	9	1.230.748	1.529.100
Inmovilizado material		761.482	773.014
Inversiones inmobiliarias		469.266	756.086
Activo intangible	10	71.535	58.389
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		71.535	58.389
Activos fiscales		2.366.213	2.384.929
Corrientes		32.186	51.162
Diferidos		2.334.027	2.333.767
Resto de activos	11	561.615	1.356.290
TOTAL ACTIVO		52.892.943	63.379.862

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30.06.2013	31.12.2012 (*)
Cartera de negociación	13	174.124	271.215
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	13	49.227.440	51.845.700
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	136.482
Derivados de cobertura		134.397	626.980
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	1.3 y 12	-	9.449.353
Pasivos por contratos de seguros		-	-
Provisiones	15	356.239	430.828
Pasivos fiscales		257.541	250.393
Corrientes		1.496	8.915
Diferidos		256.045	241.478
Resto de pasivos		702.150	335.997
Capital reembolsable a la vista		-	-
TOTAL PASIVO		50.851.891	63.346.948

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

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2013.



OL4281058

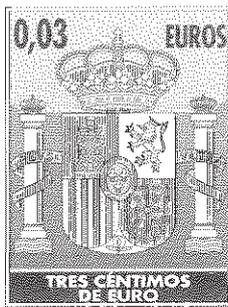
CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes**Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30.06.2013	31.12.2012 (*)
Fondos propios	14	2.126.742	152.922
Capital		1.613.653	250.000
Escriturado		1.613.653	250.000
Menos: Capital no exigido		-	-
Prima de emisión		2.908.943	2.076.452
Reservas		(2.401.663)	2.175
Otros instrumentos de capital		-	234.925
Menos: Valores propios		-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante		5.809	(2.410.630)
Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
Ajustes por valoración		(88.252)	(122.768)
Activos financieros disponibles para la venta		(137.340)	(168.888)
Coberturas de los flujos de efectivo		39.203	40.877
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio	1.405	(193)	
Activos no corrientes en venta	-	-	
Entidades valoradas por el método de la participación	8.480	5.456	
Resto de ajustes por valoración	-	(20)	
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE		2.038.490	30.154
Intereses minoritarios		2.562	2.760
Ajustes por valoración		-	(7)
Resto		2.562	2.767
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.041.052	32.914
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		52.892.943	63.379.862
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes		905.445	1.048.167
Compromisos contingentes		1.383.246	2.534.792

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

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2013.



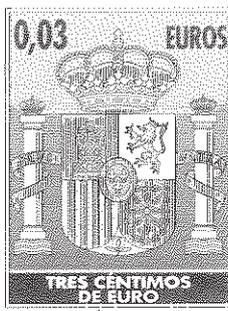
OL4281059

CLASE 8.^a
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y HACIENDA**Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes****Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 30 de junio de 2012**

	Nota	Miles de euros	
		30.06.2013	30.06.2012 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	6	905.983	1.170.148
Intereses y cargas asimiladas		(547.824)	(770.781)
Remuneración de capital reembolsable a la vista		-	-
MARGEN DE INTERESES		358.159	399.367
Rendimiento de instrumentos de capital	6	11.443	17.606
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación		(14.807)	(26.720)
Comisiones percibidas	6	144.247	158.069
Comisiones pagadas		(12.051)	(13.353)
Resultados de operaciones financieras (neto)	6	261.342	130.830
Diferencias de cambio (neto)		425	(816)
Otros productos de explotación	6	59.249	82.253
Otras cargas de explotación		(89.418)	(80.920)
MARGEN BRUTO		718.589	666.316
Gastos de administración		(271.364)	(326.279)
Gastos de personal		(195.821)	(234.402)
Otros gastos generales de administración		(75.543)	(91.877)
Amortización		(21.533)	(27.434)
Dotaciones a provisiones (neto)		33.590	(22.682)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	8	(443.569)	(255.311)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		15.713	34.610
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		(13.071)	(9.714)
Ganancias / (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		26.513	(27.393)
Diferencia negativa en combinaciones de negocio		-	-
Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	12	(47.800)	4.083
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(18.645)	1.586
Impuesto sobre beneficios		24.358	5.442
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		5.713	7.028
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		5.713	7.028
Resultado atribuido a la entidad dominante		5.809	7.263
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(96)	(235)
BENEFICIO POR ACCIÓN			
Beneficio básico por acción (euros)		0,006	0,02
Beneficio diluido por acción (euros)		0,006	0,02

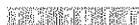
(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.



OL4281060

CLASE 8.ª

**Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes****Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y el 30 de junio de 2012**

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO (A)	5.713	7.028
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (B)	62.518	(142.038)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	34.517	(142.038)
Activos financieros disponibles para la venta	45.069	(206.980)
Ganancias / pérdidas por valoración	16.062	(194.027)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	29.007	(12.953)
Otras reclasificaciones	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	(2.391)	(901)
Ganancias / pérdidas por valoración	-	(901)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.391)	-
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	2.283	345
Ganancias / pérdidas por valoración	2.283	345
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	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	3.024	3.256
Ganancias / pérdidas por valoración	3.024	3.256
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	29	(26)
Impuesto sobre beneficios	(13.497)	62.268
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo	28.001	-
Ganancias / pérdidas actuariales en planes de pensiones	40.002	-
Impuesto sobre beneficios	(12.001)	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	68.231	(135.010)
Atribuidos a la entidad dominante	68.327	(134.787)
Atribuidos a intereses minoritarios	(96)	(223)

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

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013

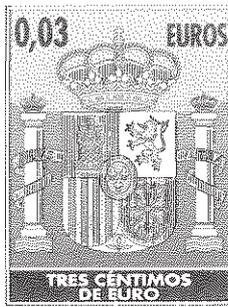
	Miles de euros							Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante				Fondos propios				
	Capital o fondo de dotación	Prima de emisión y reservas (*)	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por valoración			
Saldo final a 31 de diciembre de 2012	250.000	2.078.627	234.925	-	(2.410.630)	(122.768)	2.760	32.914	
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	250.000	2.078.627	234.925	-	(2.410.630)	(122.768)	2.760	32.914	
Total Ingresos y (gastos) reconocidos	-	28.001	-	-	5.809	34.517	(96)	68.231	
Otras variaciones del patrimonio neto	1.363.653	(1.599.348)	(234.925)	-	2.410.630	(1)	(102)	1.939.917	
Aumento / (Reducciones) de capital	725.585	4.445	-	-	-	-	-	730.000	
Conversión de pasivos financieros en capital	554.275	669.619	-	-	-	-	-	1.223.894	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	(2.410.630)	-	-	2.410.630	-	-	-	
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	83.823	137.218	(234.925)	-	-	(1)	(102)	(13.987)	
Saldo final a 30 de junio de 2013	1.613.653	507.280	-	-	5.809	(88.252)	2.562	2.041.052	

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

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II forman parte integrante del estado de cambios en el estado de patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.



CLASE 8.ª



OL4281061



Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

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

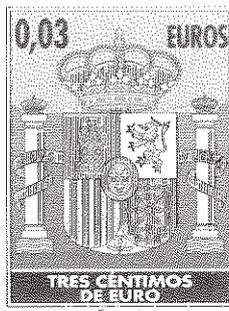
	Miles de euros							Total patrimonio neto
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante				Fondos propios			
	Capital / fondo de dotación	Prima de emisión y Reservas (**)	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	
Saldo final a 31 de diciembre de 2011	250.000	2.100.968	235.227	-	81.828	(51.123)	3.484	2.620.364
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	250.000	2.100.968	235.227	-	81.828	(51.123)	3.484	2.620.364
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	7.263	(142.050)	(223)	(135.010)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	49.404	(291)	-	(81.828)	13	188	(32.516)
Aumentos / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	(11.257)	-	-	-	-	-	(11.257)
Pagos con instrumentos de capital	-	60.661	(291)	-	(81.828)	13	186	(21.259)
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final a 30 de junio de 2012	250.000	2.150.372	234.936	-	7.263	(193.160)	3.427	2.452.838

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4.

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



CLASE 8.^a



OL4281062



OL4281063

CLASE 8.ª

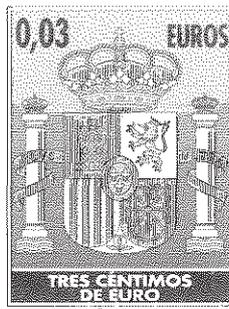
Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y el 30 de junio de 2012

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(844.409)	2.135.710
1. Resultado consolidado del ejercicio	5.713	7.028
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	465.083	109.229
Amortización	21.533	27.434
Otros ajustes	443.550	81.795
3. (Aumento) / Disminución neto de los activos de explotación	348.649	(815.759)
4. Aumento / (Disminución) neto de los pasivos de explotación	(1.663.854)	2.840.654
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	-	(5.442)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.123.996	(779.631)
6. Pagos:	(297.619)	(868.169)
Activos materiales	-	(127.110)
Activos intangibles	(13.146)	(19.410)
Participaciones	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(100.840)
Cartera de inversión a vencimiento	(284.473)	(620.809)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros:	1.421.615	88.538
Activos materiales	27.628	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	32.631	88.538
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	327.473	-
Cartera de inversión a vencimiento	1.033.883	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	(1.550.685)
8. Pagos:	-	(1.550.685)
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	(1.539.428)
Amortización de instrumentos de capital propio	-	(11.257)
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros:	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	1.673
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	279.587	(192.933)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	376.669	954.350
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	656.256	761.417
<i>Pro-memoria:</i>		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	194.022	283.978
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	462.234	477.439
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	656.256	761.417

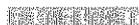
(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 20 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013.



OL4281064

CLASE 8.ª



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

Notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo terminado el 30 de junio de 2013

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

1.1 Introducción

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

El domicilio social del Banco se encuentra situado en el número 17 del Paseo de Recoletos de Madrid. En el domicilio social del Banco y en su página web (www.grupobmn.es) se pueden consultar sus estatutos sociales junto con otra información legal relevante.

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

El objeto social del Banco lo constituye la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que están permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión, auxiliares, la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios. No obstante, tal y como se indica en la Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012, como consecuencia de los compromisos adquiridos entre las autoridades españolas y la Comisión Europea para la aprobación del Plan de Reestructuración y Recapitalización del Banco, se han establecido determinadas limitaciones a las actividades a realizar por el mismo durante el periodo comprendido en el citado Plan.

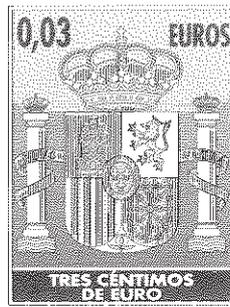
De manera adicional a las actividades que realiza directamente, el Banco es cabecera de un grupo económico de entidades de crédito de naturaleza contractual (el "Grupo" o el "Grupo BMN"), por lo que está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen además de las entidades dependientes, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de junio de 2013.

En la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2012, se muestra información adicional acerca del Contrato de Integración, de la segregación de activos y pasivos de las Cajas al Banco y de la combinación de negocios producida en virtud del Contrato de Integración y en la Nota 3 los cambios en la composición del perímetro consolidable a 31 de diciembre de 2012.



CLASE 8.ª



OL4281065

1.2 Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos

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

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco de acuerdo con lo establecido por las NIIF adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 6 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos (también "cuentas semestrales consolidadas resumidas") se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia adoptada por la Unión Europea, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos y conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre y teniendo en cuenta los desgloses de información requeridos por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

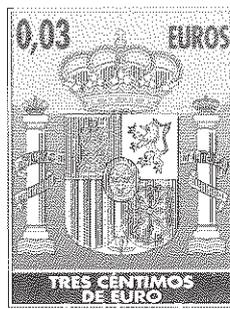
De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante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

1.2.1 Novedades normativas

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

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2013 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y tomando en consideración las normas e interpretaciones que han entrado en vigor durante el primer semestre de 2013 y que se indican a continuación:

- Modificación a la NIC 1 "Presentación de partidas de otro resultado global": el cambio fundamental de esta modificación consiste, básicamente, en presentar un total separado de aquellos conceptos que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en ejercicios futuros y de aquellos que no.
- Modificación a la NIIF 7 "Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros": introduce nuevos desgloses para aquellos activos y pasivos financieros que se presentan neteados en el balance así como para otros instrumentos sujetos a un acuerdo exigible de compensación.
- Modificación a la NIC 12 "Impuestos diferidos- Recuperación de los activos subyacentes".



OL4281066

CLASE 8.ª

COMPENSACIÓN DE SERVICIOS

- NIIF 13 "Medición del Valor Razonable": establece una única fuente normativa para la medición del valor razonable e introduce determinados requisitos de desglose.
- NIC 19 revisada "Retribuciones post empleo": modifica la norma de valoración incluida en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 en los siguientes términos:

El coste de los servicios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio e incluye:

- El coste de los servicios del ejercicio corriente (entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados), en el epígrafe "Gastos de Administración - Gastos de personal".
- El coste de los servicios pasados (entendido como el cambio en el valor actual de las obligaciones por servicios pasados, como consecuencia de una modificación del plan o de una reducción), en el capítulo "Dotaciones a Provisiones (neto)".
- Cualquier ganancia o pérdida derivada de liquidaciones de los planes, en el capítulo "Dotaciones a Provisiones (neto)".
- El interés neto sobre el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas, entendido como el cambio producido en el ejercicio en el pasivo (activo) neto como consecuencia del paso del tiempo, se reconoce en el epígrafe "Intereses y Cargas Asimiladas".

El recálculo de la valoración del pasivo (activo) neto por prestaciones definidas se reconoce en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado e incluye:

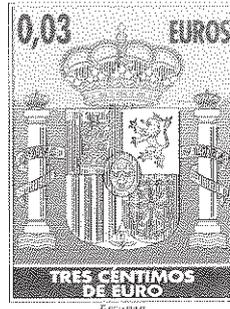
- Las ganancias y pérdidas actuariales generadas en el ejercicio (entendidas como las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y los cambios en las hipótesis actuariales utilizadas).
- El rendimiento de los activos afectos al plan, menos costes de administración e impuestos propios del plan, y cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

b) Normas e interpretaciones publicadas por el IASB y aprobadas por la Unión Europea, pero no aplicables en este periodo

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

- NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014.
- NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Sustituye a la NIC 31.
- NIIF 12 "Información a revelar sobre Intereses en otras entidades": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014.
- NIC 28 revisada "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. recogen los cambios derivados de la aplicación de las NIIF 10 y 11 anteriormente descritos.



OL4281067

CLASE 8.ª



- Enmienda a la NIC 32 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014.
- Enmienda a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 "Guía de transición": aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014.

El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas y modificaciones, si finalmente le son aplicables, cuando entren en vigor y está actualmente analizando su impacto. De los análisis preliminares realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas.

1.2.2 Principios contables y criterios de valoración no aplicados

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

1.3 Plan de Reestructuración y Recapitalización

Como se recoge en la Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, sobre la base de lo establecido en el Memorandum de Entendimiento, el Real Decreto-ley 24/2012, y de su consideración como un banco viable en proceso de reestructuración, el Grupo elaboró un Plan de Reestructuración y Recapitalización ("el Plan") que tiene como objetivo asegurar la viabilidad a largo plazo de la Entidad en el marco general de reestructuración del sistema bancario español y que fue aprobado por Banco de España, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) y la Comisión Europea en diciembre de 2012.

El Plan, teniendo en cuenta los fundamentos del Memorandum de Entendimiento, recoge los objetivos fundamentales del Grupo para los próximos años: el enfoque en sus áreas y negocios tradicionales, donde tiene una elevada franquicia regional, el saneamiento del balance y la reducción de una parte sustancial de sus riesgos inmobiliarios y el fortalecimiento de sus fondos propios, conformándose una entidad de crédito viable y capaz de devolver, por sí misma, en los próximos cinco años, las ayudas recibidas.

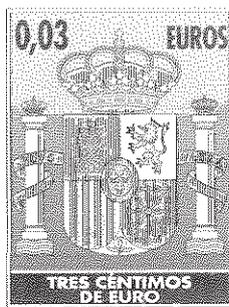
En este sentido, el 19 y 20 de diciembre se aprobaron los "Compromisos a asumir por el Reino de España y BMN en relación con la recapitalización y reestructuración de BMN" (en adelante, el "*Term sheet*"), en el que se establecen los plazos y condiciones en que imperativamente deberán materializarse los diferentes aspectos contenidos en el Plan.

Entre los principales aspectos que recoge el *Term-Sheet* destacan, fundamentalmente, el traspaso de activos a la SAREB, la venta del negocio bancario de 462 oficinas, el plan de gestión de instrumentos híbridos, así como otras medidas. Los principales compromisos cuyo cumplimiento está finalizado, o para los que se han llevado a cabo avances significativos son los detallados en los apartados siguientes. Por otro lado, durante el primer semestre del ejercicio 2013 y hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, se han cerrado 62 oficinas. En relación con las actuaciones relacionadas con la plantilla, véase Nota 15.

1.3.1 Traspaso de activos a la SAREB

Como se indica en la Nota 5.14.3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, en cumplimiento de lo establecido en la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, el Real Decreto 1559/2012, de 15 de noviembre, y la resolución administrativa del FROB, de 15 de febrero de 2013, con fecha 25 de febrero y efectos del 28 del mismo mes se firmó el Contrato de Transmisión de Activos entre la SAREB, como entidad adquirente, y el Banco y 18 sociedades dependientes, como entidades transmitentes.

El valor de transmisión ha sido determinado por el Banco de España sobre la base del valor económico de los activos transferidos y de acuerdo con los criterios de valoración establecidos, específicamente para cada tipo de activos, en la normativa mencionada.



OL4281068

CLASE 8.ª

INVERSIONES

A continuación, se indica, para cada tipo de activo transmitido, el valor bruto en libros y el precio de la transmisión establecido, conforme a la escritura de la operación:

	Número de activos u operaciones	Miles de euros			
		Valor contable bruto	Valor contable neto (1)	Precio de transferencia (2)	Deterioro correspondiente al traspaso
Activos inmobiliarios	7.806	3.181.410	1.702.053	1.110.884	591.169
<i>De los que:</i>					
a) Inversiones inmobiliarias		518.457	352.337	270.724	81.613
b) Activos no corrientes en venta		330.180	262.336	195.021	67.315
c) Existencias		2.332.773	1.087.380	645.139	442.241
Inversión crediticia	8.408	7.771.263	6.410.110	4.708.734	1.701.376
Total	16.214	10.952.673	8.112.163	5.819.618	2.292.545

(1) Valor contable previo al registro del deterioro correspondiente al traspaso a la SAREB.

(2) Equivalente al valor contable neto por el que se encontraba registrado a 31 de diciembre de 2012.

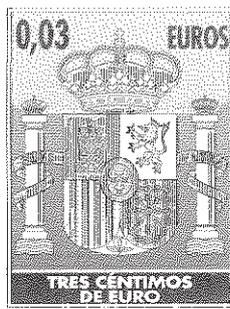
Por otra parte, el precio puede ser ajustado si se advierten errores o inadecuadas categorizaciones, o porque se aprecien activos que no reúnen los requisitos para su inclusión de conformidad con lo previsto por el FROB, por haber sido vendidos con anterioridad a la transmisión, porque el Banco de España aprecie una inadecuada determinación del precio, u otras circunstancias. A fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos no se ha llevado a cabo ninguna subsanación que modifique significativamente la información recogida en la escritura de venta de activos antes mencionada.

Para la materialización del precio de transmisión, la SAREB, como emisor, y BMN y otras entidades, como suscriptoras, han firmado un contrato de suscripción de bonos para materializar el pago de la transmisión de activos. Las principales características de la suscripción realizada por el Grupo son las siguientes:

- El Grupo suscribe "bonos senior" por un importe nominal total de 5.819,6 millones de euros, equivalentes al 41,31 por 100 del total de la emisión. El importe suscrito se divide en bonos con vencimiento a 1, 2 y 3 años, por importes de 1.745,8 millones de euros, 2.618,9 millones de euros y 1.454,9 millones de euros, respectivamente.
- Los bonos cuentan con el aval incondicional e irrevocable de la Administración General del Estado, se emiten a la par y devengan un interés variable equivalente al euríbor a 3 meses, incrementados por un diferencial, siendo la fecha de desembolso el 20 de febrero de 2013. Los bonos se encuentran clasificados en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance consolidado (véase Nota 8).
- Las entidades suscriptoras se obligan a mantener los bonos en su balance, sin que puedan ser gravados, pignorados, o transmitidos a terceros, con excepción de operaciones dirigidas a la obtención de liquidez por el Banco Central Europeo, Banco de España, o cualquier otra entidad u organismo público, así como de operaciones "repo" o simultáneas que puedan realizarse con terceros.

A su vencimiento, la SAREB podrá, a su entera discreción, amortizar las emisiones en efectivo, o bien total o parcialmente, mediante la emisión de nuevos bonos de similares características en cuanto a duración y garantías, pudiendo utilizar sucesivamente dicho mecanismo de amortización en posteriores vencimientos. Las emisiones realizadas para responder a la amortización de otros bonos emitidos con anterioridad devengarán un tipo de interés equivalente al euríbor a 3 meses, más un diferencial.

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



OL4281069

CLASE 8.ª



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

1.3.2 Venta del negocio bancario de oficinas

Como se indica en la Nota 5.14.4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, el 18 de diciembre de 2012, el Banco firmó con Banco Sabadell un Contrato de Cesión de Activos y Pasivos para la transmisión del negocio bancario de 462 oficinas, así como de los empleados adscritos a las mismas.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 no se habían superado la totalidad de las cláusulas suspensivas necesarias para la plena efectividad del mencionado acuerdo, ni se habían definido de manera definitiva los activos y pasivos sujetos a la transacción, si bien, se clasificaron como activos no corrientes en venta activos y pasivos vinculados por importe de 9.855 y 9.449 millones de euros como mejor estimación de los activos no corrientes y pasivos asociados a traspasar en la fecha de cierre de la operación.

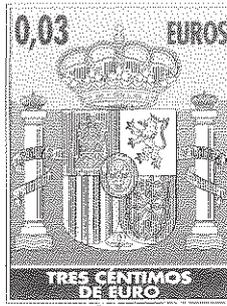
Una vez superadas las cláusulas suspensivas, con fecha 31 de mayo de 2013 se comunicó mediante hecho relevante que el Banco como cedente y Banco Sabadell como cesionaria, otorgaron la escritura de cesión parcial de activos y pasivos para la transmisión del mencionado negocio bancario. El importe total de los activos y pasivos, ascendía a fecha de referencia 28 de febrero de 2013, a 9.950 millones de euros y a 9.613,4 millones de euros, respectivamente. La contraprestación abonada por Banco de Sabadell a BMN como compensación por la diferencia entre activos y pasivos netos transferidos ascendió a 336,6 millones de euros.

El detalle de los saldos a la fecha de cierre de 31 de mayo efectivamente traspasados el 1 de junio de 2013 es el siguiente:

Activo	Millones de euros	Pasivo	Millones de euros
Caja y depósitos en bancos centrales	60	Pasivos financieros a coste amortizado	
Inversiones crediticias – Crédito a la clientela	9.431	Depósitos de Entidades de crédito	257
Activo material	265	Depósitos de la clientela	8.304
Cartera de negociación - Derivados de negociación	14	Cédulas hipotecarias	918
Resto	9	Débitos representados por valores negociables	145
		Cartera de negociación - Derivados de negociación	1
		Resto	6
Total activo	9.779	Total pasivo	9.631

Posteriormente, y en cumplimiento de lo acordado por las partes, una vez se haya producido la integración del perímetro de la cesión en la estructura de Banco Sabadell, se calculará el valor neto contable del perímetro de la cesión en la fecha de cierre para, en su caso, proceder al ajuste correspondiente.

La transacción completa los grandes ejes previstos en el Plan de Reestructuración y Recapitalización del Banco, eleva su solvencia con un significativo ahorro en el consumo de capital, mejora su liquidez y fortalece su perfil comercial.



OL4281070

CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS DE DEUDA

1.3.3 Acciones relacionadas con el capital

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 5.14.5 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2012:

- El 29 de mayo de 2013, se comunicó mediante hecho relevante la resolución adoptada por la Comisión Rectora del FROB el 27 de mayo de 2013, relativa a la implementación de las acciones de gestión de híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Reestructuración y Recapitalización, consistente en:
 - Para los tenedores de participaciones preferentes, deuda subordinada perpetua, y deuda subordinada a vencimiento posterior o igual a 1 de enero de 2016, el canje de estos valores en acciones del Banco.
 - Para los tenedores de deuda subordinada a vencimiento anterior a 1 de enero de 2016, se les dio la posibilidad de elegir entre el canje en acciones del Banco o un depósito indisponible con el mismo vencimiento. El precio del canje se fijó igual al valor nominal del instrumento de deuda subordinada, menos una reducción del 1,5 por cien por el número restante de meses hasta el vencimiento. El período de elección de los titulares tuvo lugar entre el 31 de mayo y el 14 de junio de 2013.

La citada resolución fue publicada en el Boletín Oficial del Estado de 30 de mayo de 2013.

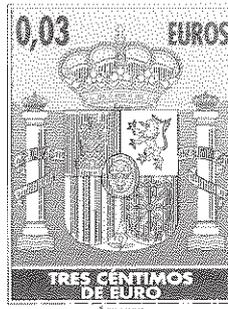
- El 19 de junio de 2013 se comunicó mediante hecho relevante que, tras la finalización del mencionado período de elección, se contrataron depósitos indisponibles en el Banco por un importe total de 24.057 miles de euros.
- Con fecha 24 de junio de 2013 se informó mediante hecho relevante que el mismo día se ejecutó el aumento de capital acordado por la Comisión Rectora del FROB, por un importe total de 309 millones de euros, del que 78 millones corresponden a prima de emisión, siendo suscritas y desembolsadas 230.518.234 nuevas acciones del Banco, tras lo que su capital social queda fijado en 1.613.653.104 euros, representado por 1.613.653.104 acciones, íntegramente suscritas y desembolsadas, con un valor nominal cada una de ellas de un euro y pertenecientes a una única clase y serie, manteniéndose el FROB como accionista mayoritario de la entidad, con un 65,027 por 100 del capital social. Las nuevas acciones son ordinarias, de la misma clase y serie que las actualmente existentes, de un euro de valor nominal unitario, y otorgan a sus titulares, desde el momento de la ejecución del aumento, los mismos derechos que las acciones actualmente en circulación. Asimismo, se informó que en la misma fecha se hizo efectiva la constitución de depósitos indisponibles en BMN por importe de 24.057 miles de euros y que, una vez finalizados los trámites oportunos, quedarán amortizadas en su totalidad las emisiones de participaciones preferentes, deuda subordinada perpetua y deuda subordinada con vencimiento del Grupo BMN, que se relacionan en la resolución de FROB.

Como consecuencia de dicho ejercicio no ha habido salida de caja por parte del Banco a los tenedores de los instrumentos objeto del ejercicio.

1.4 Otra información

Comparación de la información

Como se indica en las Notas 3 y 5.3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012, el Grupo no consolidó las Cajas. El proceso de consolidación implicaba la eliminación de la inversión de las Cajas en el Banco y de los fondos propios del mismo (capital social y prima de emisión), incorporando las reservas acumuladas de las Cajas y el Fondo de dotación procedente de las mismas, clasificado como Capital o Fondo de dotación en las cuentas consolidadas.



0L4281071

CLASE 8.ª

Con el objetivo de facilitar la comparación de la información patrimonial del Grupo, la presentación del patrimonio neto consolidado del Grupo correspondiente a 31 de diciembre de 2011 y a 30 de junio de 2012 ha sido modificada en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos, no afectando al importe total de fondos propios ni al patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2011 y a 30 de junio de 2012.

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 los estados financieros intermedios consolidados resumidos. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012.

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

- La necesidad de registrar provisiones o considerar pasivos contingentes determinadas obligaciones asumidas por el Grupo.
- La utilización de hipótesis actuariales relativas a la estimación de compromisos por pensiones y obligaciones similares de las entidades del Grupo (Véase Nota 15).
- Las vidas útiles de los elementos del inmovilizado material y del activo intangible del Grupo.
- Los costes de venta y el valor recuperable de los activos no corrientes en venta, inversiones inmobiliarias y existencias en función de su naturaleza, estado de uso y finalidad a la que sean destinados, y que hayan sido adquiridos por el Grupo como pago de deudas, con independencia de la forma jurídica en que sean adquiridos y que se realizan de manera consistente con lo establecido en la Circular 4/2004 de Banco de España.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados.
- 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.
- El período de reversión de las diferencias temporarias a efectos de su valoración y la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2013 y a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos de manera significativa. Esto se haría, en caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la normativa aplicable de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.



OL4281072

CLASE 8.ª

CONTINGENTES

Activos y pasivos contingentes

En la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2013 no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo, excepto, en su caso, por lo mencionado en la Nota 15. El Grupo no tenía, a 30 de junio de 2013 ni a 31 de diciembre de 2012, activos contingentes de importe significativo que deban desglosarse en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo, sus transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional que sea significativo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013.

Importancia relativa

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

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos

En el estado de flujos de efectivo consolidado resumidos se utilizan las siguientes expresiones:

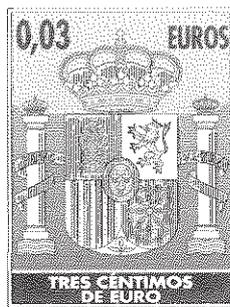
- Flujos de efectivo: son las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado resumido, se ha considerado como "efectivo o equivalentes de efectivo", los saldos netos registrados en el epígrafe "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2013.

Actualización de Balances Ley 16/2012

El Grupo se ha acogido al proceso de actualización del valor fiscal de determinados inmuebles tal y como lo define la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, la cual permite a las entidades, bajo determinados requisitos, la actualización del valor de determinados activos de sus balances.

El resultado de este proceso ha sido una revalorización del valor fiscal de estos inmuebles por importe de 42,9 millones de euros, lo que implica el pago de un gravamen fiscal de 2,1 millones de euros, y una cancelación de pasivos fiscales diferidos por importe de 10,7 millones de euros aproximadamente, que han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida como un ajuste en el gasto por impuesto sobre beneficios por este importe.



OL4281073

CLASE 8.ª
CORREOS Y TELÉGRAFOS

La actualización de balances que habilita la Ley 16/2012 no ha significado para el Grupo un incremento del valor de los activos ni una reclasificación de cuentas patrimoniales de reservas, sino únicamente la incorporación del efecto fiscal sobre los inmuebles seleccionados, con el consiguiente pago del gravamen del 5 por 100, y derivado de lo anterior, la posibilidad de cancelar el exceso de impuestos diferidos de pasivo registrados.

Hechos posteriores

Modificaciones de la composición de la Alta Dirección y Consejo de Administración

El 23 de julio de 2013, el Consejo de Administración tomó razón y aceptó la renuncia presentada por D. Josep Manuel Basañez Villaluenga, a su cargo de Vocal del Consejo de Administración, y en consecuencia a su pertenencia a las comisiones delegadas de dicho Consejo.

Venta de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Con fecha 30 de julio de 2013 se ha formalizado el acuerdo para la transmisión de acciones de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A., representativas del 50 por 100 de su capital social, a "Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. – (CASER)", en virtud del contrato de transmisión de acciones firmado el 15 de enero de 2013. La participación en esta sociedad se encuentra clasificada a 30 de junio de 2013 en el epígrafe de Activos no corrientes en venta del balance de situación consolidado resumido del Grupo (véase Nota 12).

Desde el 30 de junio de 2013 hasta la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos del semestre, no se han producido otros hechos posteriores de relevancia.

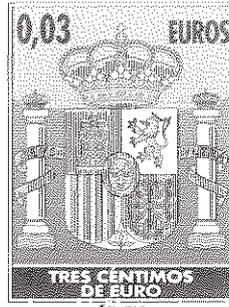
2. Grupo BMN

En los Anexos I y II de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación. Asimismo en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 se describen los cambios en el perímetro de consolidación más significativos durante dicho ejercicio.

Durante el primer semestre del ejercicio 2013, las variaciones más relevantes puestas de manifiesto en el perímetro de consolidación del Grupo, como consecuencia de la enajenación de participaciones, han sido las siguientes: Inversiones Proigén, S.L.; Docontime, S.A.; El Salado Resort, S.L.; Inblue Hotels & RESORT, S.L.; Gas Gas Motos, S.A.; Viña Herrera, S.L.; y Consorcio de Telecomunicaciones Avanzadas, S.A., generando un resultado negativo de 2,4 millones de euros registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida "Ganancias/ (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta".

Adicionalmente, se ha procedido a la disolución de Participaciones Agrupadas, S.R.L., así como a la salida del perímetro de SM2 Baleares, S.A. por la pérdida de influencia significativa en la sociedad.

Asimismo, se han traspasado a Banco Sabadell, S.A. los siguientes fondos de titulización: Caixa Penedès 1, T.D.A., F.T.A.; Caixa Penedès Pymes 1 T.D.A., F.T.A.; Caixa Penedès Pymes 2 T.D.A., F.T.A.; y Caixa Penedès FT Gencat 1 T.D.A., F.T.A.



OL4281074

CLASE 8.ª

CORREOS DE ESPAÑA

Proceso de reestructuración societaria

Con fecha 25 de junio de 2013, la Junta General de Accionistas del Banco, aprobó el Acuerdo de Proyecto de reestructuración societaria con el objetivo de simplificar su estructura. Previamente, este acuerdo fue suscrito por todas las sociedades implicadas.

La reestructuración supondrá la disolución de 31 sociedades dependientes, cuyo patrimonio neto será adquirido por el Banco u otras sociedades del Grupo.

El Grupo espera finalizar el proceso antes del 31 de diciembre de 2013, y tendrá efectos contables desde el pasado 1 de enero, si bien no se estima que su registro contable vaya a suponer ningún efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

3. Dividendos pagados por el Banco y Beneficio por Acción

a) Dividendos pagados por el Banco

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2013, el Banco no ha repartido dividendos.

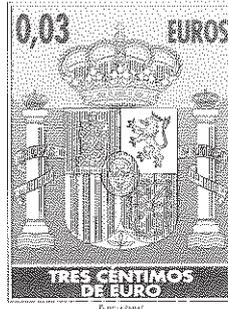
b) Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

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

	30.06.2013	30.06.2012
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	5.809	7.263
Resultado ajustado (miles de euros)	5.809	7.263
Denominador del beneficio por acción		
Número medio ponderado de acciones	1.020.524.989	250.000.400
Número medio de acciones estimadas en la conversión	-	83.823.529
Número ajustado de acciones	1.020.524.989	333.823.929
Beneficio básico por acción (euros)	0,006	0,02
Beneficio diluido por acción (euros)	0,006	0,02

4. Partes vinculadas

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



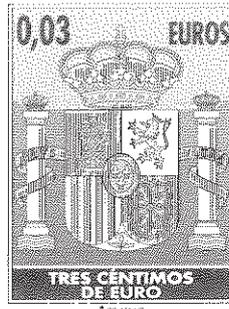
OL4281075

CLASE 8.ª

Escriba el importe en letras y números

A continuación, se indican las transacciones realizadas por el Grupo durante los seis primeros meses de 2013 y 2012, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y Directivos de la Sociedad y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado.

Gastos e Ingresos	Miles de euros				
	30.06.2013				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	28	31.848	1.179	33.055
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	154	-	154
Recepción de servicios	-	-	5.530	-	5.530
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	-	-	14	-	14
	-	28	37.546	1.179	38.753
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	7	4.010	293	4.310
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	3.840	-	3.840
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	1.703	-	1.703
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	3	-	3
	-	7	9.556	293	9.856

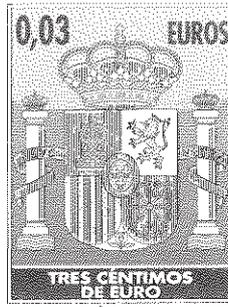


OL4281076

CLASE 8.ª

Código de Clasificación

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



OL4281077

CLASE 8.ª

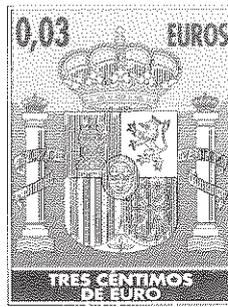
CLASE 8.ª

Otras Transacciones	Miles de euros				
	30.06.2013				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	11.887	-	11.887
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	5	34.392	90	34.487
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	22	25.296	34	25.352
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	7	23	-	30
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	7	22.256	3	22.266
Compromisos/garantías cancelados	-	4	123	40	167
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

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



CLASE 8.ª



OL4281078

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

En la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante dicho ejercicio.

A continuación, se incluye un resumen de los datos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 y 2012:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Concepto retributivo</u>		
Retribución fija (*)	276	592
Retribución variable	-	-
Dietas	203	394
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otras	-	-
Total	479	986

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

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

Otras prestaciones a miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Otros beneficios</u>		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	347	587
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	-	20
Fondos y planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	1.374	3.171
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de consejeros	-	-



OL4281079

CLASE 8.ª*Remuneraciones a la Alta Dirección*

A estos únicos efectos, a 30 de junio de 2013 el personal de Alta Dirección estaba constituido por nueve personas, incluyendo los dos miembros del Consejo de Administración que tienen la consideración de ejecutivos. En el siguiente cuadro se muestra la remuneración devengada en todas las entidades incluidas en la consolidación por estas personas y correspondiente al primer semestre del ejercicio 2013 y 2012:

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Alta Dirección:		
Total remuneraciones percibidas por la alta dirección	1.042	1.143

6. Información segmentada

En la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, se detallan los criterios utilizados por el Grupo para definir sus segmentos operativos. Todos los intereses y rendimientos asimilados se han obtenido en el Mercado Interior. La conciliación de los ingresos ordinarios por segmentos con los ingresos ordinarios consolidados, a 30 de junio de 2013 y 2012, es la siguiente:

Ingresos ordinarios	Miles de euros					
	30.06.2013			30.06.2012		
	Ingresos externos	Ingresos inter segmentos	Total Ingresos	Ingresos externos	Ingresos inter segmentos	Total ingresos
Negocio bancario	1.338.930	-	1.338.930	1.511.511	-	1.511.511
Actividad de seguros	-	-	-	-	-	-
Otras actividades	43.334	-	43.334	47.395	-	47.395
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	-	-	-	-	-
Total	1.382.264	-	1.382.264	1.558.906	-	1.558.906

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

7. Gestión de capital

A 31 de diciembre de 2012, los recursos propios computables del Grupo no recogían determinadas actuaciones aprobadas por las autoridades competentes en el Plan de Reestructuración y Recapitalización del Banco y que se han venido ejecutando desde su aprobación, conforme a lo mencionado en la Nota 1.3.3. La aplicación de estas medidas suponía la reducción de las necesidades de capital desde 2.208 a 730 millones de euros, calculadas en la prueba de resistencia en su escenario adverso. A 30 de junio de 2013, los recursos propios computables ascendían a 1.906 mil de euros, con un capital principal aproximado del 9,6 por 100.



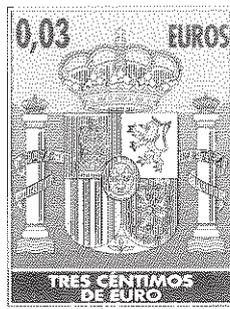
OL4281080

CLASE 8.^a
CONTABILIZACIÓN**8. Activos financieros****a) Desglose de activos financieros por naturaleza y categoría**

A continuación, se indica el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los correspondientes a "Caja y depósitos en bancos centrales" y "Derivados de cobertura" a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles de euros				
	30.06.2013				
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.476.838	-
Crédito a la clientela	-	-	-	27.508.712	-
Valores representativos de deuda	32	134	4.630.025	9.740.744	2.905.926
Instrumentos de capital	2.998	-	579.652	-	-
Derivados de negociación	213.214	-	-	-	-
	216.244	134	5.209.677	38.726.294	2.905.926

	Miles de euros				
	31.12.2012				
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	2.092.801	-
Crédito a la clientela	-	-	-	28.247.151	-
Valores representativos de deuda	328	134	2.993.156	4.616.595	2.925.336
Instrumentos de capital	7.547	-	652.926	-	-
Derivados de negociación	321.035	-	-	-	-
	328.910	134	3.646.082	34.956.547	2.925.336



OL4281081

CLASE 8.ª

Instrumentos de deuda

b) Inversiones crediticias

Durante el primer semestre del ejercicio 2013, y como consecuencia del traspaso de activos a la SAREB en el marco del Plan de Reestructuración y Recapitalización (véase Nota 1.3), el Grupo firmó un contrato de suscripción de bonos por importe de 5.819.600 miles de euros para materializar el pago de la transmisión de activos y que han sido registrados en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance de situación consolidado resumido al 30 de junio de 2013.

b.1) Activos deteriorados

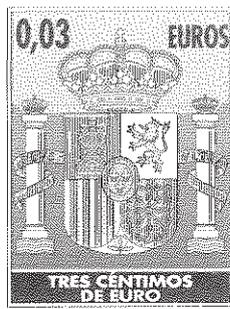
Se presenta a continuación, el detalle de los saldos considerados como deteriorados, en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado más antiguo de cada operación a 30 de junio de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 respectivamente, clasificados por clases de instrumentos financieros:

30.06.2013	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda:				
Depósitos en entidades de crédito	207	-	-	207
Crédito a la clientela	570.916	546.831	1.535.003	2.652.750

31.12.2012	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda:				
Depósitos en entidades de crédito	233	-	-	233
Crédito a la clientela	1.749.316	1.201.383	2.650.432	5.601.131

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos deteriorados.

El ratio de morosidad de la clientela era del 9,3 y 12,06 por 100 a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente.



OL4281082

CLASE 8.ª**b.2) Cobertura del riesgo de crédito**

A continuación, se presenta el movimiento que se ha producido durante el primer semestre de 2013 y 2012 en las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo del epígrafe "Inversiones crediticias". La totalidad de las provisiones se habían determinado de manera individualizada a 30 de junio de 2013 (un importe de 2.329 millones de euros a 31 de diciembre de 2012).

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Saldo al inicio del período (*)	4.028.493	2.110.738
Dotaciones netas con cargo a resultados	400.197	210.328
Utilización de fondos	(3.547.355)	(227.862)
Trasposos y otros movimientos	33.703	9.569
Saldo al cierre del período	915.038	2.102.773

(*) Incluye el deterioro correspondiente a préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell.

El detalle del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" correspondiente a inversiones crediticias de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida, a 30 de junio de 2013 y 2012, es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Dotaciones netas con cargo a resultados	400.197	210.328
Activos en suspenso recuperados	(69.764)	(80.313)
Traspaso a fallidos con cargo directo a resultados	80.840	95.274
Total	411.273	225.289

Cesión de cartera de créditos

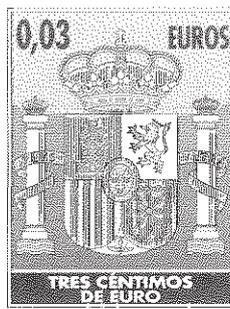
Con fecha efectiva 28 de junio de 2013 el grupo ha formalizado un acuerdo de venta sobre una cartera de créditos fallidos sin garantía real cuyo importe nominal ascendía a 1.271.376 miles de euros, por el cual cede el derecho de crédito y otros derechos derivados de estas operaciones. El resultado de la venta se incluye en el epígrafe "Ganancias / (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida.

c) Cartera disponible para la venta**c.1) Activos deteriorados**

El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2013 y 2012 pérdidas por deterioro por importe de 27.308 y 27.094 miles de euros, respectivamente con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida, correspondientes a instrumentos de capital clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

c.2) Cobertura del riesgo de crédito

Tanto el saldo a 30 de junio de 2013 y 2012 como el movimiento durante el primer semestre de 2013 y 2012 de las correcciones de valor por deterioro de valores representativos de deuda comprendidos en la cartera de disponible para la venta no son significativos.



OL4281083

CLASE 8.ª



d) Cartera de inversión a vencimiento

En el marco del proceso de reestructuración y recapitalización, el FROB suscribió una ampliación de capital por importe de 730 millones de euros mediante la aportación no dineraria de Bonos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (ESM) y admitidos a cotización en la Bolsa de Luxemburgo, y que figuran registrados en el capítulo "Cartera de inversión a vencimiento" del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2013. Adicionalmente, en el marco del Plan de Reestructuración y Recapitalización del Grupo, y de acuerdo con la normativa que le es de aplicación, se han producido ventas atribuibles a un suceso aislado y no recurrente, por importe nominal de 612 millones de euros.

d.1) Activos deteriorados

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

d.2) Cobertura del riesgo de crédito

Tanto el saldo a 30 de junio de 2013 y 2012 como el movimiento durante el primer semestre de 2013 y 2012 de las correcciones de valor por deterioro de activos comprendidos en la cartera de inversión a vencimiento no son significativos.

e) Derivados de cobertura

Durante el primer semestre del ejercicio 2013, el Grupo ha decidido interrumpir una parte de la macrocobertura de valor razonable llevada a cabo con *floors* vendidos sobre operaciones hipotecarias híbridas, que incorporan *floors* comprados implícitos, por un importe nominal de 3.700 millones de euros, aproximadamente. En la fecha de interrupción de la cobertura, el ajuste al coste amortizado de los activos cubiertos era de 92 millones de euros, aproximadamente. Este importe se periodificará a lo largo del periodo de cobertura designado, considerando la vida residual de los instrumentos de deuda cubiertos, y en función del tipo de interés efectivo recalculado de la partida cubierta.

9. Activo material

El detalle del inmovilizado material a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
De uso propio	746.574	753.923
Coste amortizado	753.098	760.447
Pérdidas por deterioro	(6.524)	(6.524)
Inversiones inmobiliarias	469.266	756.086
Coste amortizado	615.708	1.142.005
Pérdidas por deterioro	(146.442)	(385.919)
Cedidos en arrendamiento operativo	14.908	19.091
Coste amortizado	14.908	19.091
Pérdidas por deterioro	-	-
TOTAL	1.230.748	1.529.100
Coste amortizado	1.383.714	1.921.543
Pérdidas por deterioro	(152.966)	(392.443)



OL4281084

CLASE 8.^a
INMOBILIZADO MATERIAL**a) Inmovilizado material - Uso propio**

No se han producido movimientos significativos en el inmovilizado material de uso propio.

b) Inmovilizado material – Inversiones inmobiliarias

El detalle de las inversiones inmobiliarias a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2013			
	Coste	Amortización acumulada	Deterioro	Total
Edificios	635.073	(26.557)	(140.913)	467.603
Vivienda terminada	183.586	(15.820)	(44.154)	123.612
Resto	451.487	(10.737)	(96.759)	343.991
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	7.192	-	(5.529)	1.663
Total	642.255	(26.557)	(146.442)	469.266

	Miles de euros			
	31.12.2012			
	Coste	Amortización acumulada	Deterioro	Total
Edificios	1.161.521	(48.077)	(373.788)	739.656
Vivienda terminada	577.038	(18.774)	(243.629)	314.635
Resto	584.483	(29.303)	(130.159)	425.021
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	28.561	-	(12.131)	16.430
Total	1.190.082	(48.077)	(385.919)	756.086

Las bajas producidas durante el primer semestre del ejercicio, corresponden fundamentalmente a los inmuebles transferidos a la SAREB (ver Nota 1.3.1), no habiéndose generado resultados significativos derivados de dicho traspaso durante el primer semestre del ejercicio 2013.

c) Pérdidas por deterioro

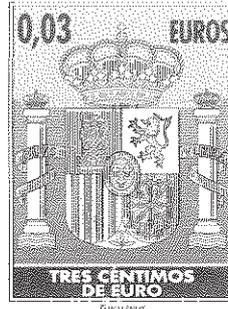
El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2013 y 2012 pérdidas por deterioro por importe de 7.885 y 11.484 miles de euros, respectivamente con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida.

d) Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

10. Activo intangible

Durante el primer semestre de 2013 y 2012 no se han producido movimientos de activo intangible de importe significativo ni pérdidas de valor significativas en elementos clasificados como "Otro activo intangible".



OL4281085

CLASE 8.^a

11. Resto de activos - Existencias

Durante el ejercicio 2013 no se han producido adiciones significativas, correspondiendo las bajas principalmente al traspaso de activos a la SAREB (ver Nota 1.3.1). El valor bruto de las existencias a 30 de junio de 2013 ascendía a 310.940 miles de euros, con unos deterioros de 137.715 miles de euros.

12. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta

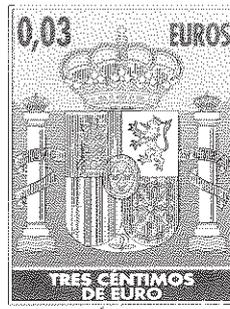
A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos de este capítulo del balance de situación consolidado resumido presentan la siguiente composición:

	Miles de euros	
	30/06/2013	31/12/2012
Activos		
Activos procedentes de adjudicaciones	302.842	597.606
Participaciones en entidades asociadas	223.344	264.000
Préstamos y créditos traspasables a la SAREB	-	7.771.263
Otros activos	18.838	19.462
Total bruto	545.024	8.652.331
(Pérdidas por deterioro)	(95.776)	(3.281.712)
Total neto	449.248	5.370.619
<i>Préstamos y créditos traspasables a Banco Sabadell</i>	-	9.593.526
<i>Activo material cedido a Banco Sabadell</i>	-	261.284
Total activos no corrientes en venta	449.248	15.225.429
Pasivos		
<i>Depósitos traspasables a Banco Sabadell</i>	-	9.449.353
Total pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	9.449.353

Tal y como se indica en las Notas 1.3.1 y 1.3, durante el primer semestre del ejercicio 2013, se ha completado el traspaso de activos a SAREB y se ha culminado la operación de venta a Banco Sabadell.

Con fecha 26 de junio de 2013, BMN ha cerrado la operación de venta de 2.283.912 acciones de Miquel y Costas & Miquel, S.A., representativas de un 18,34 por 100 de su capital social. El importe de la operación ha ascendido a un efectivo total de 48.191 miles de euros. El Grupo tenía clasificada esta participación en Activos no corrientes en venta, a un valor contable de 42.364 miles de euros, registrando un resultado con la venta de 5.827 miles de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2012, el Banco clasificó su participación en Caixa Penedès Vida D'Assegurances i Reassegurances, S.A. (50 por 100) y Caixa Penedès Pensions, E.G.F.P., S.A. (50 por 100) como activos no corrientes en venta, debido al acuerdo firmado con un tercero para la venta conjunta de estas participaciones formando, de manera conjunta, un grupo de disposición. Tal y como se indica en la Nota 1.4, con posterioridad a 30 de junio de 2013 el Grupo ha finalizado la transmisión de acciones de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A., al haberse cumplido la totalidad de condiciones suspensivas pendientes, activándose, a partir de esa fecha, la enajenación de las participaciones en Caixa Penedès Vida D'Assegurances i Reassegurances, S.A. y Caixa Penedès Pensions, E.G.F.P., S.A. integrantes del grupo de disposición.



OL4281086

CLASE 8.^a

CÓDIGO CANTAS DE MONEDA

a) Pérdidas por deterioro

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe "Activos no corrientes en venta" del balance de situación consolidado resumido adjunto en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 y 2012 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	30.06.2012
Saldo inicial	3.281.712	101.289
Dotaciones netas con cargo a resultados	2.541	(22.854)
Utilizaciones y otros movimientos(*)	(3.188.477)	(5.298)
Saldo final	95.776	73.137

(*) Corresponde, principalmente, con el traspaso de activos a la SAREB y a Banco Sabadell (véanse Notas 1.3.1 y 1.3.2).

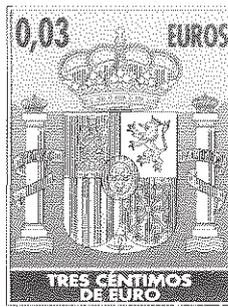
b) Resultados por venta

El importe de los resultados netos por venta de activos no corrientes en venta registrado en el primer semestre de 2013 y 2012 ha sido de (45.259) y (18.771) miles de euros, respectivamente.

13. Pasivos financieros**a) Desglose de pasivos financieros por naturaleza y categoría**

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo distintos a los "Derivados de cobertura" a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles de euros					
	30.06.2013			31.12.2012		
	Cartera de negociación	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Pasivos financieros a coste amortizado	Cartera de negociación	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Pasivos financieros a coste amortizado
Depósitos de bancos centrales	-	-	6.474.162	-	-	7.456.994
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.135.623	-	-	3.057.956
Depósitos de la clientela	-	-	36.537.686	-	-	37.278.714
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.723.104	-	-	2.285.379
Derivados de negociación	174.124	-	-	271.215	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	1.347.790
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	356.865	-	-	418.867
Total	174.124	-	49.227.440	271.215	-	51.845.700



OL4281087

CLASE 8.ª

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

A continuación, se muestra un detalle, a 30 de junio de 2013 y 2012, del saldo vivo de los valores representativos de deuda emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo, en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo, así como el movimiento experimentado por dicho saldo durante los seis primeros meses de 2013 y 2012:

	Miles de euros				
	Saldo Vivo Inicial	(+) Emisiones	(-) Recompras o Reembolsos	(+/-) Ajustes por Tipo de Cambio y otros	Saldo Vivo Final
Periodo 31.12.2012 – 30.06.2013	21.316.645	-	(7.137.571)	-	14.179.074
Periodo 31.12.2011 – 30.06.2012	21.533.186	2.100.000	(2.188.700)	-	21.444.486

En aplicación de lo dispuesto en el artículo 39 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, el emisor del Grupo ha amortizado anticipadamente valores hipotecarios propios, por su valor nominal. Véase detalle de emisiones, recompras o reembolsos en Anexo I.

Adicionalmente, durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 se han realizado emisiones y recompras o reembolsos de pagarés por 10.000 y 139.811 miles de euros, respectivamente (550.350 y 540.843 miles de euros, respectivamente, durante los seis primeros meses de 2012), así como cancelaciones o amortizaciones de titulizaciones por importe de 217.034 miles de euros (269.256 miles de euros durante los seis primeros meses de 2012).

Tal y como se indicaba en la Nota 5.15 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012, el 15 de febrero de 2013, el Banco anunció la realización de una actuación comercial de canje voluntario por depósitos de aquellos pagarés cuyo vencimiento fuera posterior al 28 de febrero de 2013.

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

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2013 y 2012, se incluyen en el Anexo I.

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

A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existían valores representativos de deuda que a dichas fechas hayan sido emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estuvieran garantizadas por el Banco o por cualquier otra entidad del Grupo.

14. Patrimonio neto

Tal y como se indica en la Nota 1.3, durante el primer semestre del ejercicio 2013, se han llevado a cabo cuatro ampliaciones de capital en el Banco, las cuales han incrementado el número de acciones desde las 250.000.400 acciones existentes a 31 de diciembre de 2012 hasta las 1.613.653.104 a 30 de junio de 2013. Cada acción da derecho a un voto y todas gozan de los mismos derechos políticos.



OL4281088

CLASE 8.ª



El detalle de los accionistas más significativos del Banco a 30 de junio de 2013 es el siguiente:

Accionista	2013	
	Número de acciones	% de participación
Cajamurcia	102.500.164	6,35
Caixa Penedès	70.000.112	4,34
Caja Granada	45.000.072	2,79
Sa Nostra	32.500.052	2,01
FROB	1.049.311.038	65,03
Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. ("CASER")	114.496.459	7,09
Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.	97.388.059	6,04
Otros accionistas	102.457.148	6,35
	1.613.653.104	100,00

15. Provisiones y pasivos contingentes

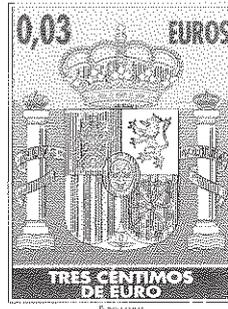
La composición del saldo de este capítulo, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Fondos para pensiones y obligaciones similares	199.506	233.953
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	24.524	25.987
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	6.685	28.525
Otras provisiones	125.524	142.363
Total	356.239	430.828

Acuerdo laboral 2013:

En el marco del proceso de reestructuración contemplado en el Plan de Reestructuración y Recapitalización y de los compromisos contenidos en el Term Sheet, con fecha 28 de mayo de 2013, la Dirección del Banco y los representantes de los trabajadores han alcanzado un acuerdo que recoge modificaciones a las condiciones laborales que se extenderán hasta 2017. Las principales medidas acordadas, con el propósito de minimizar el impacto sobre el empleo han sido las siguientes:

- Bajas indemnizadas para un máximo de 170 empleados o en su caso, bajas por designación del Banco entre 2013 y 2014 en la cuantía tal que se garantice la cifra de reducción de plantilla anteriormente mencionada.
- Reducción salarial temporal hasta 31 de diciembre de 2017.
- Suspensión temporal de aportaciones a planes de pensiones y devengo de trienios.
- Supresión definitiva de determinados beneficios y mejoras sociales.



OL4281089

CLASE 8.ª

- Suspensiones temporales y voluntarias de contratos hasta un máximo de 125 empleados por periodos máximos de 9 meses y carácter rotatorio entre el 1 de julio de 2013 y el 31 de diciembre de 2017.
- Reducciones de un 20 por 100 de la jornada laboral para un número de 625 empleados (equivalentes a 125 empleados al año) con una reducción proporcional del salario, durante el periodo comprendido entre el 1 de junio de 2013 y el 31 de diciembre de 2017.
- Excedencias voluntarias hasta un máximo de 50 empleados y con el límite de 30 de junio de 2014.

Adicionalmente, y contemplado en dicho acuerdo el Banco tiene el objetivo de externalizar determinados servicios y actividades y vender determinadas oficinas que en conjunto podrían afectar a 230 empleados. Por último, se ha pactado con los agentes sociales que el Banco pueda aceptar hasta 200 desvinculaciones por voluntad de las partes y de mutuo acuerdo.

Atendiendo al plan de viabilidad elaborado por el Grupo en el contexto de la obtención de ayudas del FROB, al contenido del Acuerdo Laboral y a la naturaleza y características de los compromisos, éstos han sido clasificados como "Otros compromisos a largo plazo de prestación definida" y contabilizados de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 19. En el epígrafe "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación consolidado resumido se encuentran registrados 69 millones de euros para hacer frente a los citados compromisos.

Plan de prestación definida

Considerando el Acuerdo laboral descrito, y la coyuntura económica actual, el Grupo ha llevado a cabo una revisión del cálculo de sus compromisos por prestación definida y una actualización de algunas de las hipótesis actuariales utilizadas para la valoración de los compromisos de prestación definida del Grupo.

Sobre la base de las nuevas hipótesis actuariales antes indicadas, el Grupo ha llevado a cabo la actualización de los compromisos de prestación definida más significativos, los cuales han sido determinados por actuarios cualificados independientes, aplicando para cuantificarlos como método de cálculo la unidad de crédito proyectada, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, y valora cada unidad de forma separada, siendo las hipótesis actuariales más significativas las siguientes:

Hipótesis	
Tipo de interés técnico	3,10% - 3,74%
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000P
Tasa anual de revisión de pensiones	1%
I.P.C. anual acumulativo	1,50%
Tasa anual de crecimiento de los salarios	1,50%



CLASE 8.ª
CORREOS



OL4281090

Litigios:

Como se indica en la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, a 31 de diciembre de 2012 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Durante el primer semestre de 2013 no se han producido variaciones significativas en los principales litigios de naturaleza fiscal y legal que afectaban al Grupo, ni se han iniciado contra el mismo litigios nuevos que se consideren significativos.

El importe total de los pagos derivados de litigios efectuados por el Grupo durante el primer semestre de 2013 no es significativo en relación con los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos.

16. Plantilla media

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

	Número de empleados	
	30.06.2013	30.06.2012
Hombres	3.608	4.255
Mujeres	3.570	3.914
Total	7.178	8.169

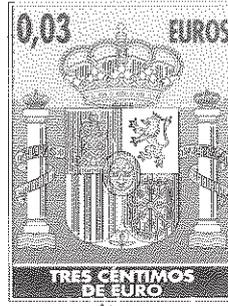
En la determinación de la plantilla media se consideran aquellas personas que tienen o hayan tenido alguna relación laboral con el Grupo promediadas durante el tiempo el cual hayan prestado sus servicios.

17. Información requerida por la ley del mercado hipotecario

A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la única entidad del Grupo emisora de cédulas y participaciones hipotecarias es el Banco.

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

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



OL4281091

CLASE 8.ª
CON TÍMBOLO DE 0,03 €

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

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

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

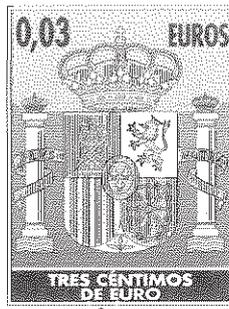
En este sentido, el Grupo realiza diversas actuaciones de financiación en los mercados de capitales. En el marco de la estrategia de financiación del Banco, la emisión de cédulas hipotecarias cobra especial significado. Éstas se emiten con la garantía de la cartera de préstamos y créditos con garantía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

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

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

Operaciones activas

A continuación, se presenta, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios, de los movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, de los afectos en garantía de financiaciones recibidas y de aquéllos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, así como el valor actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que cubren emisiones de bonos hipotecarios:



OL4281092

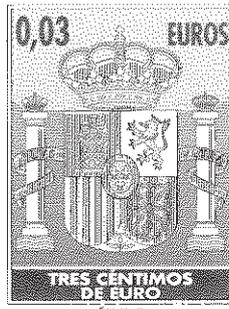
CLASE 8.ª



	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012 (*)
	Valor nominal	Valor nominal
Total préstamos (a) (b)	23.339.499	40.143.535
Participaciones hipotecarias emitidas	879.478	1.201.596
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	<i>816.196</i>	<i>1.086.689</i>
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	762.428	1.945.626
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	<i>762.428</i>	<i>1.945.626</i>
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	21.697.593	36.996.313
Préstamos no elegibles (c)	4.947.416	11.096.835
<i>Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009</i>	<i>2.977.874</i>	<i>6.236.771</i>
<i>Resto</i>	<i>1.969.542</i>	<i>4.860.064</i>
Préstamos elegibles (d)	16.750.177	25.899.478
Importes no computables (e)	72.933	262.237
Importes computables	16.677.244	25.637.241
<i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i>	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	16.677.244	25.637.241

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

A continuación, se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, desglosados atendiendo al origen de la operación, a la divisa en la que están denominados, a su situación de pago, en función de su plazo medio de vencimiento residual, por titulares, por tipo de interés y por tipo de garantía:



OL4281093

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

	Miles de euros			
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (b)		De los que: préstamos elegibles (c)	
	30.06.2013	31.12.2012 (*)	30.06.2013	31.12.2012 (*)
TOTAL (a)	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Origen de las operaciones	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Originadas por la entidad	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Subrogadas de otras entidades	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Moneda	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Euro	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Resto de monedas	-	-	-	-
Situación en el pago	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Normalidad en el pago	20.728.202	34.065.087	16.685.738	25.706.314
Otras situaciones	969.391	2.931.226	64.439	193.164
Vencimiento medio residual	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Hasta diez años	4.711.430	9.547.902	3.057.832	5.288.053
Más de diez años y hasta veinte años	7.040.175	9.782.651	5.934.942	7.957.421
Más de veinte años y hasta treinta años	7.655.138	13.091.982	6.131.861	9.601.524
Más de treinta años	2.290.850	4.573.778	1.625.542	3.052.480
Tipos de interés	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Fijo	788.827	2.117.576	474.263	1.118.477
Variable	20.908.766	34.878.737	16.275.914	24.781.001
Mixto	-	-	-	-
Titulares	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.517.706	15.684.387	3.902.311	8.253.487
<i>Del que: promoción inmobiliaria</i>	<i>712.490</i>	<i>5.370.213</i>	<i>476.617</i>	<i>2.809.469</i>
Resto de personas físicas e ISFLSH	15.179.887	21.311.926	12.847.866	17.645.991
Tipo de garantía	21.697.593	36.996.313	16.750.177	25.899.478
Activos / edificios terminados:	21.077.459	33.174.380	16.524.591	24.679.912
Residenciales	15.797.802	25.408.344	13.289.727	19.960.883
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>713.337</i>	<i>865.235</i>	<i>677.323</i>	<i>811.990</i>
Comerciales	4.837.439	6.996.953	3.026.084	4.285.458
Restantes	442.218	769.083	208.780	433.571
Activos/edificios en construcción:	46.380	843.074	22.650	369.046
Residenciales	35.265	652.707	22.270	349.476
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>10.428</i>	<i>22.216</i>	<i>10.364</i>	<i>15.075</i>
Comerciales	584	34.178	341	4.601
Restantes	10.531	156.189	39	14.969
Terrenos:	573.754	2.978.859	202.936	850.520
Urbanizados	397.785	2.385.453	84.093	606.464
Resto	175.969	593.406	118.843	244.056

(*) Incluye préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell.

(a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.

(b) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.

(c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.



OL4281094

CLASE 8.ª

BONOS HIPOTECARIOS

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

Tipo de garantía	Miles de euros					
	Riesgo sobre importe última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value) (c)					
	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Entre el 60% y el 80%	Más del 80%	Total
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) (b)						
30.06.2013						
Sobre vivienda	2.425.114	4.078.481	-	6.166.945	131.606	12.802.146
Sobre resto de bienes	1.678.242	1.514.012	755.777	-	-	3.948.031
31.12.2012 (*)						
Sobre vivienda	3.381.282	5.403.039	-	10.219.704	517.325	19.521.350
Sobre resto de bienes	2.381.867	2.630.028	1.366.233	-	-	6.378.128

(*) Incluye préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell.

(a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(c) El "loan to value" es el ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación.

El movimiento de los valores nominales de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013, es el siguiente:

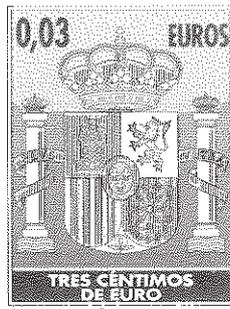
Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	Miles de euros	
	Préstamos elegibles (b)	Préstamos no elegibles (c)
Saldo inicial (*)	25.899.478	11.096.835
Bajas en el periodo	9.884.084	6.730.595
Cancelaciones a vencimiento	499.798	80.841
Cancelaciones anticipadas	236.775	99.297
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Bajas por traspaso a SAREB y Sabadell	8.752.206	6.340.316
Resto	395.305	210.141
Altas en el periodo	734.783	581.176
Originadas por la entidad	530.845	163.256
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto	203.938	417.920
Saldo final	16.750.177	4.947.416

(*) Incluye préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell.

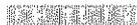
(a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(c) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros, ni afectos a financiaciones recibidas, que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.



OL4281095

CLASE 8.^a

El desglose, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias es el siguiente:

Préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	Miles de euros	
	Saldos disponibles valor nominal (b)	
	30.06.2013	31.12.2012 (*)
Potencialmente elegibles (c)	184.907	727.742
No elegibles	44.226	285.385
Total	229.133	1.013.127

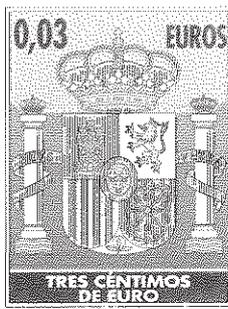
(*) Incluye préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell

(a) El término préstamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los créditos con garantía hipotecaria.

(b) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.

(c) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Grupo no tenía activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.



OL4281096

CLASE 8.ª

CONTABILIZACIÓN

Operaciones pasivas

A continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios vivos a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 emitidos por el Grupo atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

Títulos hipotecarios	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012 (*)
	Valor nominal	Valor nominal
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas (a)	12.638.294	18.335.815
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	<i>2.800.000</i>	<i>6.800.000</i>
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública:	-	-
Vencimiento residual hasta 1 año	-	-
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones:	2.800.000	6.800.000
Vencimiento residual hasta 1 año	-	250.000
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	400.000	400.000
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	700.000	1.150.000
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	400.000	1.000.000
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	1.300.000	4.000.000
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos:	9.838.294	11.535.815
Vencimiento residual hasta 1 año	914.516	1.064.516
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	2.073.102	1.898.707
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	2.033.148	2.299.394
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	2.180.000	3.200.185
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	1.882.964	2.318.448
Vencimiento residual mayor de 10 años	754.564	754.565
Participaciones hipotecarias emitidas (b) (c)	816.196	1.086.689
Emitidas mediante oferta pública	816.196	1.086.689
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b) (d)	762.428	1.945.626
Emitidos mediante oferta pública	762.428	1.945.626
Resto de emisiones	-	-

(*) Incluye préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell.

- (a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por la entidad pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas). No se está incluyendo el importe de la prima de emisión.
- (b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).
- (c) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es 149 y 134 meses respectivamente.
- (d) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es 182 y 203 meses respectivamente.



OL4281097

CLASE 8.ª



18. Información de transparencia

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

Como se indica en la Nota 1.3, como parte destacada del Plan de Reestructuración y Recapitalización figura la segregación de gran parte de los activos inmobiliarios más problemáticos a la SAREB. De esta forma, y aunque el Grupo mantiene sus políticas y estrategias de gestión para hacer frente a este tipo de activos inmobiliarios que son de su propiedad, su incidencia en el balance y en el riesgo del Grupo se han reducido de manera considerable.

Por otra parte, y en virtud de los acuerdos alcanzados con la SAREB, el Grupo mantiene sobre los activos traspasados las mismas políticas de gestión llevadas hasta el momento del traspaso por el Grupo con las limitaciones, modificaciones y adaptaciones introducidas por dicha entidad en el contrato de gestión y administración de los activos transmitidos y en las indicaciones que se han ido recibiendo con posterioridad.

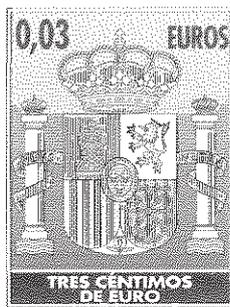
En todo caso, las políticas establecidas para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, incluyen como política prioritaria la reducción del riesgo, básicamente a través de la venta de activos adjudicados, mayoritariamente viviendas, y la subrogación o cancelación de los préstamos promotor,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

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

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

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

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



OL4281098

CLASE 8.ª

INFORMACIÓN SOBRE FINANCIACIONES REALIZADAS A LA CONSTRUCCIÓN, PROMOCIÓN INMOBILIARIA Y ADQUISICIÓN DE VIVIENDAS (NEGOCIOS EN ESPAÑA)

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

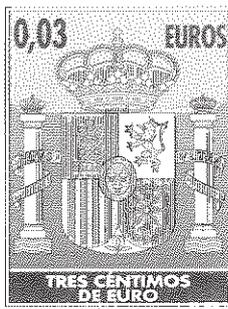
Información sobre financiaciones realizadas a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas (negocios en España)

En los cuadros que siguen a continuación, se detalla información cuantitativa sobre la actividad del Grupo en el mercado inmobiliario, así como su exposición a los sectores de promoción y construcción inmobiliaria, de conformidad con los estados incluidos en la Circular 5/2011 de Banco de España. Adicionalmente a dicha información, formando parte del riesgo inmobiliario del Grupo figuran determinadas operaciones con garantía de otros bienes, por importe aproximado de 78 y 326 millones de euros, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida por las entidades de crédito del Grupo, a 30 de junio de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, destinada a la financiación de los créditos de promoción inmobiliaria de acuerdo con su finalidad.

30 de junio de 2013

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	532.016	120.677	91.176
<i>Del que: Dudoso</i>	221.593	44.178	90.166
<i>Del que: Subestándar</i>	9.843	778	1.010
Pro-memoria:			
Activos fallidos	249.596		
Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Valor contable		
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	26.679.473		
Total activo (negocios totales)	52.892.943		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)			



OL4281099

CLASE 8.ª



31 de diciembre de 2012

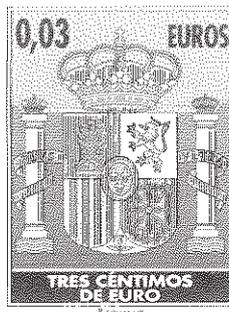
	Miles de euros (*)		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	8.096.007	4.466.854	2.677.109
<i>Del que: Dudoso</i>	2.636.137	1.273.221	976.942
<i>Del que: Subestándar</i>	1.554.174	916.752	502.711
Pro-memoria:			
Activos fallidos	206.997		
Pro memoria: Datos del balance consolidado público			
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	41.490.691		
Total activo (negocios totales)	63.379.862		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito.			
Cobertura genérica total (negocios totales)	(1.699.940)		

(*) Incluye los préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell (véase Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas).

Por su parte, en el cuadro siguiente se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, correspondiente a operaciones registradas por entidades de crédito del Grupo (negocios en España), en función de las garantías asociadas:

	Miles de euros	
	Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria. Importe bruto	
	30.06.2013	31.12.2012 (*)
Sin garantía hipotecaria	82.760	537.367
Con garantía hipotecaria	449.256	7.558.640
Edificios terminados	297.797	4.193.887
<i>Vivienda</i>	260.954	3.662.879
<i>Resto</i>	36.843	531.008
Edificios en construcción	36.806	847.503
<i>Vivienda</i>	25.516	652.707
<i>Resto</i>	11.290	194.796
Suelo	114.653	2.517.250
<i>Terrenos urbanizados</i>	96.088	2.061.137
<i>Resto de suelo</i>	18.565	456.113
Total	532.016	8.096.007

(*) Incluye los préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell (véase Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas).



OL4281100

CLASE 8.ª

CREDITOS

A continuación se presenta el detalle del importe, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por las entidades de crédito integradas en el Grupo, y relacionadas con crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

	Miles de euros			
	30.06.2013		31.12.2012 (*)	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda:	15.062.994	582.410	20.733.403	647.723
Sin garantía hipotecaria	127.605	1.957	173.432	2.538
Con garantía hipotecaria	14.935.389	580.453	20.559.971	645.185

(*) Incluye los préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell (véase Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas).

Adicionalmente, a continuación se presenta el desglose del crédito, con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (Loan to Value) de aquellas operaciones registradas por entidades de crédito integradas en el Grupo (negocios en España):

30 de junio de 2013

Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	2.446.401	4.433.390	6.353.142	1.485.914	216.542	14.935.389
- Del que: Dudoso	33.083	71.221	263.293	168.327	44.529	580.453

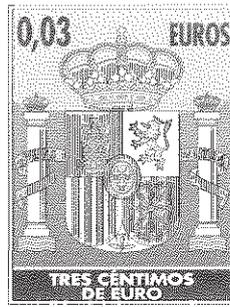
31 de diciembre de 2012

Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value) (*)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	3.324.696	5.684.795	8.795.186	2.404.713	350.581	20.559.971
- Del que: Dudoso	36.455	77.458	276.483	199.115	55.674	645.185

(*) Incluye los préstamos y créditos traspasables a la SAREB y Banco Sabadell (véase Nota 5.14 de las cuentas anuales consolidadas).

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

Por último, se presenta el desglose en función de la financiación concedida, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deudas procedentes de financiaciones concedidas relativas a los negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades no consolidadas tenedoras de dichos activos:



OL4281101

CLASE 8.^a

SAREB

30 de junio de 2013

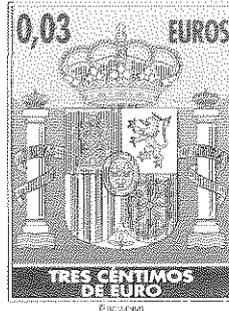
	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	193.043	153.839
1.1. Edificios terminados	112.324	48.353
1.1.1. Vivienda	108.524	47.735
1.1.2. Resto	3.800	618
1.2. Edificios en construcción	10.878	23.580
1.2.1. Vivienda	10.878	23.580
1.2.2. Resto	-	-
1.3. Suelo	69.841	81.906
1.3.1. Terrenos urbanizables	33.497	38.022
1.3.2. Resto de suelo	36.344	43.884
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	302.406	145.390
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	100.147	63.010
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

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

31 de diciembre de 2012

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	930.852	2.128.794
1.1. Edificios terminados	405.905	482.248
1.1.1. Vivienda	378.033	433.011
1.1.2. Resto	27.872	49.237
1.2. Edificios en construcción	107.588	212.860
1.2.1. Vivienda	107.588	212.860
1.3. Suelo	417.359	1.433.686
1.3.1. Terrenos urbanizables	243.846	856.166
1.3.2. Resto de suelo	173.513	577.520
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	486.539	348.877
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	221.437	113.077
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

(*) Incluye las correcciones de valor por deterioro de activos constituidas para los activos financieros aplicados en la adjudicación, además de las constituidas con motivo del traspaso a la SAREB.



OL4281102

CLASE 8.ª
CONCEPTOS

19. Operaciones de refinanciación y reestructuración y otros requerimientos de la Circular 6/2012 de Banco de España

La Circular 6/2012 de Banco de España, de modificación de la Circular 4/2004, incluye determinada información relacionada con las operaciones de refinanciación y reestructuración, con la concentración de riesgos, tanto sectorial como geográfica y con los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas que se transfieran a sociedades para su gestión y que las entidades de crédito deben divulgar en sus cuentas anuales individuales y consolidadas. Igualmente, introduce la definición de una serie de operaciones relacionadas con la refinanciación de operaciones. En concreto, se define como:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras –actuales o previsibles– del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación refinanciada: operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.
- Operación de renovación: operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- Operación renegociada: operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En este sentido, el Grupo ha procedido a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones anteriores, contenidas en la referida Circular de Banco de España. En concreto, ha actualizado su Manual de Riesgos, adaptando su política de refinanciación y reestructuración, a estas nuevas definiciones, que incluye los requisitos que deben reunir las operaciones para proceder a realizar este tipo de actuaciones.

Entre estos requisitos figura un análisis actualizado de la situación económica y financiera de los prestatarios y garantes, de su capacidad de pago de acuerdo con las nuevas condiciones financieras y calendarios de pago, así como, en su caso, de la eficacia de las garantías aportadas, que discrimina la relevancia del análisis de estas operaciones en función de su importe.



OL4281103

CLASE 8.ª

REFINANCIACIONES

Esta política incluye, asimismo, entre otros, criterios para la calificación contable de las operaciones y su cobertura, en los que se tiene en cuenta la experiencia con el prestatario, la existencia de una historial de cumplimiento y la amortización de un determinado importe del principal prestado y está enfocada a la recuperación por parte del Grupo de los importes adeudados.

También se incluyen determinadas limitaciones para su concesión, relacionadas con la experiencia mínima, tanto operativa como de cumplimiento de sus obligaciones con los acreditados y con la frecuencia de las operaciones de refinanciación o reestructuración.

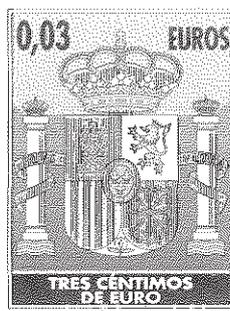
Las decisiones relacionadas con la concesión de este tipo de operaciones parten de un análisis individualizado de las mismas y se basan en los principios generales de concesión de riesgos del Grupo, fundamentalmente, la capacidad de pago y la existencia de garantías eficaces, estas operaciones deberán ser debidamente analizadas en Dirección de Análisis y Concesión o en las Direcciones Territoriales, según corresponda, en función del nivel de atribuciones establecido (salvo productos específicos creados a tal efecto y regidos por su propia circular).

Como norma general, se consideran aquellas renegociaciones que persigan alguno o varios de los objetivos siguientes:

- Adecuar la cuota del préstamo a la capacidad de generación de recursos demostrada por el cliente, utilizando instrumentos de aligeramiento de la carga financiera, como: carencias de capital, cambios en el sistema de amortización, modificación de periodos de liquidación o ampliación de plazos.
- Mejorar o mantener la posición inicial de la Entidad en cuanto a garantías, ya sea con la inclusión de nuevos intervinientes (titulares o avalistas), nuevas garantías (cambiar garantía personal por garantía hipotecaria u otras), etc.
- Reducir la deuda actual mediante una aportación del acreditado.

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

En el Anexo II se incluye información cuantitativa sobre las refinanciaciones y reestructuraciones.



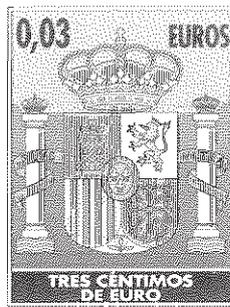
OL4281104

CLASE 8.ª**20. Valor razonable***Valor razonable de los activos y pasivos financieros*

A continuación, se presenta, para cada clase de activos y pasivos financieros del Grupo, el valor razonable a 30 de junio de 2013 y a 31 de diciembre de 2012:

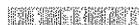
Activo	Miles de euros			
	30 de junio de 2013		31 de diciembre 2012	
	Total balance	Valor razonable	Total balance	Valor razonable
Caja y depósitos en bancos centrales	656.256	656.256	376.669	376.669
Cartera de negociación	216.244	216.244	328.910	328.910
Valores representativos de deuda	32	32	328	328
Instrumentos de capital	2.998	2.998	7.547	7.547
Derivados de negociación	213.214	213.214	321.035	321.035
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	134	134	134	134
Valores representativos de deuda	134	134	134	134
Activos financieros disponibles para la venta	5.209.677	5.209.677	3.646.082	3.646.082
Valores representativos de deuda	4.630.025	4.630.025	2.993.156	2.993.156
Instrumentos de capital	579.652	579.652	652.926	652.926
Inversiones crediticias	38.726.294	38.472.586	34.956.547	34.386.819
Depósitos en entidades de crédito	1.476.838	1.476.838	2.092.801	2.092.801
Crédito a la clientela	27.508.712	27.508.712	28.247.151	28.247.151
Valores representativos de deuda	9.740.744	9.487.036	4.616.595	4.046.867
Cartera de inversión a vencimiento	2.905.926	2.980.935	2.925.336	2.885.867
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	112.517	112.517	138.699	138.699
Derivados de cobertura	16.246	16.246	43.405	43.405

Pasivo	Miles de euros			
	30 de junio de 2013		31 de diciembre 2012	
	Total balance	Valor razonable	Total balance	Valor razonable
Cartera de negociación	174.124	174.124	271.215	271.215
Derivados de negociación	174.124	174.124	271.215	271.215
Pasivos financieros a coste amortizado	49.227.440	49.227.440	51.845.700	51.313.763
Depósitos de bancos centrales	6.474.162	6.474.162	7.456.994	7.456.994
Depósitos de entidades de crédito	4.135.623	4.135.623	3.057.956	3.057.956
Depósitos de la clientela	36.537.686	36.537.686	37.278.714	36.774.070
Débitos representados por valores negociables	1.723.104	1.723.104	2.285.379	2.258.086
Pasivos subordinados	-	-	1.347.790	1.347.790
Otros pasivos financieros	356.865	356.865	418.867	418.867
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-	-	136.482	136.482
Derivados de cobertura	134.397	134.397	626.980	626.980



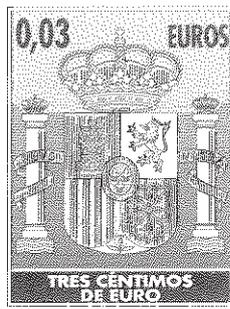
OL4281105

CLASE 8.ª



La metodología empleada para calcular el valor razonable para cada clase de activos y pasivos financieros es la siguiente:

- Derivados de negociación y derivados de cobertura:
 - Derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos: se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.
 - Derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes: se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc., en concreto:
 - Derivados sobre tipos de interés: el valor razonable se ha determinado, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas.
 - Derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales el valor razonable: se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizados en mercado, y para las opciones utilizando métodos generalmente admitidos, basados en Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes.
 - Derivados de crédito: para su valoración se procede como en cualquier otro derivado de tipo de interés, pero incluyendo en los inputs de mercado los diferenciales (también de mercado) correspondientes al subyacente de la emisión.
- Valores representativos de deuda:
 - Instrumentos de deuda cotizados: su valor razonable se ha determinado sobre la base de la cotización en mercados oficiales, Central de Anotaciones de Banco de España, AIAF, etc., o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg y Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
 - Instrumentos de deuda no cotizados: su valor razonable se determina del mismo modo que el valor de los instrumentos de inversión crediticia.
- Instrumentos de capital:
 - Instrumentos de capital cotizados: su valor razonable se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales, excepto para los que se ha considerado su valor de cotización no representativo, conforme a lo indicado en la Nota 21 de la memoria consolidada de 31 de diciembre de 2012.
 - Instrumentos de capital no cotizados: el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:



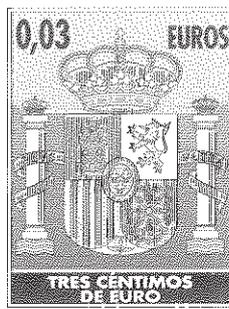
OL4281106

CLASE 8.ª

- Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo de 500 puntos básicos.
- Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.
- Valor Neto Patrimonial Ajustado (NAV): Resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Private Equity and Venture Capital Association (EVCA) y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.
- Inversiones crediticias – crédito a la clientela:
 - Para la obtención de los valores razonables se ha utilizado el modelo del valor presente que descuenta los flujos futuros al momento actual, empleando tipos de interés basados en datos de mercado observables directa o indirectamente en el cálculo de la tasa de descuento pero, adicionalmente, utilizando algunos inputs no observables en el mercado, como es el caso del riesgo de crédito asociado a la cartera para la estimación de los flujos futuros. El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos activos financieros coincide con su valor en libros dado que por las características de plazos y tipos de interés así como por la cláusula de cancelación anticipada que la mayor parte de las operaciones poseen, no existen diferencias significativas.
- Pasivos financieros a coste amortizado:
 - Pasivos financieros a coste amortizado a tipo de interés fijo y con vencimiento inferior a un año: Se ha estimado que su valor razonable coincide con su valor en libros al no existir diferencias significativas.
 - Resto de pasivos financieros a coste amortizado a tipo de interés variable: para la obtención de su valor razonable se ha utilizado en su valoración el modelo del valor presente que descuenta los flujos futuros al momento actual, empleando tipos de interés; tipos basados en datos de mercado observables directa o indirectamente. El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos pasivos financieros coincide con su valor en libros dado que por las características de plazos y tipos de interés, no existen diferencias significativas.

A continuación, se presenta a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, para cada clase de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable, su valor razonable en función del método de cálculo utilizado en la determinación del mismo (jerarquía de valor razonable por niveles):

- **Nivel 1:** El valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichos activos.
- **Nivel 2:** El valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** El valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.



OL4281107

CLASE 8.^a

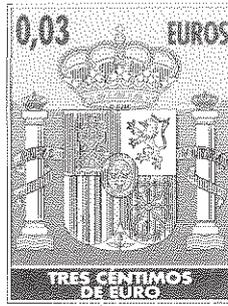
30 de junio de 2013:

Activo	Miles de euros			
	Valor Razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	216.244	3.019	213.225	-
Valores representativos de deuda	32	21	11	-
Instrumentos de capital	2.998	2.998	-	-
Derivados de negociación	213.214	-	213.214	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	134	134	-	-
Valores representativos de deuda	134	134	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.209.677	4.509.129	406.150	294.398
Valores representativos de deuda	4.630.025	4.223.875	406.150	-
Instrumentos de capital	579.652	285.254	-	294.398
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	112.517	112.517	-	-
Derivados de cobertura	16.246	-	16.246	-

Pasivo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	174.124	-	174.124	-
Derivados de negociación	174.124	-	174.124	-
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-	-	-
Derivados de cobertura	134.397	-	134.397	-

31 de diciembre de 2012:

Activo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	328.910	7.765	321.145	-
Valores representativos de deuda	328	218	110	-
Instrumentos de capital	7.547	7.547	-	-
Derivados de negociación	321.035	-	321.035	-
Otros a activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	134	134	-	-
Valores representativos de deuda	134	134	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	3.646.082	2.887.962	394.255	363.865
Valores representativos de deuda	2.993.156	2.598.901	394.255	-
Instrumentos de capital	652.926	289.061	-	363.865
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	138.699	138.699	-	-
Derivados de cobertura	43.405	-	43.405	-



OL4281108

CLASE 8.ª

CÓDIGO DE BARRAS

Pasivo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	271.215	-	271.215	-
Derivados de negociación	271.215	-	271.215	-
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	136.482	136.482	-	-
Derivados de cobertura	626.980	-	626.980	-

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

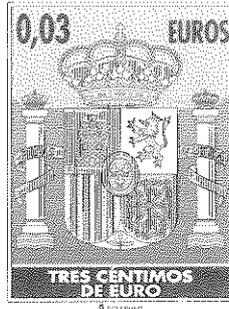
El nivel de jerarquía de valor razonable antes indicado (nivel 1, 2 y 3) dentro del cual se incluye la valoración de cada uno de los activos y pasivos financieros valorados a valor razonable del Grupo, se determina sobre la base de la variable de nivel más bajo que sea relevante para la estimación de su valor razonable.

A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la única cartera de activos y pasivos financieros que se valoran por su valor razonable clasificada en el nivel 3, es la cartera de instrumentos de capital no cotizados clasificada como Activos financieros disponibles para la venta. En estas inversiones se incluyen: i) las participaciones en sociedades para cuya valoración han sido utilizados informes de expertos independientes, los cuales determinan el valor razonable por medio de la aplicación de técnicas de valoración de general aceptación y ii) las registradas por su coste menos los deterioros identificados, al no ser posible determinar su valor razonable, tal y como establece en la NIC 39 párrafo 46 c).

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 no se han producido traspasos significativos entre los distintos niveles de jerarquía, ni cambios relevantes en la valoración de los instrumentos de capital no cotizados incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta.



CLASE 8.ª



OL4281109

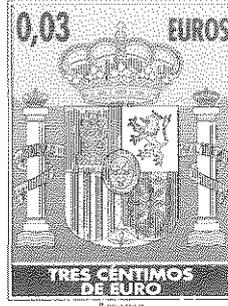
Anexo I: Principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2013 y 2012

30 de junio de 2013

Nombre	Relación con la Sociedad	Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, (Recompra o Reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30.06.2013 (Miles de euros)	Tipo de interés anual (%)
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Participaciones Preferentes	19/02/2013	(915.000)	-	7,75 + 0,15 de incremento cada año desde 2011
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	20/02/2013	(400.000)	-	3,25
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	26/02/2013	(1.000.000)	-	4,70
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	26/02/2013	(450.000)	-	5,40
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	13/03/2013	(350.000)	-	4,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	30/05/2013	(125.000)	-	EUR 3M + 2,25
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	30/05/2013	(125.000)	-	EUR 12M + 4,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	30/05/2013	(600.000)	400.000	EUR 12M + 5,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	30/05/2013	(1.700.000)	1.300.000	4,25
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	31/05/2013	(325.000)	200.000	4,25
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	31/05/2013	(200.000)	250.000	3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	31/05/2013	(237.037)	383.148	4,75
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	31/05/2013	(135.484)	-	3,25
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Cédulas Hipotecarias	03/06/2013	(50.000)	-	EUR 6M + 0,10, con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(838)	-	EUR 12M + 0,50, con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(913)	-	EUR 3M + 0,98
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(33.300)	-	EUR 6M + 0,25, con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(185)	-	EUR 3M + 0,90
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(65.000)	-	EUR 3M + 0,8575
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(70.000)	-	EUR 3M + 0,8575
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(75.000)	-	EUR 6M + 0,90
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(50.000)	-	EUR 6M + 2,75
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(50.000)	-	EUR 6M + 3,00 con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(3.405)	-	EUR 3M + 5,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(15.000)	-	EUR 3M + 5,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(193)	-	EUR 6M + 0,25 con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(1.191)	-	



CLASE 8.ª



OL4281110

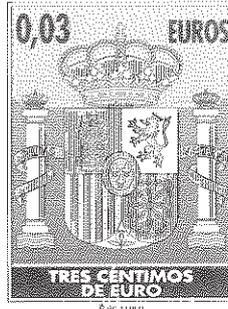
47

Nombre	Relación con la Sociedad	Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, (Recompra o Reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30.06.2013 (Miles de euros)	Tipo de interés anual (%)
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(5.000)	-	EUR 12M + 0,90, con un tipo mínimo del 3,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(13.382)	-	EUR 3M+4,25, con un tipo de interés mínimo del 5,00.
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(12.020)	-	CECA(04) + 2,375
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(153)	-	CECA(04) + 2,00
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(150)	-	CECA(04-10) + 0,50
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(188)	-	CECA(04-10) + 0,75
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(217)	-	IPF + 1
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(160)	-	IRPH - 4, con un tipo mínimo del 3,75
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(709)	-	EUR 3M+0,50 (mínimo 3,50)
Banco Mare Nostrum, S.A.	Sociedad Dominante	Obligaciones Subordinadas	24/06/2013	(1.169)	-	EUR 3M + 7,50
CajaGranada Preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(299)	-	EUR 3M + 4,45 (mínimo 5,50)
Cajamurcia Preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(368)	-	EUR 6M + 0,25
Cajamurcia Finance	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(392)	-	EUR 6M + 0,25
Cajamurcia Preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(352)	-	EUR 3M + 0,25 (mínimo 4,00)
Sa Nosira Sociedad de participaciones preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(635)	-	EUR 6M + 1,30
Cajamurcia Preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(50.000)	-	EUR 6M + 1,55
Cajamurcia Preferentes	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(23.900)	-	EUR 3M + 1,23
Caixa Penedès Capital II	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(691)	-	EUR 3M + 5,95 (mínimo 7,00)
Caixa Penedès Capital I	Entidad dependiente	Participaciones Preferentes	24/06/2013	(240)	-	CECA





CLASE 8.ª



OL4281111

48

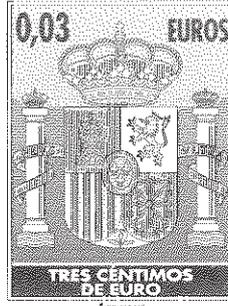
30 de junio de 2012

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





CLASE 8.^a



OL4281112

Anexo II: Información cuantitativa sobre refinanciaciones y reestructuraciones

		Miles de euros												
		Normal						Subsidiario						
		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		
Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Cobertura específica		
Administraciones Públicas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales		3.368	484.997	21	543	1.198	41.223	262	99.382	-	-	5	3.730	10.280
Del que:														
Financiación a la construcción y promoción		218	59.568	-	-	67	6.070	27	6.834	-	-	2	475	731
Resto de personas físicas		13.730	1.279.367	44	1.925	2.029	32.306	5.313	506.751	-	-	-	-	11.681
Total		17.098	1.764.364	65	2.468	3.227	73.529	5.575	606.133	-	-	5	3.730	21.961

		Miles de euros												
		Dudoso						Total						
		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Nº de Ops.	Importe bruto	Cobertura específica
Administraciones Públicas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales		2.394	749.377	13	3.844	2.687	180.953	346.012	346.012	9.948	1.564.049	356.292	356.292	
Del que:														
Financiación a la construcción y promoción		524	144.753	2	-	1.863	30.796	67.467	67.467	2.703	248.498	68.198	68.198	
Resto de personas físicas		3.436	319.845	5	54	654	11.166	70.186	70.186	25.211	2.151.414	81.867	81.867	
Total		5.830	1.069.222	18	3.898	3.341	192.119	416.198	416.198	35.159	3.715.463	438.159	438.159	

