



OL4281113

CLASE 8.^a

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

Informe de gestión correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013

Entorno económico y financiero

Durante el primer semestre de 2013, la evolución económica internacional se ha caracterizado por la moderada recuperación de Estados Unidos y Japón, el débil crecimiento de la actividad en la Zona Euro y la desaceleración de las principales economías emergentes, de forma que, según las estimaciones del Fondo Monetario Internacional, el Producto Interior Bruto (PIB) mundial mantendrá en términos anuales el mismo ritmo de avance que en 2012, un 3,1 por 100.

Por su parte, la economía de la Zona Euro aumentó un 0,3 por 100 en el segundo trimestre de 2013, tras seis trimestres consecutivos de contracción, como consecuencia del mayor dinamismo de la demanda externa y del consumo privado de los países centrales. Las perspectivas para el resto del año siguen apuntando hacia una recuperación del crecimiento, apoyado en la disminución de los principales desequilibrios macroeconómicos, fundamentalmente en los países periféricos, y en el avance paulatino hacia una mayor integración institucional.

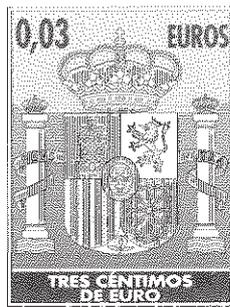
En este contexto y para alcanzar una recuperación sostenida, el Banco Central Europeo redujo el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el mes de mayo (en 25 puntos básicos, hasta el 0,5 por 100), anunció el mantenimiento de suministro de liquidez a tipo fijo por el tiempo que fuese necesario, así como el análisis de medidas para promover el crédito a las pymes y disminuir la fragmentación financiera persistente en la Zona Euro.

Con la misma finalidad de apoyar el crecimiento, el ECOFIN acordó en junio una extensión de los plazos exigidos para situar el déficit público por debajo del 3 por 100 del PIB para aquellas economías que se enfrentan a un mayor deterioro de la situación macroeconómica. En el caso de España, se ha extendido el plazo dos años, hasta 2016, y se ha relajado el objetivo de déficit público para 2013 en dos puntos porcentuales, hasta el 6,5 por 100.

Esta medida, junto a la contención en el ritmo de destrucción de empleo, la mejora de algunos indicadores de consumo y el avance del sector exterior, podrían situar a la economía española en tasas positivas de crecimiento durante el segundo semestre del año.

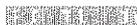
Por otra parte, en referencia al entorno bancario, la reestructuración del sistema financiero español continúa avanzando y durante el primer semestre de 2013 se han llevado a cabo algunas actuaciones relevantes, entre las que figuran el traspaso de los activos relacionados con el sector inmobiliario de las entidades clasificadas como Grupo 2 a la SAREB y la recapitalización y reestructuración de las entidades que necesitaron fondos públicos para cubrir sus necesidades de capital.

En el entorno europeo también se han producido progresos para la consecución de la unión bancaria, destacando la trasposición, a través de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013, de los nuevos requerimientos de capital y liquidez de Basilea III, los acuerdos alcanzados en el ámbito de la resolución y recapitalización de entidades y el debate sobre el futuro Mecanismo Único de Supervisión.



OL4281114

CLASE 8.ª



Evolución de los negocios

Durante el primer semestre de 2013 el Grupo BMN ha centrado sus esfuerzos en completar los tres ejes prioritarios que fortalecen sus fundamentos y garantizan su futuro y que forman parte de los compromisos adoptados en el Plan de Reestructuración y Recapitalización: el traspaso de activos a la SAREB, la venta del negocio bancario de 462 oficinas y el ajuste en sus estructuras operativas.

Así, durante estos primeros seis meses de 2013 se han alcanzado, entre otros, los siguientes hitos:

1. Traspaso a la SAREB

Durante el mes de febrero se firmó con la SAREB el Contrato de Transmisión de Activos por un precio de 5.819,6 millones de euros que se ha materializado mediante la entrega de valores de renta fija emitidos por la SAREB, con la garantía irrevocable del Estado español. Adicionalmente, se ha firmado un contrato para la administración y gestión de los activos transferidos con duración de un año prorrogable 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.

2. Transmisión del negocio bancario de 462 oficinas de BMN a Banco de Sabadell

Con fecha 31 de mayo de 2013 se ha producido la firma de la escritura de cesión parcial de activos y pasivos para la transmisión del negocio bancario de 462 oficinas de BMN a Banco Sabadell.

3. Acciones relacionadas con el capital

El 19 de febrero de 2013, el Consejo de Administración del Banco ejecutó el acuerdo de aumento de capital por conversión de las participaciones preferentes convertibles, suscritas por el FROB en diciembre de 2010 por 915 millones de euros. El FROB había suscrito y desembolsado en esta fecha 323.756.409 nuevas acciones ordinarias del Banco.

El 18 de febrero de 2013 el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas aprobaron un aumento de capital por importe efectivo (nominal más prima de emisión) de 730 millones de euros, mediante la emisión de 725.554.629 nuevas acciones del Banco que suscribió el FROB el pasado 12 de marzo.

El 18 de febrero también se llevó a cabo la conversión en capital de las Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles emitidas por el Banco en 2011 por importe de 242 millones de euros, al precio de emisión de 2,89 euros por acción.

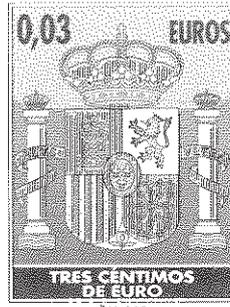
El 24 de junio se ejecutó el aumento de capital acordado por la Comisión Rectora del FROB en el marco de la acción de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada, siendo desembolsadas y suscritas 230.518.234 nuevas acciones, generando un incremento de la capitalización en casi 309 millones de euros.

4. Formalización de un nuevo acuerdo laboral con los representantes de los trabajadores

Como consecuencia del agravamiento de la situación económica, su impacto en los resultados de la Entidad y la reestructuración general del sector, el 29 de abril de 2013 se inició formalmente el periodo de consultas con el objetivo de alcanzar un nuevo acuerdo laboral con los representantes de los trabajadores. El 28 de mayo se firmó dicho acuerdo que permitirá cumplir con la reestructuración de oficinas, empleados y costes establecida en el Plan de Reestructuración y Recapitalización elaborado por el Banco y aprobado por Banco de España, el FROB y la Comisión Europea.

5. Mejora de las calificaciones crediticias de la Entidad

El 26 de junio de 2013 Fitch Ratings mejoró la calificación de viabilidad ("viability rating") de la entidad, elevándola hasta b+, manteniendo el resto de calificaciones inalteradas.



OL4281115

CLASE 8.ª

Como consecuencia de estas acciones, a 30 de junio de 2013, el Activo total gestionado por el Grupo alcanzaba la cifra de 52.892.493 miles de euros, lo que supone una reducción del 16,5 por 100 respecto a diciembre de 2012.

Con relación a la evolución de las principales magnitudes del balance de situación consolidado, las Inversiones crediticias se situaban en 38.726.294 miles de euros, un 10,8 por 100 más respecto a 31 de diciembre de 2012, como consecuencia, principalmente, del incremento del epígrafe de Valores representativos de deuda en 5.124.149 miles de euros. Dicho incremento se corresponde, fundamentalmente, a los bonos que sirven como contraprestación a los activos traspasados a la SAREB, que figuraban contabilizados en el epígrafe de activos no corrientes en venta a 31 de diciembre de 2012.

A 30 de junio de 2013, las Inversiones crediticias suponían el 73,2 por 100 del total de activos, siendo la parte más significativa del mismo la correspondiente al Crédito a la clientela, por un importe de 27.508.712 miles de euros. Se incluyen en este último epígrafe 2.652.750 miles de euros correspondientes a préstamos deteriorados que situaban el ratio de morosidad del Crédito a la clientela del Grupo en el 9,3 por 100.

Los epígrafes Activos financieros disponibles para la venta y Cartera de inversión a vencimiento presentaban un saldo de 5.209.677 y 2.905.926 miles de euros, respectivamente, con unas variaciones del 42,9 y del -0,7 por 100 con respecto a 31 de diciembre de 2012. El incremento de Activos financieros disponibles para la venta corresponde a compras de renta fija del ejercicio, principalmente del Reino de España.

Las Participaciones se situaban en 314.813 miles de euros de saldo, lo que supone una reducción de un 11,1 por 100 respecto a 31 de diciembre de 2012 como consecuencia, principalmente, del proceso de ajuste de la cartera del Grupo iniciado en el ejercicio anterior en el marco del Plan de Reestructuración y Recapitalización.

El epígrafe de Activos no corrientes en venta ha sido el que ha experimentado la mayor variación, pasando de 15.225.429 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 a 449.248 miles de euros a 30 de junio de 2013, como consecuencia, fundamentalmente y como se ha mencionado, del traspaso de activos a la SAREB y la venta de oficinas a Banco Sabadell.

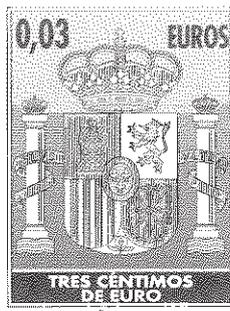
Para finalizar con el análisis de la evolución del activo de la Entidad, los epígrafes de Activo material y Resto de activos han experimentado una reducción del 19,5 y 58,6 por 100, respectivamente, principalmente en las rúbricas de Inversiones inmobiliarias y Existencias, respectivamente, debido al traspaso de activos a la SAREB. En consecuencia, el Activo material y el Resto de activos reducen su saldo a 1.230.748 y 561.615 miles de euros, respectivamente, al cierre del semestre.

Por otra parte, el Pasivo del balance consolidado alcanzaba la cifra de 50.851.891 miles de euros, con un descenso acumulado en el semestre del 19,7 por 100. La variación más significativa se justifica por la reducción en los Pasivos asociados con activos no corrientes en venta, como consecuencia de la venta de oficinas a Banco Sabadell.

La variación en los Pasivos financieros a coste amortizado, que disminuyen en 2.618.260 miles de euros hasta 49.227.440 miles de euros, explica la mayoría de la diferencia restante en la evolución del Pasivo total de la Entidad. Este epígrafe suponía el 96,8 por 100 del total Pasivo a 30 de junio de 2013.

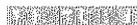
Entre las partidas que componen dicho epígrafe destacan por su volumen los Depósitos de la clientela (36.537.686 miles de euros). Otras partidas incluidas en este epígrafe son los Débitos representados por valores negociables (1.723.104 miles de euros), los Depósitos de entidades de crédito (4.135.623 miles de euros). Los Depósitos de bancos centrales –en cuyo saldo se incluye el importe correspondiente a las subastas a tres años realizadas por el Banco Central Europeo– se han reducido en 982.832 miles de euros durante el primer semestre. A 30 de junio de 2013, el epígrafe de Pasivos subordinados no presenta saldo debido a las acciones de capitalización realizadas (conversión en acciones de los 915 millones de euros de participaciones preferentes convertibles suscritas por el FROB y gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada).

A 30 de junio de 2013, el epígrafe de Débitos representados por valores negociables presenta una disminución del 24,6 por 100 respecto a 31 de diciembre de 2012, principalmente por la reducción del saldo de pagarés y amortización de títulos hipotecarios.



OL4281116

CLASE 8.ª



El epígrafe de Patrimonio neto aumentó hasta 2.041.052 miles de euros a 30 de junio de 2013 desde los 32.914 miles de euros a 31 de diciembre de 2012. El incremento de 2.008.138 miles de euros viene explicado fundamentalmente por las siguientes acciones de capitalización: conversión en acciones de los 915 millones de euros de participaciones preferentes convertibles del FROB, aumento de capital por importe efectivo (nominal más prima de emisión) de 730 millones de euros, mediante la emisión de nuevas acciones del Banco que suscribió íntegramente el FROB, la conversión de las obligaciones necesariamente convertibles por importe de 242 millones de euros así como la gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada.

Con relación a la Cuenta de pérdidas y ganancias, el Grupo obtuvo un margen de intereses de 358.159 miles de euros, un 10,3 por 100 inferior al mismo período del año anterior principalmente por el traspaso de activos a la SAREB y la venta a Banco Sabadell. Este mismo efecto se produce en el caso de las comisiones netas que pasaron de 144.716 a 132.196 miles de euros. A pesar de dichos traspasos, el margen bruto del primer semestre de 2013 es superior en 52.273 miles de euros al del mismo período de 2012, debido, fundamentalmente, al incremento de los Resultados de operaciones financieras que, a 30 de junio de 2013, ascienden a 261.342 miles de euros e incluyen los resultados derivados de la gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada.

Por su parte, la disminución de los costes de explotación en un 17,2 por 100 con respecto al mismo período del año anterior se debió a las sinergias generadas por la culminación de la integración tecnológica y a la continuación del proceso de reestructuración en marcha. En este sentido, la red de oficinas y el número de empleados vinculados a la actividad bancaria se han reducido aproximadamente un 50 y un 41 por 100, respectivamente, desde la constitución del Grupo.

El cumplimiento del Plan de Reestructuración y Recapitalización y el anticipo de la dotación de provisiones relacionadas con la venta a Banco Sabadell y con operaciones reinstrumentadas han supuesto saneamientos extraordinarios que sitúan el Resultado neto atribuido al Grupo en 5.809 miles de euros a 30 de junio de 2013.

Como consecuencia de todos los procesos comentados anteriormente, el capital principal a 30 de junio de 2013 se sitúa en el 9,6 por 100.

En materia de investigación, desarrollo y tecnología el principal objetivo del Grupo era operar bajo un modelo centralizado, siendo uno de sus pilares la migración hacia una plataforma tecnológica única, proceso culminado durante el ejercicio 2012.

Dadas las actividades a las que se dedica el Banco no genera un impacto significativo en el medio ambiente.

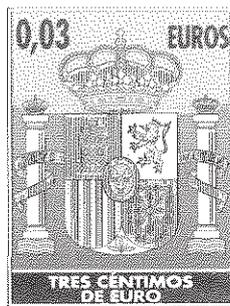
Control y gestión de riesgos. Principales riesgos del negocio

Junto con la gestión del capital y los recursos propios, la gestión del riesgo conforma uno de los pilares básicos del Grupo.

En este sentido, están establecidas las estructuras, metodologías y actividades relacionadas con el control y la gestión del riesgo, para dar respuesta a las crecientes exigencias de los organismos reguladores y los mercados, con el objetivo de conformar un elemento de diferenciación competitiva.

Las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión de estos riesgos se realizan a nivel consolidado para todas las sociedades del Grupo. Como regla general, la medición de cada uno de los riesgos se lleva a cabo por unidades independientes de las encargadas de su gestión.

Con el objetivo de gestionar de manera eficaz y unificada las distintas áreas del Grupo, están en funcionamiento los Comités necesarios para el seguimiento de las áreas más relevantes y se ha elaborado el Manual marco de la función de control global cuyos principales objetivos son identificar, medir y reportar los riesgos relevantes a los que está expuesto el Banco, entre los que destacan los de crédito, liquidez, mercado y operacional.



OL4281117

CLASE 8.^a

El Banco cuenta con un Manual de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración, revisado con periodicidad anual, donde se recogen las políticas y principios de gestión del riesgo de crédito y que es de obligado cumplimiento para toda la organización.

El riesgo de crédito del Grupo es, en su mayor parte, de naturaleza minorista y se encuentra diversificado en términos geográficos y por clientes, siendo por tanto, principalmente, el inherente a los productos bancarios tradicionales de las entidades orientadas al por menor –préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.–, así como, en menor medida, el derivado de otro tipo de activos financieros –cartera de renta fija, derivados, etc.–.

Para su gestión, el Grupo utiliza como instrumento fundamental una política de colaterales con suficiente calidad que establece que, con generalidad, los activos financieros adquiridos o contratados por el Banco cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor.

El objetivo fundamental del Grupo en relación con el riesgo de crédito tiene como objetivo situar éste en unos niveles razonables y compatibles con un crecimiento sostenido, estable y moderado del Grupo que permita mantener el equilibrio, por una parte, entre niveles de concentración de riesgos, tanto a nivel de acreditados como de sectores, actividad y áreas geográficas aceptables y, por otra, con niveles de rentabilidad igualmente aceptables, tratando de aprovechar las diversas oportunidades de mercado que se puedan presentar y manteniendo, en todo momento, niveles de solvencia, liquidez y cobertura de crédito, sólidos, prudentes y moderados.

Con relación a la gestión del riesgo de liquidez, la posición se establece sobre la base de variados escenarios, teniendo en cuenta no sólo situaciones normales de mercado sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y afectar a la corriente de cobros y pagos del Grupo, debidas, tanto a factores de mercado como internos. En lo referente a este riesgo, y con el objeto de prever potenciales incidencias en los mercados, el Grupo realiza un proceso continuo de optimización de las garantías disponibles en el Banco Central Europeo, con el fin de preservar un volumen de activos líquidos disponibles suficiente para cubrir el riesgo de liquidez.

Este “colchón” de activos, junto con la capacidad de emisión de cédulas, constituye los principales instrumentos de estabilidad en la gestión de la liquidez del Grupo en este período de dificultades, suficiente para cubrir el riesgo de liquidez.

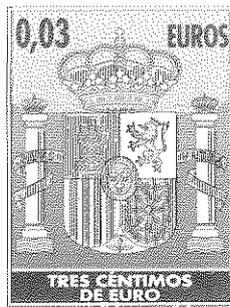
En referencia al riesgo de tipo de interés, a nivel global el Grupo tiene como objetivo minimizar el impacto de las posibles variaciones sobre el valor económico y margen de intereses. Para la gestión individual del riesgo de interés se utilizan operaciones de cobertura de los instrumentos financieros de carácter más significativo.

Por último, la evaluación de las necesidades de capital por riesgo operacional del Grupo para el cálculo de los requerimientos de recursos propios mínimos asociados a este riesgo, se realiza mediante el método del indicador básico establecido en la Circular 3/2008 de Banco de España, si bien, el Grupo está trabajando especialmente en todo lo referente a los aspectos cualitativos que permitan la evolución hacia el método estándar.

Recursos humanos y órganos de gobierno

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: una 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; suspensiones temporales y voluntarias de contratos hasta un máximo de 125 empleados; reducciones de un 20 por 100 de la jornada laboral para un número de 625 empleados con una disminución proporcional del salario, y, excedencias voluntarias hasta un máximo de 50 empleados, entre otras.



OL4281118

CLASE 8.ª

Los órganos de gobierno del Banco son la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración.

La Junta General de Accionistas tiene competencia para decidir sobre todas las materias que le hayan sido atribuidas legal y estatutariamente. De conformidad con los Estatutos sociales, los acuerdos se adoptarán por la mayoría ordinaria de votos de los accionistas presentes o representados, a excepción de aquellos supuestos para los que la Ley establezca una mayoría cualificada.

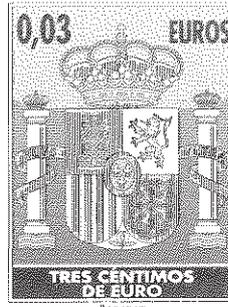
El Consejo de Administración tiene encomendadas las funciones de administración, representación y gestión financiera del Banco. Los acuerdos del Consejo de Administración se adoptan por mayoría absoluta de los consejeros presentes o representados en la reunión, a excepción de aquellos supuestos para los que la Ley establezca una mayoría cualificada.

En el seno del Consejo de Administración existen una Comisión Ejecutiva, un Comité de Auditoría, una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y una Comisión de Riesgo Global, cuyas estructuras, funciones y regímenes de funcionamiento se desarrollan en el Reglamento del Consejo de Administración, así como, en su caso, en los reglamentos de dichas comisiones y comités.

Las transacciones con partes vinculadas y las retribuciones del Consejo de Administración y el personal de Alta Dirección quedan recogidas, respectivamente, en las Notas 4 y 5 de los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Durante el primer semestre del ejercicio el Consejo de Administración ha adaptado su composición realizando las siguientes modificaciones:

El 29 de enero de 2013, la Junta General del Banco acordó nombrar a Don Joaquín Cánovas Páez, como Consejero Delegado del Banco; en dicha fecha, el Consejo de Administración nombró a Doña Eva Ferrada Lavall, del Despacho Uría & Menéndez, como Secretaria no Consejera del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, y a Don Javier Merino Temborry, Secretario General Técnico del Banco, como Vicesecretario no Consejero del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, en sustitución de Don Miguel Ángel Cabello Jurado y de Don Gonzalo Suárez Martín, respectivamente.



OL4281119

CLASE 8.^a

Con fecha 18 de febrero de 2013, la Junta General del Banco nombró consejeros a Doña Isabel Aguilera Navarro, Don Manuel Lagares Calvo, Don Juan Riusech Roig, y al Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), condicionado éste último a su efectiva adquisición de la condición de accionista del Banco. Asimismo, en dicha sesión, el Consejo de Administración tomó razón y aceptó la renuncia de Don Antonio Jara Andréu a la Vicepresidencia Segunda del Banco.

Posteriormente, en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 13 de marzo de 2013, se tomó razón y aceptó la designación de Don Tomás González Peña como representante persona física del FROB, y se nombraron como miembros de la Comisión Ejecutiva a Don Manuel Lagares Calvo, y al FROB, representado por Don Tomás González Peña.

Por otra parte, el Consejo de Administración, en su sesión de fecha 20 de marzo de 2013, tomó razón y aceptó la dimisión de Caixa d'Estalvis del Penedès como Consejera del Banco.

Asimismo, con fecha 12 de abril de 2013, el Consejo de Administración tomó razón y aceptó la renuncia presentada por Don Miguel Ángel Cabello Jurado a sus cargos de Vocal del Consejo de Administración y miembro de la Comisión Ejecutiva de la Entidad.

De esta forma, el Consejo de Administración del Banco a fecha 30 de junio de 2013 estaba compuesto por: Don Carlos Egea Krauel, Don Joaquín Cánovas Páez, Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), representado por Don Tomás González Peña, Don Josep Manuel Basáñez i Villaluenga, Doña Isabel Aguilera Navarro, Don Manuel Lagares Calvo, Don Juan Riusech Roig, Don Antonio Jara Andréu, Don José Manuel Jódar Martínez y Don Albert Vancells i Noguer.

Estrategias y perspectivas

Con el Plan de Reestructuración y Recapitalización aprobado por la Comisión Europea el 20 de diciembre de 2012, BMN ha iniciado una nueva etapa que contempla como eje fundamental el fortalecimiento de su franquicia regional en el negocio de banca minorista orientado a particulares, autónomos y pymes, contribuyendo al progreso socioeconómico de los territorios en los que desarrolla su actividad.

En este sentido, BMN aspira a convertirse en una entidad líder en banca de particulares en Levante, Andalucía y Baleares, reconocida por sus clientes, atractiva para los empleados y rentable para sus accionistas. Para ello, ha iniciado un proceso de transformación para cambiar significativamente su configuración en los próximos años.

Este proceso se estructura, actualmente, a través de las líneas estratégicas que se resumen a continuación:

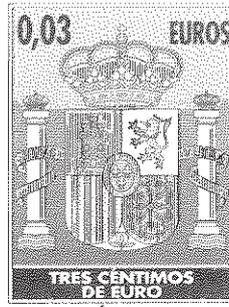
1. Posicionamiento y estrategia de diferenciación

BMN está identificando los elementos de diferenciación respecto a sus competidores con vistas a potenciar la excelencia en la calidad del servicio al cliente en las regiones originarias de las cajas en donde mantiene una elevada franquicia regional.

2. Transformación operativa

Adicionalmente, se está avanzando en la evolución de la estructura organizativa, procesos operativos y sistemas de información con criterios de simplicidad, eficiencia y calidad de servicio, y potenciando los sistemas de información y las funciones de control interno que garanticen el control de los riesgos, el cumplimiento normativo y una evaluación y supervisión independientes del conjunto del Grupo.

A corto plazo, se están poniendo en práctica actuaciones para la optimización de la operativa de la red comercial, la reestructuración de los servicios centrales y el análisis de los procesos, sus riesgos y controles a nivel del conjunto de la Entidad.



OL4281120

CLASE 8.ª



3. Transformación comercial

La transformación del modelo comercial permitirá potenciar una banca de proximidad rentable que focalizará su actividad en banca de particulares y empresas, con especial atención al segmento de pymes como motor de reactivación de la economía en los territorios donde está implantado.

4. Gestión financiera y de riesgos

La gestión de la actividad financiera tiene, entre sus objetivos fundamentales, el reducir la financiación mayorista y desinvertir en activos improductivos, garantizando un nivel adecuado de liquidez a precio sostenible y la rentabilidad de los accionistas. Asimismo, la Entidad aspira a alcanzar un nivel holgado de solvencia que le permita afrontar con éxito coyunturas macroeconómicas adversas. En este sentido, la entidad se encuentra en el proceso de finalización del análisis de sus operaciones reinstrumentadas; del resultado de este análisis dará cuenta a Banco de España antes del próximo 30 de septiembre

5. Construcción de la cultura corporativa

BMN está implantando un modelo de gestión de sus recursos humanos por competencias, que favorezca su desarrollo profesional y personal lo que, junto con una potenciación de la comunicación interna y externa, permita fortalecer y extender la cultura corporativa a todos los ámbitos de la organización.

Evolución previsible y hechos posteriores

Durante el primer semestre de 2013 la principal estrategia del Grupo ha consistido en dar cumplimiento al Plan de Reestructuración y Recapitalización aprobado por la Comisión Europea el 20 de diciembre de 2012, sobre la base de una gestión profesional.

El estrecho control del riesgo de crédito, la menor apelación a los mercados mayoristas, la mejora de la capitalización y la contención de costes serán la base de su actuación futura.

Para ello, sus principales pilares serán el esfuerzo y el compromiso de todos sus empleados y el estrechamiento de las relaciones con sus clientes, fortaleciendo la base de negocio minorista a través de una mayor orientación al cliente.

Adicionalmente, el Grupo espera finalizar el proceso de reestructuración societaria aprobado el 25 de junio de 2013 por la Junta General de Accionistas del Banco y previamente suscrito por todas las sociedades implicadas que tiene como objetivo simplificar la estructura societaria del Grupo, así como la generación de determinadas sinergias derivadas de dicha simplificación e integración.

Dicho proceso, que supondrá la disolución de 31 sociedades dependientes cuyo patrimonio neto será adquirido por el Banco u otras sociedades del Grupo antes del 31 de diciembre de 2013, tendrá efectos contables 1 de enero de 2013, si bien se estima que no supondrá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

En relación a los hechos posteriores acaecidos después del 30 de junio de 2013, en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 23 de julio de 2013, se tomó razón y aceptó la renuncia presentada por D. Josep Manuel Basañez i Villaluenga, a su cargo de Vocal del Consejo de Administración, y en consecuencia a su pertenencia a las comisiones delegadas de dicho Consejo.

Adicionalmente, 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 del capital social de la misma, a la compañía aseguradora "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.

Desde el 30 de junio de 2013 hasta la fecha de elaboración de este informe de gestión del semestre, no se han producido otros hechos posteriores de relevancia.

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO

Reunidos los Administradores de Banco Mare Nostrum, S.A., en Madrid, a 29 de agosto de 2013, en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular los estados financieros intermedios consolidados de Banco Mare Nostrum, S.A., y sociedades dependientes que forman el Grupo BMN, a 30 de junio de 2013, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, firmados, a efectos de identificación, por el Vicesecretario del Consejo de Administración.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD: Los miembros del Consejo de Administración de Banco Mare Nostrum, S.A., abajo firmantes, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros consolidados resumidos correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013, elaborados conforme a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Banco Mare Nostrum, S.A., y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y el Informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Banco Mare Nostrum, S.A., y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 29 de agosto de 2013

D. Carlos Egea Krauel Presidente	D. Joaquín Cánovas Páez Consejero Delegado
Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (D. Tomás González Peña)	D. Manuel Jesús Lagares Calvo Vocal
D ^a . Isabel Agullera Navarro Vocal	D. Albert Vancells i Noguer Vocal
D. Antonio Jara Andréu Vocal	D. José Manuel Jódar Martínez Vocal
D. Juan Riusech Roig Vocal	

DILIGENCIA que levanta el Vicesecretario del Consejo de Administración de Banco Mare Nostrum, S.A., D. Javier Merino Tembory para hacer constar que el Consejo de Administración del Banco ha formulado los estados financieros intermedios consolidados a resumidos a 30 de junio de 2013 que comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, todos ellos resumidos y consolidados, las notas explicativas y el informe de gestión consolidado intermedio del Grupo Banco Mare Nostrum, S.A., que se componen de 64 hojas de papel timbrado numeradas del 0L4281057 a 0L4281120, ambos inclusive, impresas en papel por una sola cara.

Asimismo da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores de Banco Mare Nostrum, S.A., recogidas en este documento.

D. Javier Merino Tembory

Vicesecretario del Consejo de Administración