

**NCG Banco, S.A. y  
Sociedades que  
integran el Grupo  
NCG Banco**

**Estados Financieros Intermedios  
Resumidos Consolidados**  
30 de junio de 2014

**Informe de Gestión Intermedio  
Consolidado**  
30 de junio de 2014

(Junto con el Informe de Revisión Limitada)





**KPMG Auditores S.L.**  
Edificio Torre Europa  
Paseo de la Castellana, 95  
28046 Madrid

Informe de Revisión Limitada Sobre Estados Financieros Intermedios  
Resumidos Consolidados

A los Accionistas de  
NCG Banco, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

*Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos ( los "estados financieros intermedios") de NCG Banco, S.A. ( el "Banco") y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores del Banco son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

*Alcance de la revisión*

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

*Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

*Párrafo de énfasis*

Llamamos la atención sobre la nota 1.3 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 contiene las explicaciones que los administradores del Banco consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de NCG Banco, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

KPMG Auditores, S.L.



Pedro González Millán

1 de agosto de 2014

GRUPO NCG BANCO

BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Miles de Euros)

ACTIVO	NOTA	30.06.2014	31.12.2013*	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTA	30.06.2014	31.12.2013*
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7.2	294.809	495.364	<b>PASIVO</b>			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3			CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3		
Valores representativos de deuda			30.954	Derivados de negociación		215.880	233.554
Derivados de negociación		226.325	223.335				
		226.325	254.289				
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS				<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO</b>	12		
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de bancos centrales		9.419.988	9.408.839
		-	-	Depósitos de entidades de crédito		3.122.008	4.878.154
		-	-	Depósitos de la clientela		32.674.141	29.356.815
		-	-	Débitos representados por valores negociables		2.543.320	2.544.968
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.4			Pasivos subordinados		219.205	234.721
Valores representativos de deuda		5.335.225	6.020.118	Otros pasivos financieros		47.979.560	46.423.497
Otros instrumentos de capital		27.690	27.278				
		5.362.905	6.056.392	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>		60.051	74.911
				<b>PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA</b>	8	253.132	2.157.404
INVERSIONES CREDITICIAS	7.5			<b>PROVISIONES</b>	13		
Depósitos en entidades de crédito		1.091.972	1.118.220	Fondos para pensiones y obligaciones similares		292.275	336.061
Crédito a la clientela		24.921.115	25.255.028	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		754	754
		26.013.087	26.373.248	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		98.115	109.739
				Otras provisiones		502.945	423.645
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	7.6	15.560.817	12.434.901			894.089	870.199
DERIVADOS DE COBERTURA		2.033	6.291	<b>PASIVOS FISCALES</b>	14		
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	8	1.467.855	2.438.219	Contentes		128.299	11.305
		1.467.855	2.438.219	Diferidos		71.463	82.464
						197.732	93.769
PARTICIPACIONES				<b>RESTO DE PASIVOS</b>		144.590	117.717
Entidades asociadas		90.344	79.889				
Entidades multigrupo		-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>49.745.034</b>	<b>49.971.051</b>
		90.344	79.889				
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		158.927	154.014	<b>PATRIMONIO NETO</b>	15		
ACTIVO MATERIAL	9			<b>FONDOS PROPIOS:</b>			
De uso propio		580.968	572.183	Capital emitido		2.359.246	2.359.246
Inversiones inmobiliarias		89.706	84.292	Prima de emisión		424.480	5.571.998
		670.572	656.475	Reservas-		(32.414)	(5.198.546)
ACTIVO INTANGIBLE	10			Reservas acumuladas			
Fondo de comercio		-	-	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación-		12.077	9.005
Otro activo intangible		2.049	2.027	Entidades asociadas		27.721	23.840
		2.049	2.027	Entidades multigrupo		(15.644)	(14.835)
ACTIVOS FISCALES	14			Menos Valores propios		(108.348)	(83.072)
Contentes		70.998	75.923	Resultado atribuido al Grupo		313.979	17.900
Diferidos		2.535.455	2.540.820			2.969.000	2.676.531
		2.606.353	2.616.743	<b>AJUSTES POR VALORACIÓN</b>			
RESTO DE ACTIVOS	11			Activos financieros disponibles para la venta		9.549	61.988
Existencias		620	774	CoBERTuras de los flujos de efectivo		(54.053)	(54.505)
Resto		250.554	217.915	Diferencias de cambio		-	518
		251.174	218.689	Entidades valoradas por el método de la participación		9.481	5.130
				Resto de ajustes de valoración		3.488	3.093
						(31.555)	16.222
				<b>INTERESES MINORITARIOS</b>			
				Ajustes por valoración		-	3
				Resto		22.771	22.734
						22.771	22.737
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.705.250</b>	<b>52.686.541</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.969.216</b>	<b>2.715.490</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>52.705.250</b>	<b>52.686.541</b>
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	30	1.107.027	1.239.162				
Garantías financieras		1.107.027	1.239.162				
COMPROMISOS CONTINGENTES	30	2.228.700	2.433.511				
Disponibles de terceros		2.188.932	2.390.212				
Otros compromisos		39.768	34.299				

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

**GRUPO NCG BANCO**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES  
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Miles de Euros)

	Nota	Ingresos / (Gastos)	
		30.06.2014	30.06.2013 *
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	16	564.835	779.782
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	17	279.373	420.266
<b>MARGEN DE INTERÉS</b>		<b>285.462</b>	<b>359.516</b>
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	18	6.603	5.445
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	19	9.636	8.482
Entidades asociadas		9.108	8.528
Entidades multigrupo		528	(46)
COMISIONES PERCIBIDAS	20	78.005	98.375
COMISIONES PAGADAS	21	8.630	12.421
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	22	393.627	590.476
Cartera de negociación		40	1.379
Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	20.646
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		390.997	568.515
Otros		2.590	(64)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		2.494	1.409
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	23	38.000	33.013
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	26	63.856	45.966
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>741.341</b>	<b>1.038.329</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		228.247	298.474
Gastos de personal	24	135.396	208.868
Otros gastos generales de administración	25	92.851	89.606
AMORTIZACIÓN	9 y 10	19.216	25.058
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	13	29.908	351.140
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)		(56.321)	242.208
Inversiones crediticias	7.5.3	(56.321)	225.673
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8	-	16.535
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>520.291</b>	<b>121.449</b>
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)		8.453	-
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	-
Otros activos		8.453	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	27	(626)	(3.520)
Ganancia (pérdida) por venta de activo material		109	(3.520)
Ganancia (pérdida) por venta de participaciones		(735)	-
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS		-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	28	(71.153)	(51.418)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>440.059</b>	<b>66.511</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS		126.086	19.454
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>313.973</b>	<b>47.057</b>
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)		-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>313.973</b>	<b>47.057</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante		313.979	47.138
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(6)	(6)	(81)
<b>RESULTADO ATRIBUIBLE A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>		<b>313.979</b>	<b>47.138</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y no fue sujeta a revisión limitada

**GRUPO NCG BANCO**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (CONSOLIDADOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES**  
**TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**  
(Miles de Euros)

	30.06.2014	30.06.2013*
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		
Resultado consolidado publicado	313.973	47.057
<b>INGRESOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:</b>	<b>(47.777)</b>	<b>70.849</b>
Activos financieros disponibles para la venta-	(75.803)	83.150
Ganancias/Pérdidas por valoración	70.488	103.796
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(146.291)	(20.646)
Coberturas de los flujos de efectivo-	452	25.059
Ganancias/Pérdidas por valoración	452	25.059
Diferencias de cambio-	(518)	(474)
Ganancias/Pérdidas por conversión	(518)	(474)
Entidades valoradas por el método de la participación-	6.187	1.288
Ganancias/Pérdidas por valoración	6.187	1.288
Resto de ingresos y gastos reconocidos	565	(13.296)
Impuesto sobre beneficios	21.340	(24.878)
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>266.196</b>	<b>117.906</b>
Atribuidos a:		
Entidad dominante	266.202	117.987
Intereses minoritarios	(6)	(81)

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y no fue sujeto a revisión limitada

**GRUPO NCG BANCO**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Miles de Euros)

	30.06.2014	30.06.2013*
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.797.430</b>	<b>2.778.732</b>
1. Resultado del ejercicio	313.973	47.057
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:-	<b>(8.889)</b>	<b>621.542</b>
(+) Amortización	19.216	25.058
(+/-) Otros ajustes	(28.105)	596.484
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	<b>2.377.382</b>	<b>2.116.886</b>
(+/-) Activos de explotación:	2.891.648	2.028.972
(+/-) Pasivos de explotación:	(514.266)	87.914
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	<b>114.964</b>	<b>(6.753)</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2.973.443)</b>	<b>(1.351.398)</b>
1. Pagos:	<b>3.170.266</b>	<b>1.553.062</b>
(-) Activos materiales	1.626	16.832
(-) Activos intangibles	75	2.039
(-) Participaciones	42.416	-
(-) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
(-) Cartera de inversión a vencimiento	3.125.916	1.513.265
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	233	20.926
2. Cobros:	<b>196.823</b>	<b>201.664</b>
(+) Activos materiales	9.204	24.624
(+) Activos intangibles	53	228
(+) Participaciones	-	58.071
(+) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	187.566	82.018
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	36.723
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(24.542)</b>	<b>(862.972)</b>
1. Pagos:	<b>25.276</b>	<b>2.150.380</b>
(-) Pasivos subordinados	-	2.150.380
(-) Adquisición de instrumentos de capital propio	25.276	-
2. Cobros:	<b>734</b>	<b>1.287.408</b>
(+) Emisión de instrumentos de capital propio	-	1.287.408
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	734	-
<b>D) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C)</b>	<b>(200.555)</b>	<b>564.362</b>
<b>E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>495.364</b>	<b>401.985</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (D + E)</b>	<b>294.809</b>	<b>966.347</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
(+) Caja	134.414	166.841
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	160.395	799.506
Otros equivalentes		
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>294.809</b>	<b>966.347</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y no fue sujeto a revisión limitada

**GRUPO NCG BANCO**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO TOTAL CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES**

**A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013 (\*)**

(Miles de Euros)

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante							Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios						Ajustes por Valoración		
	Capital Social	Prima de Emisión	Reservas	Menos Valores Propios	Resultado del Ejercicio	Total Fondos Propios			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.480.524</b>	<b>5.095.795</b>	<b>2.805.828</b>	-	<b>(7.937.457)</b>	<b>1.444.690</b>	<b>(148.595)</b>	<b>22.850</b>	<b>1.318.945</b>
Ajuste por cambios de criterios contables	-	-	2.226	-	1.351	3.577	(12.969)	-	(9.392)
<b>Saldo inicial ajustado</b>	<b>1.480.524</b>	<b>5.095.795</b>	<b>2.808.054</b>	-	<b>(7.936.106)</b>	<b>1.448.267</b>	<b>(161.564)</b>	<b>22.850</b>	<b>1.309.553</b>
<b>Total ingresos/(gastos) reconocidos</b>	-	-	-	-	<b>117.987</b>	<b>117.987</b>	-	<b>(81)</b>	<b>117.906</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>878.722</b>	<b>476.203</b>	<b>(7.987.246)</b>	<b>(67.517)</b>	<b>7.866.608</b>	<b>1.166.770</b>	<b>70.849</b>	<b>607</b>	<b>1.238.226</b>
Aumentos de capital	878.722	476.203	-	-	-	1.354.925	-	-	1.354.925
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(7.937.457)	-	7.937.457	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio	-	-	-	(67.517)	-	(67.517)	-	-	(67.517)
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	(49.789)	-	(70.849)	(120.638)	70.849	607	(49.182)
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	<b>2.359.246</b>	<b>5.571.998</b>	<b>(5.179.192)</b>	<b>(67.517)</b>	<b>48.489</b>	<b>2.733.024</b>	<b>(90.715)</b>	<b>23.376</b>	<b>2.665.685</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2.359.246</b>	<b>5.571.998</b>	<b>(5.189.541)</b>	<b>(83.072)</b>	<b>17.900</b>	<b>2.676.531</b>	<b>16.222</b>	<b>22.737</b>	<b>2.715.490</b>
<b>Total ingresos/(gastos) reconocidos</b>	-	-	-	-	<b>313.979</b>	<b>313.979</b>	<b>(47.777)</b>	<b>(6)</b>	<b>266.196</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	<b>(5.147.538)</b>	<b>5.169.204</b>	<b>(25.276)</b>	<b>(17.900)</b>	<b>(21.510)</b>	-	<b>40</b>	<b>(21.470)</b>
Operaciones con instrumentos de capital propio	-	-	-	(25.276)	-	(25.276)	-	-	(25.276)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	(5.147.538)	5.165.438	-	(17.900)	-	-	-	-
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	3.766	-	-	3.766	-	40	3.806
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	<b>2.359.246</b>	<b>424.460</b>	<b>(20.337)</b>	<b>(108.348)</b>	<b>313.979</b>	<b>2.969.000</b>	<b>(31.555)</b>	<b>22.771</b>	<b>2.960.216</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos y no fue sujeto a revisión limitada

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 1. Introducción, Bases de presentación y Otra Información

#### 1.1. Introducción

NCG Banco, S.A. (en lo sucesivo, "Abanca" o el "Banco") es una institución privada de crédito y ahorro, cuyo objeto social es la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidos por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros, así como la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

El Banco se constituyó como sociedad anónima en España, por un período de tiempo indefinido, el 14 de septiembre de 2011, como consecuencia de la fusión de Caixa de Aforros de Vigo, Ourense e Pontevedra y Caja de Ahorros de Galicia (en adelante "Novacaixagalicia") en el ejercicio 2010 y la posterior segregación al mismo en el ejercicio 2011 de la actividad financiera desarrollada hasta ese momento por Novacaixagalicia.

Para el desarrollo de su actividad, el Banco dispone al 30 de junio de 2014 de 540 sucursales operativas en la Comunidad Autónoma de Galicia (541 al 31 de diciembre de 2013), 39 sucursales en el resto del territorio nacional (34 al 31 de diciembre de 2013), 4 en Portugal (4 al 31 de diciembre de 2013) y 1 en Suiza (1 al 31 de diciembre de 2013) y oficinas de representación en México, Venezuela, Argentina, Suiza, Alemania, Gran Bretaña y Francia.

Adicionalmente, el Banco es cabecera de un Grupo de sociedades dependientes que realizan actividades industriales y comerciales y que constituyen, junto con el Banco, el grupo NCG Banco (en adelante el "Grupo", o "Grupo NCG Banco").

Asimismo, desde el 25 de junio de 2014 el Banco forma parte del Grupo Banesco Holding Hispania, S.A., cuya sociedad dominante indirecta es Banesco Holding Hispania, S.A., a través de Banesco Holding Financiero 2, S.L.U. Ambas sociedades tienen su domicilio fiscal y social en la 3ª planta del número 77 de la calle Claudio Coello de Madrid.

El Banco está sujeto a la normativa y regulaciones de las instituciones financieras que operan en España. La gestión y utilización de determinados recursos ajenos captados a clientes por las entidades financieras, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se encuentran sujetos a determinadas normas legales que regulan su actividad. El Banco forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos.

Su domicilio social se encuentra situado en Rúa Nueva 30-32, A Coruña. Tanto en la "web" oficial del Grupo ([www.abanca.com](http://www.abanca.com)) como en su domicilio social pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre el Grupo. La sede social y fiscal se encuentra ubicada en Rúa Nueva 30-32, A Coruña, mientras que la Dirección efectiva del negocio y la sede institucional del Banco radican en García Barbón, 1 y 3, Vigo (Pontevedra).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 1.2. Saneamiento, Reestructuración y Recapitalización del sector bancario español y de NCG Banco, S.A.

En el ejercicio 2012, el Gobierno español impulsó un proceso de reformas estructurales en el sector financiero español. Las principales actuaciones llevadas a cabo, fueron las siguientes:

#### **Saneamiento de las operaciones relacionadas con el riesgo promotor de las entidades bancarias**

Con fecha 4 de febrero de 2012 se aprobó el Real Decreto- Ley 2/2012, de saneamiento del sector financiero, que contempla, entre otros aspectos, una revisión de los parámetros para estimar las necesidades de provisiones y un incremento de las necesidades de capital para cubrir las posiciones mantenidas por las entidades financieras relativas a la financiación del crédito promotor y los activos recibidos en pago de deudas. Asimismo, el 12 de mayo de 2012 se publicó en el BOE el Real Decreto-Ley 18/2012, de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, el cual establece, entre otros aspectos, y en la misma línea marcada por el Real Decreto- Ley 2/2012, requerimientos de cobertura adicionales a los establecidos en éste.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el Banco, ha cumplido con las exigencias derivadas de la normativa indicada.

#### **Reestructuración y recapitalización del sector bancario español-**

De cara a reforzar la confianza sobre la solvencia de la banca española y determinar el nivel de capital que asegure su viabilidad a largo plazo, el Consejo de Ministros, mediante acuerdo del 11 de mayo de 2012, encomendó al Ministerio de Economía y Competitividad que encargara un análisis externo de carácter agregado para evaluar la resistencia del sector bancario español ante un severo deterioro adicional de la economía.

Este proyecto de pruebas de resistencia constó de dos partes. Una primera, consistente en la evaluación general y agregada de los balances bancarios en España y de su capacidad de resistencia ante un escenario adverso. Los resultados de esta prueba de resistencia agregada, desarrollada por expertos independientes, que se dieron a conocer el 21 de junio de 2012, arrojaban una estimación de necesidades de recapitalización del sistema de entre 16.000 y 26.000 millones de euros en el escenario base (*exigencia de un Core Tier mínimo del 9% con una caída del PIB real acumulado hasta 2014 del 1,7%*). En el escenario adverso (*exigencia de un Core Tier mínimo del 6% con una caída del PIB real acumulado hasta 2014 del 6,5%*), estas estimaciones de necesidades adicionales de capital se cifraban en una horquilla de entre 51.000 y 62.000 millones de euros.

Con fecha 25 de junio de 2012, el Gobierno español presentó una solicitud formal al Eurogrupo de ayuda financiera para la recapitalización de las entidades de crédito españolas que lo necesitaran, de hasta 100.000 millones de euros, que abarcaba los posibles requisitos de capital calculados mediante los análisis de valoración realizados. El 20 de julio de 2012 el Eurogrupo dio su visto bueno definitivo al programa de asistencia para la recapitalización del sector financiero español, el cual se recogió, asimismo, en el Memorándum de Entendimiento sobre condiciones de Política Sectorial Financiera (MoU).

La otra parte fundamental del proyecto consistió en realizar un contraste de los procedimientos de estimación y anotación del deterioro de los activos bancarios de cada grupo bancario. Los resultados de NCG Banco, que se dieron a conocer en septiembre de 2012, mostraban unas necesidades de capital que se situaban entre los 3.966 millones de euros en el escenario base y los 7.176 millones de euros en el escenario adverso.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Atendiendo a lo anterior, el 31 de agosto de 2012 se aprobó el Real Decreto-Ley 24/2012 que fue tramitado como proyecto de ley y dio lugar a la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, que se publicó el 15 de noviembre de 2012. En dicha norma, el Gobierno de España recoge el programa de asistencia a realizar por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria en el que se incluye, entre otros aspectos, la creación de una sociedad de gestión de activos a la que el FROB podrá, con carácter de acto administrativo, obligar a las entidades de crédito que recibieran ayudas financieras públicas a transmitir sus activos a esta entidad. Asimismo, se modifican los requerimientos y la definición de capital principal que deben cumplir los grupos consolidables, estableciéndose un nuevo requisito del 9% de las exposiciones ponderadas por riesgo, cuyo cumplimiento es obligatorio desde el 1 de enero de 2013. Adicionalmente, en la Ley 9/2012 se establece un sistema de reparto del coste derivado de la intervención de entidades entre el sector público y los acreedores privados (lo que se denomina, en terminología anglosajona "burden sharing"), en línea con lo exigido por el Memorando de Entendimiento.

Por otra parte, en noviembre de 2014 está previsto que el Banco Central Europeo asuma la supervisión directa de los principales bancos de la Unión Europea. Para ello, está llevando a cabo un ejercicio de revisión de la calidad de los activos de los balances de las entidades y un test de esfuerzo en distintos escenarios al objeto de verificar la suficiencia de capital de dichas entidades, entre las que se encuentra el Banco.

### Proceso de reestructuración, recapitalización y venta de NCG Banco-

En el plazo establecido por el citado anteriormente Real Decreto- Ley 24/2012, el Banco presentó al Banco de España un Plan de Reestructuración para solicitar las ayudas públicas puestas a disposición por parte de la Unión Europea a través del FROB, que fue finalmente remitido a la Unión Europea el 21 de noviembre de 2012.

El 28 de noviembre de 2012, después de su aprobación por parte de la Comisión Rectora del FROB y del Banco de España el 27 de noviembre de 2012 y del Consejo de Administración del Banco el 26 de noviembre de 2012, la Comisión Europea aprobó el Plan de Reestructuración del Banco publicado en el Diario Oficial de la Unión Europea con fecha 30 de noviembre de 2012, que incluye importantes medidas de ajuste de negocio, así como reducciones en términos de plantilla y red de oficinas. Las principales medidas llevadas a cabo que están incluidas en el Plan de Reestructuración de NCG Banco fueron las siguientes:

- a) Absorción de pérdidas por parte de los antiguos accionistas del Banco como consecuencia de la conversión de las acciones preferentes del FROB y de la inyección de capital realizada en diciembre de 2012

En el ejercicio 2012 se llevó a cabo la conversión de acciones preferentes suscritas por el FROB, por importe de 1.162.000 miles de euros, en acciones del Banco así como la recapitalización del Banco por importe de 5.425 millones de euros por parte del FROB mediante la aportación de títulos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), como consecuencia de las necesidades de capital derivadas de las pruebas de resistencia en el escenario adverso (7.176 millones de euros) ajustadas, básicamente, por la contribución de los tenedores de los instrumentos híbridos de capital, tal y como establece la Ley 9/2012.

- b) Puesta del Banco en situación de resolución y venta en firme a Grupo Banesco

De acuerdo al Plan de Resolución del Banco, se establece la puesta del Banco en situación de resolución, con el objetivo de proceder a la venta del mismo tan pronto como se den las condiciones de mercado adecuadas para ello y como máximo en 5 años.

En este sentido, la Comisión Rectora del FROB del 10 de julio de 2013 acordó adjudicar el contrato de análisis y eventual venta del Banco a un experto independiente. Posteriormente, el 19 de noviembre de 2013 acordó iniciar formalmente la apertura del proceso de subasta del Banco. El proceso competitivo puesto en marcha tenía como objetivo seleccionar un adquirente/ adquirentes de un paquete de acciones del Banco, con la posibilidad de la venta conjunta o separada de dos carteras de fallidos del Banco (la venta de fallidos se haría, en su caso, por el propio Banco).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

El paquete de acciones puesto a la venta en este proceso correspondía a la participación en manos del FROB y del Fondo de Garantía de Depósitos (en adelante, FGD) en el Banco. En total se pusieron a la venta 2.084.195.139 acciones representativas de un 88,33% del capital del Banco. Aunque, de acuerdo a la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, en su artículo 64 de facultades administrativas generales, reconoce al FROB la facultad de ordenar la transmisión de acciones cualesquiera que sean sus titulares, el FROB optó por no ejecutar esta opción.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, la Comisión Rectora del FROB acordó, tras el estudio de las ofertas recibidas en el proceso de venta del 88,33% del Banco, la adjudicación del Banco a Banesco Holding Financiero 2, S.A.U. (en adelante, Banesco). La oferta realizada por Banesco ascendió a 1.003 millones de euros, cifra que tiene en cuenta las dos carteras de fallidos que se incluían en el proceso. El 40% de la cantidad ofrecida se abonará al formalizarse la operación de compraventa y el 60% restante se hará efectivo en sucesivos plazos hasta 2018. Con la adjudicación del Banco, se da cumplimiento al mandato de resolución contenido en el Plan de Reestructuración del Banco aprobado por las autoridades españolas y europeas.

Asimismo, con fecha 18 de diciembre de 2013 el FROB publicó el informe sobre el procedimiento de venta de NCG Banco, S.A., en el que, entre otras cuestiones, incluía que los contratos de compraventa con el FROB y el FGD recogen determinados compromisos en favor de NCG, que han sido tenidos en cuenta por los posibles compradores para elaborar la oferta. En concreto, el FROB se compromete a compensar en un 85% de las cuantías a las que el Banco deba hacer frente, con un importe máximo establecido en el contrato de compraventa, para cada uno de los conceptos siguientes:

- Los ajustes al precio comprendidos en determinados puntos del contrato de transmisión de activos de NCG Banco a la Sareb (netos de los ajustes a favor del Banco). En este caso, la compensación sería del 100% de los ajustes netos, en lugar del 85% antes mencionado.
- Riesgos fiscales derivados de la transmisión de activos a Sareb como consecuencia de la desafectación de operaciones del régimen del IVA.
- Las cantidades que el Banco se vea obligado a abonar a determinadas compañías de seguros por los procesos arbitrales en los que el Banco pueda estar inmerso o por la resolución anticipada de contratos motivada por el cambio de control en el Banco tras el proceso de venta.
- La responsabilidad del Banco derivada de la comercialización de híbridos que se determine en sentencia judicial firme, en la medida que el importe conjunto y acumulado de dicha responsabilidad exceda la provisión registrada en el ejercicio 2013.
- La responsabilidad del Banco derivada de las reclamaciones relativas a la comercialización de préstamos hipotecarios con la inclusión de cláusulas suelo, concedidos a partir de octubre de 2008.
- Responsabilidad derivada de la concesión de contratos de cobertura de tipos de interés, vinculados a financiaciones hipotecarias concedidas a familias y autónomos.

Por otra parte, en el contrato se contempla una garantía de aprovechabilidad de activos fiscales diferidos en el supuesto de que el nuevo propietario opte por una fusión por absorción del Banco y no contempla ningún esquema de protección de activos (en adelante, "EPA") sobre parte alguna del Banco.

Con fecha 25 de junio de 2014 NCG Banco entró a formar parte del Grupo Banesco fecha en la cual, tras haberse cumplido todos los requisitos legalmente previstos y haberse obtenido la correspondiente aprobación de las autoridades competentes, nacionales e internacionales, se completó la transmisión de las acciones que ostentaba el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) y el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) en NCG, representativas de un 88,33% del capital social, a favor del Grupo Banesco. En dicha transmisión se mantienen los compromisos que suscribió el FROB en el acuerdo de venta de 18 de diciembre de 2013 citados en los párrafos anteriores.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

De acuerdo al Plan de Reestructuración del Banco, el comprador, para modificar los aspectos y condiciones del Plan de Reestructuración, debe notificarlo a la Comisión Europea, detallando los cambios necesarios. A la fecha de formulación del balance de fusión aún no se ha recibido oficialmente por parte de la Comisión Europea respuesta a la solicitud de modificación de las condiciones del Plan de Reestructuración.

Desde el día posterior a la transmisión efectiva del Banco, se comenzaron las acciones concretas de publicidad y marketing para el lanzamiento de ABANCA, la nueva marca comercial de la entidad. Asociado al cambio de imagen de oficinas, se ha hecho una labor de limpieza de marca, eliminando cualquier objeto con marcas anteriores lo que ha supuesto un cambio de papelería y material desde el primer día.

Se ha logrado cambiar en tiempo récord toda la red comercial y cajeros. Este cambio también ha tenido reflejo desde el primer día del lanzamiento en: interface de cajeros, web, banca electrónica y TPV's.

Además del cambio de la propia red comercial, se ha hecho una labor de limpieza de marcas antiguas repartidas por toda la geografía española pero especialmente enfocada en Galicia. El lanzamiento de la nueva marca ha tenido aparejado un importante despliegue publicitario: formatos especiales en diarios, caras publicitarias en mobiliario urbano, vallas, monopostes, pantallas LED, acciones de street marketing, vinilado de las principales líneas de buses, campaña de TV, radio, presencia en las principales salas de cine, forrado de las tres torres de los aeropuertos gallegos así como un importante despliegue en medios gallegos online.

### c) Transferencia de los activos dañados a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (en adelante "Sociedad de Gestión de Activos" o "Sareb")

De acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1559/2012, de 15 de noviembre, por el que se establece el régimen jurídico de las sociedades de gestión de activos, la Comisión Ejecutiva del Banco de España, en su sesión del 27 de noviembre de 2012, determinó el valor de transmisión de los activos que se habían de transferir a la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (en adelante la "Sareb"). La Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria ("Sareb") se constituyó el 28 de noviembre de 2012.

Mediante acuerdo del FROB del 14 de diciembre de 2012, se determinaron las categorías de activos de NCG Banco a transmitir a la Sareb y las condiciones y plazos para dicha transmisión. El contrato de transmisión de los activos fue suscrito por Sareb y las siguientes sociedades del Grupo NCG Banco: NCG Banco, S.A., NCG División Grupo Inmobiliario, S.L.U., Construziona Galicia, S.L., GPS del Noroeste 3000, S.L., Torres del Boulevard, S.L., Copronova, S.L., Jocai XXI, S.L.U., Hispano Lusa Compañía Tecnológica de Edificación, S.A.U. El valor bruto de los activos transmitidos ascendió a 10.407.948 miles de euros siendo la provisión de los mismos de 4.174.910 miles de euros a la fecha de transmisión (el valor neto contable de los activos financieros y adjudicados traspasados ascendía a 3.733.294 miles de euros y 2.499.744 miles de euros respectivamente).

Las entidades aportantes de activos suscribieron además un contrato de administración y gestión de los activos. De acuerdo a este contrato, el Banco asume la administración y gestión de los activos objeto de transmisión. Dicho contrato tiene una duración de un año natural, prorrogable a instancias de Sareb por un año adicional. A partir de ese momento el contrato será prorrogable de común acuerdo de las partes por periodos sucesivos de un año de duración.

De acuerdo con el artículo 48.3 de Real Decreto 1559, el precio de transmisión de los activos quedó fijado por el Banco de España y ascendió a 5.096.904 miles de euros. El precio fue satisfecho mediante la entrega al Banco de valores de renta fija emitidos por la Sareb y que cuentan con la garantía irrevocable del Estado Español. No obstante, el precio fijado por la Sareb podrá modificarse hasta el 31 de diciembre de 2015 si se detecta algún aspecto de los indicados a continuación:

- Error en la categorización de un activo, incluido que un contrato de financiación pase a estar clasificado como bien Inmueble entre la fecha de la firma y la fecha de transmisión.
- Que alguno de los activos objeto de transmisión, se haya transmitido por las partes antes de la Fecha de transmisión y no pueda transmitirse a Sareb, o que la valoración estimada para 31 de diciembre de 2012 sea errónea o haya habido variaciones en su importe de tal forma que el valor estimado el 31 de diciembre de 2012 difiere del valor real a dicha fecha.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

De acuerdo al contrato de compraventa del Banco (véase apartado b) de esta Nota) existen garantías a favor del Banco respecto a las cláusulas indicadas en los puntos anteriores.

Asimismo, de acuerdo al contrato de transmisión de los activos, se establece que el Banco debe indemnizar a la Sareb si surge cualquier obligación, responsabilidad, gasto, impuesto o coste de todo tipo relativo a los activos transmitidos que tenga su origen en sucesos ocurridos antes de la fecha de transmisión. Por estos motivos, el Grupo ha estimado la correspondiente provisión que se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones" del balance consolidado adjunto.

Con fecha 1 de julio de 2014, se firma un acuerdo transaccional de liquidación en virtud del cual se cierran anticipadamente las contingencias de modificación del precio fijado por la Sareb cuyo plazo expiraba el 31 de diciembre de 2015 (véase nota 31). En dicho acuerdo, se subsanan y liquidan las diferencias detectadas entrando en valor y activándose una de las garantías otorgadas por el FROB a favor del Banco (véase apartado b) de esta Nota), sin afectar ello significativamente al patrimonio neto de Abanca.

d) Implementación de acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Resolución de NCG Banco, S.A.

El 7 de junio de 2013, la Comisión Rectora del FROB, en uso de la facultad que le confiere el artículo 43 de la Ley 9/2012, aprobó una resolución publicada en el Boletín Oficial del Estado el día 11 de junio de 2013, por la que se acordó implementar las acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Resolución del Banco.

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 9/2012, esta resolución es vinculante para el Banco, para las entidades íntegramente participadas de forma directa o indirecta a través de las cuales se haya realizado la emisión y para los titulares de los instrumentos híbridos de capital y de deuda subordinada. Así, mediante la mencionada resolución se acuerda por un lado, obligar al Banco a recomprar los títulos de emisiones de participaciones preferentes y deuda subordinada y, paralelamente, imponer a los titulares afectados propietarios de participaciones preferentes o deuda subordinada perpetua, la obligación de reinvertir el importe percibido en la adquisición de nuevas acciones del Banco, lo que conlleva la correspondiente ampliación de capital.

De acuerdo a las potestades extraordinarias que la Ley 9/2012 atribuye al FROB, especialmente en la gestión de los instrumentos híbridos, dicho acto administrativo es eficaz desde su adopción sin necesidad de dar cumplimiento a ningún trámite ni requisito establecido, sin perjuicio de los requisitos previstos de inscripción o publicidad exigidas en la normativa vigente, a cuyos efectos será suficiente una certificación del acto administrativo o del acuerdo correspondiente, sin necesidad de contar con informe de expertos independientes o auditores.

De acuerdo a la citada resolución se estableció, entre otros aspectos, lo siguiente:

- Las participaciones preferentes, la deuda subordinada perpetua y la deuda subordinada con vencimiento posterior a julio de 2018 se recompran por el Banco a su valor actual neto, lo que implicará descuentos sobre su valor nominal y la generación de ingresos para el Banco. En este sentido, la Resolución de 7 de junio de 2013, de la Comisión Rectora del FROB fijó el descuento específico a aplicar a cada una de las emisiones.
- En el caso de las emisiones de deuda subordinada con vencimiento anterior a julio de 2018, la Resolución de 7 de junio de 2013 de la Comisión Rectora del FROB estableció la opción de elegir entre:
  - La reinversión en acciones de NCG Banco. El precio aplicable sería el mayor entre el importe que resultara del cálculo utilizado para el canje de capital de acuerdo a la Resolución del 7 de junio de 2013 y el indicado en el apartado siguiente.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

- La reinversión en un depósito bancario indisponible con un rendimiento nominal anual del 2%, con el mismo vencimiento del título recomprado y con un descuento previo sobre el nominal del 1,5% por mes a contar desde el 1 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de vencimiento de la emisión. En el caso de que se optara por la constitución de un depósito, para las emisiones destinadas a inversores no cualificados, contarían con la garantía de NCG Banco. Para los inversores cualificados, la opción de depósito indisponible resultaba menos idónea, por lo que se ofreció deuda senior con igual vencimiento y con la rentabilidad del 2% anual pagadera a la fecha de vencimiento.

Los tenedores de estas emisiones debían manifestar su opción necesariamente dentro del periodo que comenzaba el día 17 de junio de 2013 y finalizaba el 28 de junio de 2013, ambos inclusive. En caso de que no se eligiera una opción al vencimiento del plazo, se aplicaría la opción con mayor valor económico.

- La implementación de la acción de gestión de híbridos requirió llevar a cabo una operación de ampliación de capital en un importe efectivo (nominal más prima de emisión) de hasta 1.481.954.170 euros con exclusión del derecho de suscripción preferente y previsión de suscripción incompleta mediante la emisión y puesta en circulación de hasta 961.105.276 acciones acumulables e indivisibles, todas ellas de la misma clase, con los mismos derechos y el mismo valor nominal pero perteneciente a distintas series destinándose las series A y B a clientes minoristas y mayoristas, respectivamente. El valor nominal de las acciones a emitir fue de un euro cada una de ellas con una prima de emisión de 0,541926995195050 euros por acción. Asimismo, se acordó red denominar las acciones existentes en circulación como acciones de la serie B.
- En el contexto de la Ley 9/2012 y al amparo de lo dispuesto en el apartado 4 de la disposición adicional quinta del Real Decreto-Ley 21/2012, de 13 de julio de medidas de liquidez de las Administraciones Públicas y en el ámbito financiero, el Fondo de Garantía de Depósitos, conforme a los acuerdos de su Comisión Gestora de los días 4 y 7 de junio de 2013, acordó formular una oferta de carácter voluntario para la adquisición de acciones del Banco que se suscribieran en el marco de las acciones de gestión de instrumentos híbridos, a aquellos que sean titulares de las mismas a la fecha de publicación del Real Decreto 6/2013 de 13 de julio, de medidas de liquidez de las administraciones públicas y en el ámbito financiero (23 de marzo de 2013) y que tengan la condición de clientes minoristas o bien, quienes fuesen titulares de acciones de NCG Banco por sucesión mortis causa de clientes minoristas a dicha fecha. El plazo de aceptación de la oferta por el Fondo de Garantía de Depósitos comenzó el 17 de junio de 2013 y finalizó el 12 de julio de 2013. El Fondo de Garantía de depósitos aplicó un descuento del 13,8% sobre el precio de recompra como ajuste por la falta de liquidez de las acciones, lo que se traduce en una contraprestación en metálico de 1,329141069858130 euros por acción.
- La recompra de las participaciones preferentes y de la deuda subordinada fue efectiva el 4 de julio de 2013.

De esta forma, el 4 de julio de 2013, tras la finalización del período de opción, se suscribieron 878.721.634 acciones (de las cuales 683.061.268 acciones corresponden a la serie A y 195.660.366 acciones a la serie B) emitidas con un valor nominal de 1 euro y una prima de emisión de 0,541926995195050 por acción, ascendiendo el importe efectivo de la ampliación a 1.354.924.609,56 euros. Por tanto, después de la citada ampliación de capital, el capital social del Banco ha quedado fijado en 2.359.245.613 euros representado por 683.061.268 acciones nominativas de la serie A y 1.676.184.345 acciones nominativas de la serie B, íntegramente suscritas y desembolsadas, con un valor nominal cada una de ellas de un euro y pertenecientes a una única clase y dos series. Tras la ejecución del aumento de capital, el FROB era titular de acciones del Banco representativas del 62,7541% de su capital social. En consecuencia, en el momento de dicha ampliación, el Banco perdió el carácter de sociedad unipersonal.

Asimismo, tras la finalización del plazo de aceptación de la oferta del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito conforme a los acuerdos adoptados por su Comisión Rectora en las sesiones de 4 y 7 de junio de 2013, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito era titular de 603.161.842 acciones del Banco representativas del 25,58% de su capital social.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Por último, titulares de participaciones preferentes y deuda subordinada acudieron a la ampliación de capital, convirtiéndose de esta forma en accionistas del Banco. Por otra parte, los depósitos y bonos simples constituidos a nombre de aquellos que no acudieron a la ampliación de capital ascendieron a 76.892 y 10.832 miles de euros, respectivamente.

Como consecuencia de este proceso, a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, existen procesos judiciales abiertos que se encuentran pendientes de resolución. Para hacer frente a los efectos de dichos procesos, así como los que se pudiesen interponer en el futuro, el Grupo tiene registrada una provisión de 292 millones de euros al 30 de junio de 2014 (véase Nota 13). De acuerdo con el contrato de compraventa del Banco (véase apartado b) de esta Nota), el FROB ha otorgado garantías al Banco para hacer frente a los efectos negativos que pudieran derivarse de dichos procesos. Como consecuencia, el Banco ha activado dichas garantías en el epígrafe de inversión crediticia del balance consolidado adjunto por importe de 250 millones de euros, según estimaciones e hipótesis a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, cuyo importe definitivo y reclamable al FROB en virtud de dichas garantías, se calculará trimestralmente.

### e) Venta de Banco Gallego, S.A.

Tal y como se indicó en el hecho relevante comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores por el Banco el 24 de enero de 2013, el Banco manifestaba que, de acuerdo al Plan de Resolución aprobado, preveía la desinversión en el Banco Gallego, S.A. mediante la venta en el corto plazo.

Asimismo, con fecha 29 de enero de 2013, la Junta General de Accionistas del Banco Gallego, S.A. acordó una reducción de capital para compensar las pérdidas contenidas en el balance aprobado a 31 de octubre de 2012 formulado por el Consejo de Administración que ascendían a 275.564 miles de euros y una posterior ampliación de capital por importe de 170 millones de euros. Dicho acuerdo permitía expresamente una suscripción incompleta por lo que, dado que el importe de las suscripciones finalmente realizadas ascendieron a 80.042 miles de euros, el capital se vio incrementado en dicha cuantía. Del total de las suscripciones realizadas, 80.000 miles de euros fueron efectuadas por parte de NCG Banco que pasó a poseer, a partir de marzo de 2013, un 99,95% del capital social de Banco Gallego, S.A.

Por su parte, la Comisión Rectora del FROB, en su sesión del 8 marzo de 2013, aprobó una modificación del Plan de Resolución de NCG Banco, con el objeto de concretar la acción de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada que debería ser implementada por el Banco Gallego, S.A. Asimismo, en su sesión del 19 de abril de 2013, la Comisión Rectora del FROB, en el seno de un proceso competitivo de subasta iniciado a finales de febrero de 2013, acordó la adjudicación de Banco Gallego, S.A. a Banco de Sabadell, S.A. Las condiciones del contrato de compra-venta, que se formalizó el 19 de abril de 2013, incluían la suscripción por parte del FROB de un aumento de capital en Banco Gallego por importe de 245 millones de euros, y la posterior transmisión de las acciones a Banco Sabadell por el precio de un euro, una vez obtenidas las correspondientes autorizaciones y realizadas determinadas acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y de deuda subordinada.

De acuerdo a las condiciones del contrato de compraventa, con fecha 30 de septiembre de 2013, la Comisión Rectora del FROB acordó un aumento del capital social del Banco Gallego, S.A. por importe de 245 millones de euros, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas hasta ese momento, mediante la emisión de 245 millones de acciones acumulables e indivisibles, de la misma clase y serie que las anteriormente emitidas, que fueron suscritas por el FROB mediante aportación dineraria. Como consecuencia de la ampliación descrita, la participación del Banco en Banco Gallego, S.A. se redujo a un 24,61%.

Por último, con fecha 28 de octubre de 2013, el FROB, en su nombre y en el del resto de accionistas de Banco Gallego, S.A., formalizó la venta de esta entidad a Banco de Sabadell, S.A. por importe de 1 euro. Esta transacción no ha tenido impacto en la cuenta de resultados del ejercicio 2013, dado que la participación del Banco en esta entidad se encontraba totalmente provisionada al cierre del ejercicio 2012.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### f) Transmisión de oficinas a Banco Etcheverría

El 29 de mayo de 2013, el Banco suscribió una oferta vinculante de compraventa en virtud de la cual, Banco Etcheverría adquiriría 57 oficinas y 9 oficinas a tiempo parcial pertenecientes a "Legacy Unit" (véase apartado h de esta nota) cumpliendo uno de los compromisos acordados en el Plan de Reestructuración del Banco. El balance traspasado estaba compuesto principalmente por cartera de inversión crediticia por importe de 793 millones de euros y depósitos de la clientela por importe similar.

Posteriormente, el 27 de junio de 2013, se firmó el contrato de compraventa mediante el cual se acordó transmitir con efectos el 1 de julio de 2013, el negocio derivado de las oficinas bancarias adquiridas. Dicho contrato de compraventa se elevó a escritura pública el 2 de agosto de 2013.

Quedaron excluidos de dicho contrato de compraventa los locales de las sucursales y el mobiliario e instalaciones de los mismos, si bien, son objeto de un contrato de arrendamiento.

El precio pagado por Banco Etcheverría fue de 36,5 millones de euros, no generando resultado alguno para el Banco. Adicionalmente, con fecha 31 de julio de 2013 se traspasó a la misma entidad una cartera de 12,7 millones de euros de inversión crediticia y 0,4 millones de euros de pasivo, siendo su precio de venta 12,3 millones de euros.

### g) Venta de EVO Banco

De acuerdo al Plan de Reestructuración del Banco, uno de los compromisos del mismo era la transmisión de la unidad de negocio creada en marzo de 2012 y que opera bajo la marca comercial EVO conformada actualmente por una red de 80 oficinas situadas fuera de Galicia y por los activos y pasivos asociados a éstas. Con fecha 21 de enero de 2013, el Consejo de administración del Banco aprobó el Plan de Venta de EVO de acuerdo a lo expuesto en el Plan de Reestructuración, debiendo producirse la venta antes del 31 de diciembre de 2014. Uno de los primeros pasos adoptados, fue la solicitud de ficha bancaria propia para operar como una entidad independiente, al tiempo que se han incorporado a su estructura aquellas funciones exigibles a efectos normativos y regulatorios y la configuración de un acuerdo de servicio (SLA) que permite asegurar el correcto funcionamiento operativo de EVO una vez sea segregado y vendido.

Como consecuencia del citado compromiso, el Banco inició un proceso competitivo para la transmisión de esta unidad de negocio. Con fecha 9 de agosto de 2013, Smart Holdco, S.à.r.l., entidad dependiente del Grupo Apollo (en lo sucesivo, "Apollo"), remitió al Banco una oferta vinculante, completada con dos cartas de aclaraciones de fechas 12 y 13 de agosto de 2013. El proceso culminó con la adjudicación de la unidad de negocio Evo Banco a Apollo que fue publicado mediante hecho relevante el 9 de septiembre de 2013.

De acuerdo con el entendimiento de la transacción alcanzado con Apollo y los términos de la oferta vinculante, el Administrador del Banco ha estructurado esta operación de enajenación mediante la segregación de los activos y pasivos, que Apollo se ha comprometido a adquirir y el Banco ha aceptado vender, en una sociedad de nueva creación, Evo Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal)-en adelante Evo Banco-, cuyas acciones serán posteriormente enajenadas a Apollo.

A continuación, se describen los principales términos, tanto de dicha operación de segregación como del acuerdo alcanzado con Apollo para la venta posterior del 100% de las acciones de Evo Banco:

#### *Constitución y Proyecto de Segregación en Evo Banco, S.A.-*

Con fecha 4 de octubre de 2013 se constituyó Evo Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) con un capital social de 18.000.000 de euros dividido en 18.000.000 acciones de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas por su Accionista Único, NCG Banco, S.A. El objeto social de esta entidad lo constituía la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidos por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros, así como la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

De conformidad con lo previsto en la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, los Consejos de Administración de NCG Banco y Evo Banco, S.A. redactaron y suscribieron, con fecha 21 de octubre de 2013, un Proyecto de Segregación por el que se preveía que NCG Banco, como entidad segregada, transmitiese en bloque a EVO Banco la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y expectativas que integraban el patrimonio de la unidad de negocio de NCG Banco operada bajo la marca "EVO", lo que incluía las relaciones comerciales con los clientes de esa unidad de negocio y la información actual e histórica relativa a esas relaciones.

La segregación y transmisión mencionada, de acuerdo al artículo 83.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, constituía una operación de aportación de rama de actividad, lo cual determinaba que le fuese de aplicación el régimen de neutralidad fiscal establecido en el capítulo VIII del Título VII del Texto Refundido de la mencionada Ley.

La operación se acogió al procedimiento simplificado establecido en el artículo 49 de la Ley 3/2009, por lo no fue necesario que se cumplan algunos de los requisitos necesarios para este tipo operaciones mercantiles. Asimismo, de acuerdo al artículo 78 bis de la citada ley, la segregación se realizó sin necesidad de contar con un balance de segregación auditado.

De acuerdo con lo indicado en el Proyecto de Segregación, eran objeto de la segregación la totalidad de activos y pasivos y demás elementos que conforman la Unidad de Negocio, incluyendo relaciones contractuales y medios humanos vinculados a la misma, definidos y reflejados en el balance proforma a 30 de junio de 2013, que se incluía como anexo al Proyecto. Tales elementos constituyen una unidad económica autónoma capaz de desarrollar una actividad empresarial por sus propios medios. A continuación se detallan los elementos que integraban la Unidad de Negocio a segregar (Perímetro de segregación):

- La propiedad de 67 oficinas y la posición arrendaticia del Banco en los contratos de arrendamiento correspondientes a cinco oficinas y el subarriendo de 8 oficinas.
- Determinados derechos de propiedad intelectual afectos a la unidad económica así como determinados nombres de dominio.
- Periodificaciones de ingresos devengados y no cobrados o gastos pagados anticipadamente que existan en la fecha de inscripción de la Segregación en el Registro Mercantil.
- Depósitos de clientes y las periodificaciones de gastos devengados no pagados o ingresos cobrados anticipadamente que existan en la fecha de la Segregación en el Registro Mercantil.
- Garantías, compromisos no dispuestos u otros elementos fuera de balance correspondientes a la Unidad de Negocio y sus clientes.
- Toda la documentación, en formato escrito o informático, con que cuenta NCG (escrituras, archivos, contratos, notas, etc.), incluida la información histórica, relativa a los elementos incluidos en el Perímetro de la Segregación.
- Los contratos de distribución y depósito suscritos en relación con los fondos de inversión comercializados por la Unidad de Negocio.
- La posición contractual de NCG bajo los contratos de custodia, depositaría o intermediación de valores firmados con clientes en el marco de su relación con las oficinas del Perímetro de la Segregación.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

- La posición mediadora de NCG en los seguros de ramos distintos del de vida comercializados a través de la Unidad de Negocio.
- Los medios humanos necesarios para desarrollar las actividades propias de la Unidad de Negocio segregada, entendiéndose por tales los empleados que desarrollan las actividades que son objeto de transmisión, cuyo número será de 590.

La fecha a partir de la cual la segregación tuvo efectos contables fue la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de segregación, la cual se produjo el 9 de diciembre de 2013.

### *Acuerdo de compraventa con Apollo-*

Con fecha 6 de septiembre de 2013 el Banco acordó vender el 100% de las acciones de Evo Banco a la entidad Smart Holdco, S.à.r.l por un importe de 60.000 miles de euros (siendo el valor contable de la Unidad de Negocio de 110.000 miles de euros), precio que podría ser modificado por determinados ajustes establecidos en el contrato de compraventa.

Al 31 de diciembre de 2013, esta operación se encontraba sujeta al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas derivadas, principalmente, de la aprobación de la venta por determinadas Autoridades. Por ello, la participación en Evo Banco se encontraba clasificada al 31 de diciembre de 2013 como "Activo no corriente mantenido para la venta" y valorada al precio definitivo estipulado en contrato, lo que supuso una minusvalía de 53.646 miles de euros.

Tras la mencionada operación, como parte de los acuerdos alcanzados, el Banco ha firmado un contrato de servicios con Evo Banco por el que aquel realizará una parte de las actividades de gestión y administración. La duración de este contrato será de 5 años desde la fecha de su firma, siendo éste renovable por un periodo adicional de 2 años salvo que una de las partes manifieste lo contrario. En el caso de que fuera el Banco el que decidiera dar por terminado dicho contrato está previsto que este tenga que abonar una penalización de 5 millones de euros.

Con fecha 27 de febrero de 2014, el Banco, como Accionista Único de Evo Banco, S.A.U., ha acordado realizar una aportación dineraria de 3.670 miles de euros para compensar las pérdidas del ejercicio 2013.

Asimismo, el 28 de febrero de 2014, como consecuencia del cumplimiento de las cláusulas definitivas, se formaliza la operación entre las partes, ascendiendo el precio definitivo al estipulado en el contrato, dado que la diferencia ha sido ajustada mediante la aportación dineraria realizada por el Banco, indicada en el párrafo anterior.

### h) Desarrollo del resto de medidas incluidas en el "Term Sheet of NCG Banco, S.A.":

- División de la actividad del Banco en dos unidades: unidad central (Core Unit) y unidad a transmitir (Legacy Unit). La primera de ellas forma la base del Banco que continuará sus actividades mientras que la segunda debe reducirse gradualmente hasta extinguirse. Estas unidades se mantendrán dentro de la misma entidad legal pero serán gestionadas de forma distinta, atendiendo a los objetivos señalados anteriormente.
- La unidad central incluye principalmente el negocio en la zona tradicional (Galicia, León y Asturias) de minoristas, pequeñas y medianas empresas, sector público y banca corporativa. También estarán incluidas en esta unidad tres oficinas situadas en Vizcaya, Madrid, Barcelona, una oficina en Ginebra, otros activos en la zona tradicional, los servicios centrales y determinados títulos de renta variable. La unidad a transmitir incluirá, básicamente, la totalidad del negocio bancario no incluido en la unidad central, determinadas participadas, la banca mayorista y la actividad inmobiliaria.
- Reducción del tamaño del Banco, tanto en términos de red comercial como de plantilla, para garantizar la viabilidad. Estas medidas implican una reducción de entre un 40 y un 50% en el número de oficinas y empleados respecto a los niveles del ejercicio 2012.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

- Determinación de un plan para racionalizar su sede institucional respetando los niveles de personal comprometidos. Los servicios centrales deben estar como máximo en dos ubicaciones, que constituirán las únicas sedes institucionales del Banco. En junio de 2013, el Banco ha elaborado un Plan, que ha sido aprobado por la Comisión Europea, en el que se acuerda mantener dos sedes institucionales debido a que se ha demostrado que los costes de mantener dos sedes es inferior al que correspondería si se eliminase cualquiera de ellas. Todo el exceso de capacidad será vendido o alquilado.
- Desinversión en sociedades participadas y activos disponibles para la venta pertenecientes a la Legacy Unit. En lo que se refiere a valor neto contable, el compromiso consiste en la venta de un 25%, 50%, 75% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. En número de participadas, venta de un 20% 40%, 70% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. Con este motivo, determinadas participaciones e instrumentos de capital están clasificadas como "Activos no corrientes mantenidos en venta" al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Para hacer frente a las obligaciones derivadas del Plan, el Grupo tiene constituidas al 30 de junio de 2014 provisiones (véase Nota 13), que han sido calculadas de acuerdo a las mejores estimaciones en función de la información disponible al cierre del ejercicio y las hipótesis contenidas en el Plan de Reestructuración aprobado en el ejercicio 2012.

La Comisión Europea, a través de la Comisión de Seguimiento, realiza la revisión del cumplimiento del Plan de Reestructuración del Banco, no habiéndose puesto de manifiesto, hasta la fecha, incidencias relevantes en el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

De acuerdo al Plan de Reestructuración del Banco, el comprador, para modificar los aspectos y condiciones del Plan de Reestructuración, debe notificarlo a la Comisión Europea, detallando los cambios necesarios. A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados aún no se ha recibido oficialmente por parte de la Comisión Europea respuesta a la solicitud de modificación de las condiciones del Plan de Reestructuración, solicitud que contiene escenarios menos restrictivos para la situación posterior a la fusión tanto en términos de plantilla como de oficinas o desinversiones en la Legacy Unit.

### 1.3. Bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 del Grupo se presentan de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero, en el Real Decreto 1362/07 de 19 de octubre, en la Circular 4/2004 del Banco de España y sus modificaciones posteriores y en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 adoptada por la Unión Europea a la fecha de su formulación.

En particular, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, han sido formulados, al igual que las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, que pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

La información financiera intermedia resumida consolidada formulada por los Administradores del Grupo debe ser leída en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, elaboradas conforme a las NIIF-UE y a la Circular 4/2004 de Banco de España, que fueron formuladas con fecha 31 de marzo de 2014 y aprobadas por la Junta General de Accionistas el 23 de junio de 2014. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo desde el 31 de diciembre de 2013, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2014.

Desde el 1 de enero de 2014 se están aplicando las siguientes nuevas normas, modificaciones o interpretaciones:

- *Modificación NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27.* Las compañías que cumplan la definición para ser sociedad de inversión podrán llevar sus inversiones a valor razonable. Esta excepción no puede ser aplicada por la matriz última sino es en sí misma una sociedad de inversión.
- *Modificaciones a la NIC 36 Desgloses sobre el importe recuperable de activos no financieros.* Introduce una aclaración sobre estos desgloses.
- *IFRIC 21 Gravámenes.* El gravamen de un tributo debe registrarse cuando se produce la obligación constructiva, de modo que en un cierre intermedio no debería registrarse ningún gasto anticipado por el mismo.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no han derivado efectos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, o bien aún porque no han sido adoptadas por la Unión Europea son las siguientes:

- *NIIF 9 Instrumentos financieros.* Sustituye a la NIC39 en la clasificación y valoración de activos financieros y pasivos financieros

La nueva norma exige que los activos financieros se clasifiquen en el momento de su registro inicial como valorados al coste amortizado o a valor razonable.

De forma general los pasivos financieros se medirán a coste amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados.

- *NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes:* La nueva norma afecta a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo es mucho más restrictivo y basado en reglas, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos.
- *Modificación de NIC19 Contribuciones de empleados a planes de prestación definida.* Si se cumplen determinados requisitos facilita la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio del mismo periodo en que se pagan.
- *Modificación de la NIC 16 y NIC 38 Métodos aceptables de depreciación y amortización.* No se permiten los métodos de amortización basados en ingresos, ya que no reflejan el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

- *Modificación de la NIIF 11 - Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.* Requiere que cuando la operación conjunta sea un negocio se aplique el método de adquisición de NIIF 3.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

### 1.4. Información referida al ejercicio 2013

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas notas explicativas referida al ejercicio 2013 se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos con la del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014. Según se indica en la Nota 6, durante el primer semestre de 2014 se han redefinido diversos segmentos de operaciones de la actividad del Banco. En consecuencia, se ha reexpresado la información por segmentos correspondiente al primer semestre de 2013 con el fin de presentarla de forma homogénea con la del primer semestre del 2014.

## 2. Estacionalidad de las operaciones, hechos inusuales y cambios significativos en las estimaciones realizadas

### 2.1. Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad o ciclicidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

No obstante, existen determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, si presentan históricamente un componente de estacionalidad o ciclicidad en su distribución a lo largo del ejercicio anual o un comportamiento no lineal a lo largo del mismo, entre los que cabe destacar:

Determinados resultados del Grupo están asociados a operaciones singulares o que no pueden considerarse como cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados que se derivan de la valoración de la cartera de negociación o de disponibles para la venta, los resultados por la venta de participaciones o de instrumentos de deuda del Grupo y los obtenidos por la realización de operaciones singulares realizadas por el Grupo como los comentados en la Nota 27.

### 2.2. Hechos inusuales

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 no se ha producido ningún hecho significativo inusual por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que, en su caso, son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2013 se utilizaron ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El período de recuperación de los impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha en que se realizaron sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obligaran a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, conforme a lo establecido en la normativa en vigor, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

En este sentido, las estimaciones realizadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2013 no han sufrido cambios significativos durante el primer semestre del ejercicio 2014.

### 3. Estado de flujos de efectivo consolidado

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se han considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" del balance consolidado.
- Los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" del activo del balance de situación consolidado.

### 4. Cambios en la composición del Grupo

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondiente al 31 de diciembre de 2013 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. Igualmente se menciona que como consecuencia del Plan de Reestructuración, aquellas entidades asociadas para las que existe un compromiso firme de desinversión, no han sido incluidas en el proceso de consolidación y se presentan por tanto, en el capítulo de "Activos no corrientes en venta" del balance al 30 de junio del 2014.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

En los Anexos II y III de dicha memoria consolidada se incluye un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las cuentas anuales.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, los criterios aplicados para considerar a una empresa como integrante del Grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2013 indicados anteriormente, e igualmente durante el primer semestre del ejercicio 2014 no se han producido cambios significativos en la composición del Grupo y de su perímetro de consolidación.

Asimismo, durante el primer semestre del ejercicio 2014 no se han producido variaciones en la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con determinadas entidades participadas, por lo que no se ha modificado en consecuencia la clasificación de las mismas como entidades del Grupo, asociadas y multigrupo y el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2013.

### 5. Retribuciones del Consejo de Administración y a la Alta Dirección

A continuación, se presenta el importe agregado de las remuneraciones percibidas por el personal clave de la Alta Dirección del Grupo y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en su calidad de directivos, así como las dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas percibidas por los miembros del Consejo de Administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013:

#### a) Miembros del Consejo de Administración en su condición de consejeros.

	Miles de Euros	
	30.06.14	30.06.13
Dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	-	146

#### b) Personal clave de la Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Grupo.

	Miles de Euros	
	30.06.14	30.06.13
Sueldos y otras remuneraciones análogas	1.138	1.195
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	9,5	9

A efectos de lo dispuesto en los apartados anteriores, se ha considerado como personal clave de la Dirección a 20 personas, 8 de las cuáles han abandonado NCG Banco a lo largo del primer semestre de 2014, por lo que en la actualidad las personas que componen este colectivo se limitan a 12 (11 miembros del Comité de Dirección más el Consejero Delegado).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 6. Información por segmentos de negocio

#### 6.1. Criterios de segmentación

Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido en función de la estructura organizativa del Grupo.

Durante el primer semestre de 2014, tras la entrada del Grupo Banesco en el capital del Banco, se ha llevado a cabo un cambio de la misma, pasando a dividirse la estructura de negocio en las siguientes áreas centrandose sus actividades en las siguientes líneas de negocio, teniendo en cuenta por un lado, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y, por otro, los segmentos de clientes a los que van dirigidos:

1. Banca Minorista: Recoge la actividad financiera desarrollada con particulares, empresas y Administraciones Públicas, ya sea a través de la red de oficinas como de canales de distribución alternativos (Internet, Banca Electrónica, Banca Móvil, etc.)
2. Banca Mayorista: Recoge fundamentalmente operatoria de Tesorería y actividad en mercados financieros (emisiones, cartera de renta fija y Variable).
3. Filiales no Financieras

En el ejercicio 2013, la segmentación del grupo era la siguiente:

1. Core
2. Evo
3. Legacy
4. Filiales no Financieras

La información por segmentos se estructura, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del banco (segmento primario) y, a continuación, siguiendo una distribución geográfica (segmento secundario).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 6.2. Bases y metodología empleados en la elaboración de la información por segmentos de negocio

La información por segmentos que se indica a continuación se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo por lo que los rendimientos netos por intereses e ingresos ordinarios de las línea de negocio se calculan aplicando a sus correspondientes activos y pasivos unos precios de transferencia que están en línea con los tipos de mercado vigentes. Los rendimientos de la cartera de renta variable se distribuyen entre las líneas de negocio en función de su participación.

Los gastos de administración incluyen tanto los costes directos como indirectos y se distribuyen entre las líneas de negocio y unidades de servicios de apoyo en función de la utilización interna de dichos servicios.

Los activos distribuidos entre los distintos segmentos de negocio incluyen la cartera de negociación y de valores y los créditos sobre entidades financieras y sobre clientes, netos de su provisión para pérdidas. Los pasivos distribuidos entre los distintos segmentos de negocio incluyen los débitos representados por valores negociables, los débitos a entidades financieras y a clientes.

### 6.3. Información por segmentos de negocio

En los siguientes cuadros se muestra la información por segmentos de negocios (segmento primario):

*Primer Semestre 2014-*

	Miles de Euros			
	Banca Minorista	Banca Mayorista	Filiales no financieras	Total
<b>Margen de interés</b>	<b>202.841</b>	<b>82.621</b>	-	<b>285.462</b>
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 18)	-	607	5.996	6.603
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 19)	-	-	9.636	9.636
Comisiones (Notas 20 y 21)	67.168	200	2.007	69.375
Operaciones financieras (Nota 22)	537	393.090	-	393.627
Diferencias de cambio	355	1.878	261	2.494
Otros productos y cargas de explotación (Notas 23 y 26)	(30.468)	(5.876)	10.488	(25.856)
<b>Margen Bruto</b>	<b>240.433</b>	<b>472.520</b>	<b>28.388</b>	<b>741.341</b>
Gastos de personal (Nota 24)	(126.428)	(2.994)	(5.974)	(135.396)
Gastos generales y de amortización (Notas 25,9 y 10)	(95.915)	(5.661)	(10.491)	(112.067)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto) (Notas 13 y 7.5.3)	(376)	26.907	(118)	26.413
<b>Resultado actividades de explotación</b>	<b>17.714</b>	<b>490.772</b>	<b>11.805</b>	<b>520.291</b>
Pérdidas por deterioro resto de activos (Neto)	(7.977)	(476)	-	(8.453)
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en Venta (nota 27)	(621)	-	(5)	(626)
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 28)	(1.693)	(59)	(69.401)	(71.153)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>7.423</b>	<b>490.237</b>	<b>(57.601)</b>	<b>440.059</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Primer Semestre 2013-

	Miles de Euros			
	Banca Minorista	Banca Mayorista	Filiales no financieras	Total
<b>Margen de interés</b>	<b>251.481</b>	<b>108.035</b>	-	<b>359.516</b>
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 18)	-	796	4.649	5.445
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 19)	-	-	8.482	8.482
Comisiones (Notas 20 y 21)	83.304	170	2.480	85.954
Operaciones financieras (Nota 22)	535	589.941	-	590.476
Diferencias de cambio	415	751	243	1.409
Otros productos y cargas de explotación (Notas 23 y 26)	(25.789)	(1.121)	13.957	(12.953)
<b>Margen Bruto</b>	<b>309.946</b>	<b>698.572</b>	<b>29.811</b>	<b>1.038.329</b>
Gastos de personal (Nota 24)	(199.684)	(2.891)	(6.293)	(208.868)
Gastos generales y de amortización (Notas 25, 9 y 10)	(101.116)	(2.575)	(10.973)	(114.664)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto) (Notas 13 y 7.5.3)	(233.015)	(431.444)	71.111	(593.348)
<b>Resultado actividades de explotación</b>	<b>(223.869)</b>	<b>261.662</b>	<b>83.656</b>	<b>121.449</b>
Pérdidas por deterioro resto de activos (Neto)	-	-	-	-
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en Venta (Nota 27)	(3.554)	-	34	(3.520)
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(16.549)	39.993	(74.862)	(51.418)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(243.972)</b>	<b>301.655</b>	<b>8.828</b>	<b>66.511</b>

**6.4 Segmentación por ámbito geográfico**

En el siguiente cuadro se muestra la información acerca de los intereses y rendimientos asimilados a nivel individual y consolidado por áreas geográficas para los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013:

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2014	30.06.2014
Mercado interior	547.466	534.899
Mercado exterior		
a) Unión Europea	13.381	19.487
b) Resto de Países	13.462	10.449
<b>Total</b>	<b>574.309</b>	<b>564.835</b>

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2013	30.06.2013
Mercado interior	751.278	746.656
Mercado exterior		
a) Unión Europea	18.782	19.760
b) Resto de Países	12.521	13.366
<b>Total</b>	<b>782.581</b>	<b>779.782</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**7. Activos financieros**

**7.1. Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría.**

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de Euros (*)				
	30.06.2014				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.089.037	-
Crédito a la clientela	-	-	-	25.544.175	-
Valores representativos de deuda	-	-	5.335.225	-	15.560.817
Instrumentos de capital	-	-	27.680	-	-
Derivados de negociación	226.325	-	-	-	-
<b>Total individual</b>	<b>226.325</b>	<b>-</b>	<b>5.362.905</b>	<b>26.633.212</b>	<b>15.560.817</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.091.972	-
Crédito a la clientela	-	-	-	24.921.115	-
Valores representativos de deuda	-	-	5.335.225	-	15.560.817
Instrumentos de capital	-	-	27.680	-	-
Derivados de negociación	226.325	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>226.325</b>	<b>-</b>	<b>5.362.905</b>	<b>26.013.087</b>	<b>15.560.817</b>

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

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

	Miles de Euros (*)				
	31.12.2013				
	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
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.117.962	-
Crédito a la clientela	-	-	-	25.738.562	-
Valores representativos de deuda	30.954	-	6.929.116	-	12.434.901
Instrumentos de capital	-	-	27.276	-	-
Derivados de negociación	223.335	-	-	-	-
<b>Total individual</b>	<b>254.289</b>	<b>-</b>	<b>6.956.392</b>	<b>26.856.524</b>	<b>12.434.901</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.118.220	-
Crédito a la clientela	-	-	-	25.255.028	-
Valores representativos de deuda	30.954	-	6.929.116	-	12.434.901
Instrumentos de capital	-	-	27.276	-	-
Derivados de negociación	223.335	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>254.289</b>	<b>-</b>	<b>6.956.392</b>	<b>26.373.248</b>	<b>12.434.901</b>

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

**7.2. Caja y depósitos en bancos centrales**

El desglose del saldo de este capítulo de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Caja	134.414	133.486
Depósitos en Banco de España	117.142	331.993
Depósitos en otros bancos centrales	43.253	29.885
	<b>294.809</b>	<b>495.364</b>

El saldo de este epígrafe no incluye saldos que se hayan valorado a valor razonable.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.3. Carteras de negociación

#### 7.3.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Administraciones Públicas	18.266	37.549
Entidades de crédito	84.712	93.451
Otros sectores residentes	123.086	123.018
Otros sectores no residentes	261	271
	<b>226.325</b>	<b>254.289</b>
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Renta fija cotizada	-	30.954
Derivados negociados en mercados no organizados	226.325	223.335
	<b>226.325</b>	<b>254.289</b>
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	163.025	187.735
Resto de países de la Unión Europea	14.106	10.802
Resto de Europa	48.447	55.056
Resto del mundo	747	696
	<b>226.325</b>	<b>254.289</b>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.3.2. Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Administraciones Públicas	1.069	1.027
Entidades de crédito	196.362	212.840
Otros sectores residentes	18.449	19.333
Otros sectores no residentes	-	354
	<b>215.880</b>	<b>233.554</b>
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Derivados negociados en mercados no organizados	215.880	233.554
	<b>215.880</b>	<b>233.554</b>
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	162.763	173.575
Resto de países de la Unión Europea	39.243	43.995
Resto de Europa	13.870	15.945
Resto del mundo	4	39
	<b>215.880</b>	<b>233.554</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.4. Activos financieros disponibles para la venta

#### 7.4.1. Composición del saldo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos y por clases de contrapartes:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Por áreas geográficas-</b>		
España	1.572.327	2.381.254
Resto de países de la Unión Europea	3.794.962	4.577.662
Resto	92	27
(Pérdidas por deterioro)	(4.553)	(3.913)
Otros ajustes por valoración	77	1.362
	<b>5.362.905</b>	<b>6.956.392</b>
<b>Por clases de contrapartes -</b>		
Entidades de crédito residentes	62.891	234.447
Administraciones Públicas residentes	1.309.157	1.537.533
Administraciones Públicas no residentes	115.148	2.694
Otros sectores residentes	200.279	609.274
Otros sectores no residentes	3.679.906	4.574.995
(Pérdidas por deterioro)	(4.553)	(3.913)
Otros ajustes por valoración	77	1.362
	<b>5.362.905</b>	<b>6.956.392</b>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

#### 7.4.2 Cobertura del riesgo

Al 30 de junio de 2014, el Grupo ha registrado un importe de 4.553 miles de euros como cobertura de los activos recogidos en esta cartera (3.913 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.5. Inversiones crediticias

#### 7.5.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros registrados en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Por modalidad y situación del crédito</b>		
Crédito Comercial	367.891	377.333
Deudores con garantía real	16.070.529	16.366.422
Deudores a la vista y varios	1.178.510	714.810
Otros Deudores a plazo	5.335.756	5.543.601
Activos deteriorados	4.674.519	5.092.640
	<b>27.627.205</b>	<b>28.094.806</b>
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	25.360.852	25.630.491
Resto de países de la Unión Europea	1.530.747	1.646.554
Estados Unidos de América y Puerto Rico	277.102	354.669
Resto OCDE	414.889	417.507
Latinoamérica	32.635	33.059
Resto del Mundo	10.980	12.526
	<b>27.627.205</b>	<b>28.094.806</b>
<b>Por sector de actividad del acreditado</b>		
Administraciones Públicas Españolas	992.283	1.094.649
Otros Sectores Residentes	24.368.569	24.535.842
No residentes	2.266.353	2.464.315
	<b>27.627.205</b>	<b>28.094.806</b>
<b>Por modalidad del tipo de interés</b>		
A tipo de interés variable	4.760.720	4.719.779
A tipo de interés fijo	22.866.485	23.375.027
	<b>27.627.205</b>	<b>28.094.806</b>
Más Depósitos en entidades de crédito	1.091.972	1.118.220
Menos Ajustes por valoración		
De los que		
- Pérdidas por deterioro	(2.662.933)	(2.786.480)
- Intereses devengados	27.717	22.905
- Comisiones	(65.087)	(70.321)
- Descuento en la adquisición	(5.787)	(5.882)
	<b>26.013.087</b>	<b>26.373.248</b>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.5.2. Activos deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de Euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	3.254.779	100.222	98.045	1.221.473	<b>4.674.519</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	3.646.910	180.592	200.847	1.064.291	<b>5.092.640</b>

El importe de activos deteriorados corresponde en su totalidad, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, a créditos y préstamos concedidos por el Grupo.

Los "Activos deteriorados" del detalle anterior al 30 de junio de 2014 incluyen riesgos por importe de 3.363.297 miles de euros que cuentan con garantía real (3.478.605 miles de euros al 31 de diciembre de 2013). Asimismo, los "activos deteriorados hasta seis meses" al 30 de junio de 2014 incluyen 2.459.453 miles de euros correspondientes a riesgos dudosos por razones subjetivas (2.784.522 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

### 7.5.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presentan los movimientos para el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 y para el ejercicio 2013 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

	Miles de Euros
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>2.786.480</b>
Dotaciones/recuperaciones con cargo/abono a los resultados consolidados del ejercicio	(58.531)
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(22.513)
Traspaso de genérica de avales y cartera de renta fija	351
Traspaso a fondo de activos adjudicados	(40.871)
Otros Movimientos	(1.983)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	<b>2.662.933</b>
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Determinadas individualmente</i>	2.550.239
<i>Determinadas colectivamente</i>	112.694

	Miles de Euros
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>2.803.103</b>
Dotaciones con cargo a los resultados consolidados del ejercicio	324.117
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(309.625)
Traspaso a Genérica de Avales y Cartera de Renta Fija	(19.852)
Utilización de fondos por segregación de EVO Banco	(3.900)
Otros Movimientos	(7.363)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2.786.480</b>
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Determinadas individualmente</i>	2.674.137
<i>Determinadas colectivamente</i>	112.343

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Los activos en suspenso recuperados en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de junio de 2014 han ascendido a 34.026 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Pérdidas por Deterioro de Activos financieros-Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (192.702 miles de euros en el ejercicio 2013). Por su parte, incrementando dicho capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias, se recogen las amortizaciones de créditos considerados como activos en suspenso por importe de 36.236 miles de euros (93.128 miles de euros en el ejercicio 2013)

A continuación, se muestran los movimientos producidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio 2013 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance de situación por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros
<b>Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2014</b>	<b>4.420.326</b>
Adiciones	-
Saldos considerados de remota recuperación en el periodo	22.513
Dotación neta con cargo a resultados	36.236
Recuperaciones	
Por adjudicaciones	(59.460)
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(34.026)
<b>Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 30 de junio de 2014</b>	<b>4.385.589</b>

	Miles de Euros
<b>Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2013</b>	<b>4.244.307</b>
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	309.625
Dotación neta con cargo a resultados	93.128
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(192.702)
Bajas por otros conceptos	(34.032)
<b>Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>4.420.326</b>

### 7.5.4. Riesgo de crédito con construcción y promoción inmobiliaria

Al 30 de junio de 2014, la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria correspondiente al sector residente ascendía a 360 millones de euros (402 millones de euros al 31 de diciembre de 2013), de los que 165 millones de euros eran activos deteriorados y 55 millones de euros activos corrientes clasificados como subestándar (173 y 64 millones de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), para los que se habían registrado correcciones por deterioro de valor. El importe total de las provisiones específicas por el deterioro de valor, a dicha fecha, ascendía a 110 millones de euros (105 millones de euros al 31 de diciembre de 2013).

Las cifras anteriores corresponden a las financiaciones concedidas con la finalidad de construcción y promoción inmobiliaria. En consecuencia, y de acuerdo con las instrucciones de Banco de España, no se ha tenido en cuenta el CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor se trata: (a) de una empresa inmobiliaria pero se dedica la financiación concedida a una finalidad diferente a la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluye en estos cuadros, y (b) de una empresa cuya actividad principal no es la construcción o promoción inmobiliaria pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, sí se incluyen en estos cuadros.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

A continuación se muestra la información cuantitativa del riesgo inmobiliario al sector residente, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013.

Primer semestre 2014-

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de Crédito:	360	122	110
<i>Del que-</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	146	72	89
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	19	5	6
<i>Subestándar</i>	55	9	15
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	120	-	-
Fallidos (**)	4.386	-	-

(\*) Importe total de la cobertura genérica realizada por el Grupo.

(\*\*) Importe total de fallidos del Grupo.

Ejercicio 2013

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de Crédito:	402	138	105
<i>Del que-</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	151	67	81
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	22	6	7
<i>Subestándar</i>	64	10	17
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	120	-	-
Fallidos (**)	4.420	-	-

(\*) Importe total de la cobertura genérica realizada por el Grupo.

(\*\*) Importe total de fallidos del Grupo.

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Millones de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas	27.263	27.000
Total activo (*)	52.705	52.687
Total fondo de cobertura genérico (*)	113	112

(\*) Negocios totales.

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

A continuación se detalla el riesgo de crédito inmobiliario al sector residente en función de la tipología de las garantías asociadas:

	Millones de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Sin garantía específica	46	58
Otras garantías reales	2	2
Con garantía hipotecaria		
<i>Edificios terminados-viviendas</i>	254	277
<i>Edificios en construcción-viviendas</i>	19	21
<i>Suelo-terrenos urbanizados y urbanizables</i>	37	42
<i>Suelo-resto</i>	2	2
	<b>360</b>	<b>402</b>

*Riesgo cartera hipotecaria minorista-*

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Millones de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Crédito para adquisición de viviendas	12.281	12.590
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	328	351
De los que:		
<i>Dudoso</i>	8	7
<i>Con garantía hipotecaria</i>	11.953	12.239
De los que:		
<i>Dudoso</i>	686	802

Los ratios de loan to value (LTV) de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

*Primer semestre 2014-*

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos				
<i>Con garantía hipotecaria</i>	1.888	7.798	1.633	634
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos				
<i>Con garantía hipotecaria</i>	37	304	157	188

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Ejercicio 2013

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos <i>Con garantía hipotecaria</i>	1.710	7.866	1.749	915
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos <i>Con garantía hipotecaria</i>	30	355	199	219

### **Operaciones de refinanciación y reestructuración**

La política de refinanciación y reestructuración llevada a cabo por el Grupo está definida de acuerdo con las especificaciones establecidas por la regulación del Banco de España.

Las decisiones de refinanciación y reestructuración buscan minimizar las pérdidas para el Grupo y mejorar el valor esperado de recuperación de los préstamos, por lo que las mismas deben partir de un análisis individualizado de la operación a un nivel adecuado de la organización.

Actualmente, el Grupo cuenta con sistemas de detección de síntomas de deterioro de la capacidad de pago del cliente, que tienen en cuenta variables como: políticas de seguimiento, ratings y scorings internos, entre otros, y que suponen restricciones a la concesión de operaciones. Así, la concesión de las operaciones de refinanciación y reestructuración queda restringida a comités de riesgos en los que interviene el Área de Riesgos, sometiéndose las mismas a nivel u órgano de decisión superior al de oficina.

En la misma línea, el Grupo dispone de modalidades de productos específicos orientados a la refinanciación de los riesgos del cliente en dificultades económicas, con los cuales se busca facilitar al cliente el pago de su deuda (principal e intereses).

La política de refinanciación y reestructuración se enfoca a la recuperación de todos los importes debidos, reconociéndose inmediatamente las cantidades que, en su caso, se estimen irrecuperables.

La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos no interrumpe su morosidad, ni producirá su reclasificación a una categoría contable que suponga una mejora, salvo que exista una razonable certeza de que el cliente puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces, y, en ambos casos, se perciban, al menos, los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Periódicamente se revisan las decisiones adoptadas, con el fin de comprobar el adecuado cumplimiento de las políticas de refinanciación y reestructuración.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones calificados por el Grupo ascendían a 7.348.510 y 7.730.238 miles de euros respectivamente, de los que 4.674.519 y 5.092.640 miles de euros respectivamente correspondían a los activos deteriorados del Grupo (véase Nota 7.5.2) y 1.522.439 y 1.821.550 miles de euros respectivamente a activos corrientes (*clasificados como subestándar*) para los que se habían registrado correcciones por deterioro de valor.

El importe total de las provisiones específicas por el deterioro de valor a dicha fecha para dichos activos ascendía a 2.513.751 miles de euros (2.614.625 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

A continuación se muestra la información cuantitativa atendiendo a las distintas contrapartes y finalidades de las operaciones al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, datos en miles de euros:

*Primer semestre 2014*

	Normal <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	10	84.858	-
Resto de personas jurídicas v empresas individuales	987	294.708	16	10.026	1.744	157.936	-
<i>Del que: Financiación a la v promoción inmobiliaria</i>	39	5.769	-	-	16	431	-
Resto de personas físicas	5.906	563.984	7	809	4.356	39.231	-
	<b>6.893</b>	<b>858.692</b>	<b>23</b>	<b>10.835</b>	<b>6.110</b>	<b>282.025</b>	-

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

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

	Subestándar <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas v empresas individuales	993	479.104	20	104.488	1.435	448.124	197.623
<i>Del que: Financiación a la v promoción inmobiliaria</i>	174	27.246	-	-	117	2.565	7.568
Resto de personas físicas	4.906	467.845	7	281	2.513	22.597	76.117
	<b>5.899</b>	<b>946.949</b>	<b>27</b>	<b>104.769</b>	<b>3.948</b>	<b>470.721</b>	<b>273.740</b>

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

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

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

	Dudoso <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	3.597	1.397.948	155	375.086	9.450	1.335.093	1.627.512
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	889	390.850	30	1.026	887	71.271	245.545
Resto de personas físicas	13.888	1.426.507	13	87	13.547	139.797	612.499
	<b>17.485</b>	<b>2.824.455</b>	<b>168</b>	<b>375.174</b>	<b>22.997</b>	<b>1.474.890</b>	<b>2.240.011</b>

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

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

Ejercicio 2013

	Normal <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	11	85.616	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	776	195.592	12	12.202	1.932	226.307	-
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	42	8.800	-	-	39	2.133	-
Resto de personas físicas	3.056	249.043	7	1.075	6.374	46.233	-
	<b>3.832</b>	<b>444.635</b>	<b>19</b>	<b>13.277</b>	<b>8.317</b>	<b>358.156</b>	<b>-</b>

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

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

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

	Subestándar <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	1.298	501.790	25	115.400	2.295	559.144	206.348
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	200	33.239	-	-	166	2.763	9.636
Resto de personas físicas	6.670	602.700	13	276	6.873	42.240	106.363
	<b>7.968</b>	<b>1.104.490</b>	<b>38</b>	<b>115.676</b>	<b>9.168</b>	<b>601.384</b>	<b>312.711</b>

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

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

	Dudoso <sup>(a)</sup>						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales <sup>(b)</sup>		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	3.679	1.494.467	65	498.694	5.616	1.222.661	1.612.456
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	942	375.963	6	654	374	54.991	219.125
Resto de personas físicas	15.456	1.741.815	11	543	12.357	134.460	689.458
	<b>19.135</b>	<b>3.236.282</b>	<b>76</b>	<b>499.237</b>	<b>17.973</b>	<b>1.357.121</b>	<b>2.301.914</b>

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

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

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 7.6. Cartera de inversión a vencimiento

#### 7.6.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	15.496.540	12.320.298
Resto de países de la Unión Europea	64.277	114.603
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	<b>15.560.817</b>	<b>12.434.901</b>
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito residentes	601.006	905.819
Entidades de crédito no residentes	16.693	17.025
Administraciones Públicas residentes	10.182.144	6.182.734
Otros sectores residentes	47.584	97.579
Otros sectores no residentes	4.713.390	5.231.744
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	<b>15.560.817</b>	<b>12.434.901</b>
<b>Por tipo de instrumentos -</b>		
Deuda Pública española	10.182.144	6.182.734
Obligaciones y Bonos del Estado	9.622.048	5.107.757
Deuda Autonómica	560.096	1.074.977
Otros valores de renta fija	5.378.673	6.252.167
Cotizados en mercados organizados	5.378.673	6.252.167
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	<b>15.560.817</b>	<b>12.434.901</b>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

#### 7.6.2 Activos vencidos y deteriorados y cobertura de riesgo de crédito

No existen activos vencidos ni deteriorados ni coberturas por deterioro dentro de esta cartera ni al 30 de junio de 2014 ni al 31 de diciembre de 2013.

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**8. Activos no Corrientes en Venta y Pasivos Asociados con Activos no Corrientes en Venta**

**8.1. Activos no corrientes en venta**

La composición del saldo del capítulo "Activos no corrientes en venta" de los balances consolidados adjuntos, en función de la naturaleza de los activos es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Caja y Depósitos en Bancos Centrales</b>	-	27.775
<b>Otros instrumentos de capital</b>	<b>437.937</b>	<b>461.774</b>
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>	437.937	461.774
<b>Inversiones Crediticias de las que:</b>	<b>76.901</b>	<b>811.136</b>
<i>Depósitos en entidades de crédito</i>	3.233	32.474
<i>Crédito a la clientela</i>	73.668	778.662
<b>Participaciones</b>	<b>224.315</b>	<b>224.333</b>
<b>Activo material del que:</b>	<b>605.858</b>	<b>752.682</b>
<i>Inmovilizado de uso propio</i>	58.985	158.387
<i>Inversiones inmobiliarias</i>	149.783	253.368
<i>Adjudicaciones o recuperaciones por impago</i>	397.090	340.927
<b>Activo intangible</b>	<b>35.014</b>	<b>48.842</b>
<b>Activos fiscales</b>	<b>4.728</b>	<b>5.519</b>
<i>Corrientes</i>	1.057	2.523
<i>Diferidos</i>	3.671	2.996
<b>Resto de activos</b>	<b>83.102</b>	<b>106.158</b>
	<b>1.467.855</b>	<b>2.438.219</b>

A continuación desglosamos las principales partidas incluidas en este capítulo del balance consolidado:

**Otros instrumentos de capital**

El desglose del saldo de esta partida de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre 2013, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Moneda:</b>		
Euro	437.937	461.774
Moneda extranjera	-	-
	<b>437.937</b>	<b>461.774</b>
<b>Cotización:</b>		
Cotizados	30.226	52.797
No cotizados	407.711	408.977
	<b>437.937</b>	<b>461.774</b>
<b>Por área geográfica:</b>		
España	419.987	442.762
Unión Europea (excepto España)	17.950	19.012
	<b>437.937</b>	<b>461.774</b>
<b>Naturaleza:</b>		
Acciones de sociedades españolas	383.774	404.454
Acciones de sociedades extranjeras	91	4.090
Participaciones en Fondos de capital riesgo	54.072	53.230
	<b>437.937</b>	<b>461.774</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

En el cuadro anterior se encontraba recogido minorando directamente el valor del activo, el deterioro registrado en el primer semestre de 2013 por importe de 16.535 miles de euros sobre la participación del Grupo en una entidad financiera española.

El resultado generado en el primer semestre del ejercicio 2013 por la desinversión de otros Instrumentos de capital clasificados como activos no corrientes en venta ascendió a 39.993 miles de euros (Nota 28).

### Participaciones

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones más relevantes mantenidas por el Grupo al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Asociadas-</b>		
Empresa Naviera Elcano, S.A.	53.964	53.964
R. Cable y Telecomunicaciones de Galicia, S.A.	49.680	49.680
Grupo Autocares Monbus, S.L.	31.898	31.898
Enerfin Enervento, S.A.	27.000	27.000
Autopista de Guadalmedina Concesionaria Española, S.A.	17.120	17.120
Tecnocom Telecomunicaciones y Energía, S.A.	16.970	16.970
Emprende, F.C.R	5.930	5.930
Sodiga Galicia, S.C.R., S.A.	5.100	5.100
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	3.080	3.080
Fomento de Iniciativas Náuticas, S.L.	2.990	2.990
Julián Martín, S.A	2.500	2.500
Parque Tecnológico de Galicia, S.A.	893	893
Otras	7.190	7.208
	<b>224.315</b>	<b>224.333</b>

### Activo material

#### De uso propio

Los movimientos significativos en este epígrafe en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 se corresponden con la venta de la participación en EVO Banco, S.A.U.

#### Inversiones inmobiliarias

Los movimientos significativos en este epígrafe en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 se corresponden con la venta de la participación en EVO Banco, S.A.U.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### Adjudicaciones o recuperaciones por impago

El saldo de este capítulo del balance consolidado presentaba la siguiente composición:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Activos residenciales	565.585	446.971
Activos industriales	120.926	96.053
Otros activos	155.626	203.417
<b>Total bruto</b>	<b>842.137</b>	<b>746.441</b>
Menos - Pérdidas por deterioro	(445.047)	(405.514)
<b>Total neto</b>	<b>397.090</b>	<b>340.927</b>

El deterioro por este concepto dotado por el Grupo en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 asciende a 85.676 miles de euros (92.042 miles de euros en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013) (Nota 28).

Los canales de entrada habituales por los que los activos inmobiliarios se incorporan al balance consolidado son las ejecuciones hipotecarias y las daciones en pago. Los procedimientos de admisión y gestión de los activos son únicos, y supervisados por los mismos departamentos, con independencia del canal de entrada.

Las políticas establecidas para enajenar o disponer por otra vía de este tipo de bienes consisten en la definición de un plan de venta completo que tiene como objeto optimizar tanto los planes como los valores de las ventas, y que incluye:

- La preparación del activo para la venta, que contempla su proceso de maduración o inversiones complementarias para su perfecto estado, dentro de la razonabilidad por importe o duración, de forma que se facilite su venta.
- En función de las características del bien, los criterios de actuación aplicados por el Grupo son:
  - o Vivienda terminada. Verificación de que los inmuebles finalizados están en perfecto estado, fijando un precio de venta y a disposición para comercializar por parte de la red de oficinas y otros colaboradores externos.
  - o Promoción en curso. Se lleva a cabo su valoración, contratación y seguimiento de la obra para, así, obtener vivienda terminada pasando al estado anterior.
  - o Terrenos. Aquellos terrenos que por ubicación, precio y características sean susceptibles de venta se procederá a su comercialización inmediata, que, al igual que en productos terminados se canaliza mediante la Red de Oficinas y colaboradores externos. En su caso, se realizarán los oportunos proyectos para su desarrollo, imprescindibles para mantener su valor y expectativas urbanísticas.
- Elaboración de un plan comercial completo de venta, que facilite la salida del balance de los activos adjudicados mediante los canales comercializadores del Grupo.

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

El detalle de la procedencia de los bienes adquiridos y adjudicados en función del destino del préstamo o crédito concedido inicialmente, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

*Primer semestre 2014*

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	65.434	40.453	
<i>Vivienda</i>	65.434	40.453	62%
<i>Resto</i>	-	-	-
Edificios en construcción	44.980	26.967	
<i>Vivienda</i>	44.980	26.967	60%
<i>Resto</i>	-	-	-
Suelo	81.024	62.319	
<i>Terrenos urbanizados</i>	52.953	40.410	76%
<i>Resto</i>	28.071	21.909	78%
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	449.750	208.132	46%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	200.949	107.176	53%
	<b>842.137</b>	<b>445.047</b>	

*Ejercicio 2013*

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	64.286	39.084	
<i>Vivienda</i>	64.286	39.084	61%
<i>Resto</i>	-	-	-
Edificios en construcción	51.462	33.519	
<i>Vivienda</i>	51.462	33.519	65%
<i>Resto</i>	-	-	-
Suelo	86.079	66.628	
<i>Terrenos urbanizados</i>	63.772	49.935	78%
<i>Resto</i>	22.307	16.693	75%
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	370.555	175.574	47%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	174.059	90.709	52%
	<b>746.441</b>	<b>405.514</b>	

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**8.2. Pasivos asociados con activos no corrientes en venta**

La composición del saldo del capítulo "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" de los balances consolidados adjuntos, en función de la naturaleza de los pasivos es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Pasivos financieros a coste amortizado de los que:</b>	<b>160.998</b>	<b>1.962.040</b>
<i>Depósitos de la clientela</i>	146.628	151.734
<i>Otros pasivos financieros</i>	14.370	1.810.306
<b>Provisiones</b>	<b>78.179</b>	<b>142.667</b>
<b>Pasivos fiscales de los que:</b>	<b>12.898</b>	<b>38.125</b>
<i>Corrientes</i>	2.090	1.351
<i>Diferidos</i>	10.808	36.774
<b>Resto de pasivos</b>	<b>1.057</b>	<b>14.572</b>
	<b>253.132</b>	<b>2.157.404</b>

Los movimientos significativos en este epígrafe en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 se corresponden con la venta de la participación en EVO Banco, S.A.U.

**9. Activo material**

El movimiento habido en este capítulo del balance consolidado durante el semestre finalizado al 30 de junio de 2014 y el ejercicio 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste -</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>1.199.175</b>	<b>147.620</b>	<b>1.346.795</b>
Adiciones	5.542	243	5.785
Retiros	(9.128)	(9.114)	(18.242)
Trasposos a activos no corrientes en venta	(20.830)	2.125	(18.705)
Trasposos a inversiones inmobiliarias	(6.857)	6.857	-
Trasposos desde activos no corrientes en venta	47.138	23.011	70.149
Trasposos desde inversiones inmobiliarias	147	(147)	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>1.215.187</b>	<b>170.595</b>	<b>1.385.782</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>(610.361)</b>	<b>(23.322)</b>	<b>(633.683)</b>
Dotaciones	(17.081)	(952)	(18.033)
Retiros	4.539	685	5.224
Trasposos a activos no corrientes en venta	1.976	534	2.510
Trasposos a inversiones inmobiliarias	3.357	(3.357)	-
Trasposos desde activos no corrientes en venta	(3.015)	(1.615)	(4.630)
Trasposos desde inversiones inmobiliarias	(3)	3	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>(620.588)</b>	<b>(28.024)</b>	<b>(648.612)</b>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>(16.631)</b>	<b>(40.006)</b>	<b>(56.637)</b>
Dotaciones	(789)	(4.024)	(4.813)
Trasposos desde activos no corrientes en venta	3.687	(8.835)	(5.148)
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>(13.733)</b>	<b>(52.865)</b>	<b>(66.598)</b>
<b>Activo material neto -</b>			
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>580.866</b>	<b>89.706</b>	<b>670.572</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

	Miles de Euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste -</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>1.773.233</b>	<b>114.367</b>	<b>1.887.600</b>
Adiciones	16.723	179	16.902
Retiros	(95.563)	(3.672)	(99.235)
Traspaso EVO Banco, S.A.U.	(140.591)	-	(140.591)
Trasposos de activos no corrientes en venta	-	19.146	19.146
Trasposos a activos no corrientes en venta	(336.075)	(952)	(337.027)
Trasposos a inversiones inmobiliarias	(18.552)	18.552	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.199.175</b>	<b>147.620</b>	<b>1.346.795</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>(708.273)</b>	<b>(9.529)</b>	<b>(717.802)</b>
Dotaciones	(44.091)	(2.934)	(47.025)
Retiros	51.245	1.440	52.685
Traspaso EVO Banco, S.A.U	34.994	-	34.994
Trasposos a inversiones inmobiliarias	12.405	(12.405)	-
Trasposos a activos no corrientes en venta	43.359	106	43.465
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>(610.361)</b>	<b>(23.322)</b>	<b>(633.683)</b>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dotaciones	(90.151)	(40.006)	(130.157)
Trasposos desde activos no corrientes en venta	73.520	-	73.520
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>(16.631)</b>	<b>(40.006)</b>	<b>(56.637)</b>
<b>Activo material neto -</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>572.183</b>	<b>84.292</b>	<b>656.475</b>

**10. Activo intangible**

**10.1. Deterioro de Fondos de comercio**

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2014 y en el ejercicio 2013 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio del Grupo.

**10.2. Deterioro de Otros activos intangibles**

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2014 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los otros activos intangibles del Grupo. El gasto por amortización de Otros activos intangibles en el primer semestre correspondiente al ejercicio 2014 asciende a 1.183 miles de euros (1.483 miles de euros en 2013) que se registran en el epígrafe Amortización de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**11. Resto de activos**

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Resto de activos</b>		
Existencias	620	774
Resto	250.554	217.915
	<b>251.174</b>	<b>218.689</b>

**12 Pasivos financieros**

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de Euros (*)					
	30.06.14			31.12.13		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>						
Depósitos de bancos centrales	-	-	9.419.988	-	-	9.408.839
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.121.760	-	-	5.937.093
Depósitos de la clientela	-	-	33.946.502	-	-	30.605.914
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.543.320	-	-	2.544.968
Derivados de negociación	215.880	-	-	233.554	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	150.128	-	-	155.723
<b>Total individual</b>	<b>215.880</b>	<b>-</b>	<b>49.181.698</b>	<b>233.554</b>	<b>-</b>	<b>48.652.537</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>						
Depósitos de bancos centrales	-	-	9.419.988	-	-	9.408.839
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.122.906	-	-	4.878.154
Depósitos de la clientela	-	-	32.674.141	-	-	29.356.815
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.543.320	-	-	2.544.968
Derivados de negociación	215.880	-	-	233.554	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	219.205	-	-	234.721
<b>Total consolidado</b>	<b>215.880</b>	<b>-</b>	<b>47.979.560</b>	<b>233.554</b>	<b>-</b>	<b>46.423.497</b>

(\*) No incluye derivados de cobertura.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 12.1. Pasivos financieros a coste amortizado

#### 12.1.1. Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 era la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Banco de España	9.280.001	9.280.001
Ajustes por valoración	139.987	128.838
	<b>9.419.988</b>	<b>9.408.839</b>

#### 12.1.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>A plazo o con preaviso:</b>		
Cuentas a plazo	349.658	459.466
Cesión temporal de activos	2.466.334	4.223.502
Otras cuentas	297.718	186.253
Ajustes por valoración	9.196	8.933
	<b>3.122.906</b>	<b>4.878.154</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 12.1.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Por situación Geográfica</b>		
España	30.558.486	27.228.466
Resto de países de la Unión	557.905	559.929
Resto del mundo	1.359.423	1.373.140
Ajustes por valoración	198.327	195.280
	<b>32.674.141</b>	<b>29.356.815</b>
<b>Por naturaleza</b>		
Cuentas corrientes	4.798.103	3.745.362
Cuentas de ahorro	8.329.250	8.127.769
Imposiciones a plazo	16.252.644	16.402.953
Pasivos financieros híbridos	91.728	341.125
Cesiones temporales de activos	3.004.089	544.326
Ajustes por valoración	198.327	195.280
	<b>32.674.141</b>	<b>29.356.815</b>
<b>Por moneda</b>		
Euro	31.563.908	28.266.764
Moneda extranjera	911.906	894.771
Ajustes por valoración	198.327	195.280
	<b>32.674.141</b>	<b>29.356.815</b>

### 12.1.4. Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Cédulas hipotecarias	2.150.000	2.450.000
Otros valores no convertibles	1.676.516	4.220.516
Valores propios	(1.322.620)	(4.089.120)
Ajustes por valoración		
- Intereses devengados	44.908	54.903
- Operaciones de microcobertura	2.430	2.723
- Costes de transacción	(7.914)	(94.054)
	<b>2.543.320</b>	<b>2.544.968</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**12.1.5. Emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda**

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados, en el período de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y el ejercicio 2013, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo al 31/12/2013	(+) Emisiones	(-) Recompras reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2014
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	6.670.516	-	(2.844.000)	-	3.826.516
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.670.516</b>	<b>-</b>	<b>(2.844.000)</b>	<b>-</b>	<b>3.826.516</b>

	Miles de Euros				
	Saldo al 31/12/2012	(+) Emisiones	(-) Recompras reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 31/12/2013
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	9.366.272	10.182	(2.705.938)	-	6.670.516
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.366.272</b>	<b>10.182</b>	<b>(2.705.938)</b>	<b>-</b>	<b>6.670.516</b>

No existen importes garantizados por la Entidad dominante o por otras sociedades del Grupo en el caso de emisiones, recompras o reembolsos realizadas por entidades asociadas, negocios conjuntos que se consolidan por el método de la participación o por cualquier otra sociedad distinta a las entidades que forman parte del Grupo en los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

No se han realizado por parte del grupo emisiones de valores representativos de deuda en el período comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2014.

Todas las emisiones anteriores, están garantizadas con el patrimonio de NCG Banco, S.A. y cotizan en el mercado AIAF.

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**13. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones**

El movimiento experimentado durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y en el ejercicio 2013 en el epígrafe de Provisiones se muestra a continuación:

*Primer Semestre 2014-*

	Miles de Euros		
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		Otras provisiones
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>336.061</b>	<b>109.739</b>	<b>424.399</b>
Dotación con cargo a resultados	7.304	(10.634)	39.342
Provisiones utilizadas	(46.890)	-	(228.828)
Traspasos	(4.200)	(990)	-
Otros movimientos	-	-	268.786
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>292.275</b>	<b>98.115</b>	<b>503.699</b>

*Ejercicio 2013-*

	Miles de Euros		
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		Otras provisiones
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>369.879</b>	<b>67.039</b>	<b>235.690</b>
Dotación con cargo a resultados	27.763	45.680	353.862
Provisiones utilizadas	(46.122)	4.090	(165.153)
Traspasos	-	(7.070)	-
Otros movimientos	(15.459)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>336.061</b>	<b>109.739</b>	<b>424.399</b>

**Provisiones - Fondos para Pensiones y obligaciones similares**

En la memoria de las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2013 se recogen las características principales de los compromisos por pensiones del Grupo.

**Provisiones para riesgos y compromisos contingentes**

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### Otras Provisiones para riesgos

Otras provisiones para riesgos y cargas incluyen los fondos constituidos por el Grupo para cubrir riesgos que, derivados de hechos ya acaecidos, es probable que generen desembolsos futuros relacionados con la operativa habitual del Grupo.

Otros Movimientos se corresponde con las garantías activadas en función del contrato de compraventa con el FROB por el cual se compromete a hacer frente a procesos judiciales abiertos pendientes de resolución, así como a reclamaciones futuras por los mismos (véase Nota 1.2).

### 14. Situación fiscal

El Grupo tiene registrados a cierre del primer semestre de 2014 activos fiscales diferidos por importe de 2.539.126 miles de euros (de los que 3.671 miles de euros se clasifican como activos no corrientes en venta) (2.543.816 miles de euros a cierre del ejercicio 2013 de los que 2.996 miles de euros se clasificaban como activos no corrientes en venta). Dichos activos fiscales diferidos se corresponden fundamentalmente con los saldos que han sido identificados como monetizables de acuerdo con el Real Decreto 14/2013, detallándose los mismos, así como los criterios tenidos en cuenta para su activación, en la Nota 27 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo a cierre del ejercicio 2013.

### 15. Patrimonio neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, en el estado de cambios en el patrimonio neto total consolidado adjuntos y que se detallan en la Nota 1.2 de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados.

### 16. Intereses y rendimientos asimilados

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explícito se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable; así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Depósitos en Bancos Centrales	298	784
Depósitos en entidades de crédito	2.703	10.005
Créditos a la clientela	286.743	445.750
Valores representativos de deuda	229.796	284.868
Activos dudosos	42.278	38.763
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(322)	(3.315)
Otros rendimientos	3.339	2.927
	<b>564.835</b>	<b>779.782</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 17. Intereses y cargas asimiladas

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, incluidos los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable; así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables, y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Banco de España	11.125	35.996
Depósitos de entidades de crédito	23.082	26.373
Depósitos de la clientela	193.076	306.746
Débitos representados por valores negociables	50.658	67.390
Pasivos subordinados	-	9.746
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(1.638)	(28.877)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	3.050	2.890
Otras cargas	20	2
	<b>279.373</b>	<b>420.266</b>

### 18. Rendimiento de instrumentos de capital

Comprende los dividendos y retribuciones de instrumentos de capital correspondientes a beneficios generados por entidades participadas con posterioridad a la fecha de adquisición de la participación.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, por naturaleza de los instrumentos financieros, así como por su cotización, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>Instrumentos de capital clasificados como:</b>		
Cartera de negociación	-	154
Activos financieros disponibles para la venta	6.603	5.291
	<b>6.603</b>	<b>5.445</b>
<b>Instrumentos de capital con la naturaleza de:</b>		
Cotizados (Nota 8)	-	1.038
No cotizados	6.603	4.407
	<b>6.603</b>	<b>5.445</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 19. Resultado en entidades valoradas por el método de la participación

Comprende el importe de los beneficios o pérdidas generados en el ejercicio por las entidades asociadas, así como por las entidades multigrupo cuando se haya optado por su valoración por el método de la participación, imputables al Grupo.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros	Miles de Euros
	30.06.2014	30.06.2013
CxG Aviva, S.A.	6.608	5.638
Caixanova Vida y pensiones S.L	2.554	3.020
Resto sociedades	474	(176)
	<b>9.636</b>	<b>8.482</b>

### 20. Comisiones percibidas

Comprende el importe de todas las comisiones devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

A continuación, se presenta el importe de los ingresos por comisiones devengadas por el Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado, con indicación de los epígrafes de la cuentas de pérdidas y ganancias consolidada de dicho ejercicio en que dichos ingresos se han contabilizado:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
<b>Comisiones percibidas:</b>		
Comisiones por riesgos contingentes	8.089	9.778
Comisiones por compromisos contingentes	1.085	1.456
Comisiones por servicios de cobros y pagos	35.863	44.357
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	132	173
Comisiones por servicios no bancarios	12.383	14.013
Comisiones por servicios de valores	1.785	2.202
Otras	18.668	26.396
	<b>78.005</b>	<b>98.375</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 21. Comisiones pagadas

Comprende el importe de todas las comisiones pagadas o a pagar devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.810	2.458
Otras comisiones	6.820	9.963
	<b>8.630</b>	<b>12.421</b>

### 22. Resultados de operaciones financieras

Incluye el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo y a correcciones de valor de activos; así como los resultados obtenidos en su compraventa.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 adjuntas, en función del origen de las partidas que lo conforman y su clasificación contable es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Cartera de negociación	40	1.379
Activos financieros disponibles para la venta	149.103	20.646
Cartera de inversión a vencimiento	244.756	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(100)	567.757
Derivados de cobertura	(222)	(64)
Derivados de negociación	50	758
	<b>393.627</b>	<b>590.476</b>

Los importes registrados en las partidas "Activos disponibles para la venta" y "Cartera de inversión a vencimiento" recogen los beneficios generados por la venta de una parte de los valores incluidos en dichas carteras en mercados organizados y a precios de mercado. Las ventas de "Cartera de inversión a vencimiento" no han supuesto la reclasificación del importe restante de la misma, al haberse realizado en el ámbito del proceso de reestructuración del Banco que se menciona en la Nota 1.2 de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados con el fin de mantener los niveles de riesgo de tipo de interés dentro de las políticas y límites establecidos por el Banco como consecuencia de dicho proceso.

El importe registrado en la cuenta "Pasivos financieros a coste amortizado" del cuadro anterior en el primer semestre de 2013 recoge, principalmente, los beneficios generados por la recompra de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas (véase Nota 1.2).

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 23. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Ingresos de las inversiones inmobiliarias y arrendamientos operativos	2.201	5.805
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios no financieros	17.767	13.960
Otros conceptos	18.032	13.248
	<b>38.000</b>	<b>33.013</b>

### 24. Gastos de personal

Comprenden todas las retribuciones del personal en nómina, fijo o eventual, con independencia de su función o actividad, devengadas en el ejercicio cualquiera que sea su concepto, incluidos el coste de los servicios corrientes por planes de pensiones, las remuneraciones basadas en instrumentos de capital propio y los gastos que se incorporen al valor de los activos.

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Sueldos y salarios	101.873	128.199
Seguridad Social	25.840	32.241
Primas a planes de prestación definida	29	39
Dotaciones a planes de prestación definida	3.031	3.031
Indemnizaciones	69	40.331
Otros gastos de personal	4.554	5.027
	<b>135.396</b>	<b>208.868</b>

El número medio de empleados del Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, distribuido por categorías profesionales y por género, es el siguiente:

*Primer Semestre 2014-*

	NCG Banco	Grupo NCG Banco
	30.06.2014	30.06.2014
Hombres	2.156	2.308
Mujeres	2.079	2.242
<b>Total Plantilla Media</b>	<b>4.235</b>	<b>4.550</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Primer Semestre 2013-

	NCG Banco	Grupo NCG Banco
	30.06.2013	30.06.2013
Hombres	2.902	3.102
Mujeres	2.670	2.855
<b>Total Plantilla Media</b>	<b>5.572</b>	<b>5.957</b>

### 25. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Inmuebles, instalaciones y material	23.302	25.775
Informática	16.695	16.721
Publicidad	11.578	7.075
Comunicaciones	8.566	9.969
Tributos	9.461	4.370
Otros gastos de administración	11.024	10.856
Gastos judiciales e informes técnicos	5.732	7.175
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	2.685	3.629
Gastos de representación y servicios al personal	1.739	1.969
Primas de seguros	1.998	1.824
Por órganos de gobierno y control	71	243
	<b>92.851</b>	<b>89.606</b>

### 26. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	26.028	25.975
Gastos de las inversiones inmobiliarias	55	113
Aprovisionamiento de sociedades inmobiliarias del grupo	-	2.782
Otros conceptos	37.773	17.096
	<b>63.856</b>	<b>45.966</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**27. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta**

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>Miles de Euros</b>	
	<b>Ganancias / (Pérdidas)</b>	
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
Por venta de activo material	226	(3.520)
Por venta de participaciones	(735)	-
Otros conceptos	(117)	-
	<b>(626)</b>	<b>(3.520)</b>

**28. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas**

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>Miles de Euros</b>	
	<b>Ganancias / (Pérdidas)</b>	
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
Deterioro de adjudicados (Nota 8)	(85.676)	(92.042)
Resultados por venta de Activos Financieros Disponibles para la venta (Nota 8)	-	39.993
Resultados por venta de adjudicados	14.670	-
Resultados por ventas de participadas	-	631
Otros resultados de activos no corrientes en venta	(147)	-
	<b>(71.153)</b>	<b>(51.418)</b>

**GRUPO NCG BANCO**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

**29. Transacciones con partes vinculadas**

Además de la información presentada en la Nota 5 en relación con las remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección, a continuación se presentan los saldos registrados en el balance consolidado resumido al 30 de junio de 2014 y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 que tienen su origen en transacciones con partes vinculadas, de acuerdo a lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre.

	Miles de Euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	
<b>GASTOS E INGRESOS:</b>					
1) Gastos financieros	-	2	-	1.107 <sup>a</sup>	1.109
2) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
<b>GASTOS</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1.107</b>	<b>1.109</b>
10) Ingresos financieros	-	10	325	1.480	1.815
11) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	-	-	-	-
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
<b>INGRESOS</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>325</b>	<b>1.480</b>	<b>1.815</b>

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes  
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

Miles de Euros					
Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total	
<b>OTRAS TRANSACCIONES</b>					
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	1.368	-	75.674	77.042
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	144.947	144.947
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	14	19.727	19.741
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	1.985	1.985
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

### **30. Cambios Habidos en los Activos y Pasivos Contingentes del Grupo**

#### **30.1 Activos contingentes**

Durante el primer semestre del ejercicio 2014 no se ha producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013.

#### **30.2 Pasivos contingentes**

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37. No se han producido variaciones significativas en los pasivos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013.

## GRUPO NCG BANCO

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014

### 31. Hechos Posteriores

- Con fecha 1 de julio de 2014, Sareb y NCG Banco, S.A. han procedido a la subsanación del Contrato de transmisión de activos suscrito con fecha 21 de diciembre de 2012 entre ambas entidades y modificado con fecha 25 de febrero de 2013. El importe total de los activos objeto de la subsanación ha ascendido a 182 millones de euros, importe que ha sido calculado aplicando los criterios de dicho Contrato de Transmisión de Activos.

El importe de la subsanación se corresponde con una serie de ajustes de perímetro y con los últimos ajustes de precio liquidados, en virtud del Acuerdo transaccional de liquidación entre NCG y Sareb de fecha 1 de julio de 2014.

Con fecha 7 de julio de 2014 se ha hecho efectiva la subsanación mediante la amortización anticipada parcial, por parte de Sareb de bonos senior. Adicionalmente, se han incluido en el cálculo del importe de los activos objeto de subsanación los cupones pagados que hubiera liquidado la sociedad con anterioridad a la fecha de liquidación de la subsanación. El cálculo del cupón pagado se ha realizado sobre el importe efectivo de cada una de las series de bonos y se ha calculado un tipo de interés de remuneración de dichos cupones para compensar a Sareb del desembolso realizado.

Las provisiones ya constituidas en 2013 para la cobertura esta contingencia, unido a la garantía aportada por el FROB al comprador respecto a esta eventualidad en el contrato de compraventa, provoca que dicha subsanación no tenga impacto en la cuenta de resultados del Grupo.

- Con fecha 1 de agosto de 2014 los Consejos de Administración de NCG Banco, S.A. y Banco Etcheverría, S.A. tienen previsto aprobar el Proyecto de Fusión. La fusión se llevará a cabo mediante la absorción de Banco Etcheverría, S.A. (entidad absorbida) por NCG Banco, S.A. (entidad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación, de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los activos y pasivos de Banco Etcheverría, S.A.

En este contexto, se plantea la fusión cuya finalidad es la de simplificar la estructura societaria, organizativa y de funcionamiento del Grupo Banesco en España, permitiendo una mejor utilización de los recursos del Grupo. La fusión planteada permitirá racionalizar y simplificar la estructura societaria y operativa del Grupo Banesco y optimizar su gestión, englobando las estructuras administrativas de la sociedad absorbida en la organización de la sociedad absorbente, sin alterar la capacidad de negocio. La fusión permitirá un mejor aprovechamiento de las ventajas y capacidades del Grupo en España, especialmente en el diseño de soluciones para clientes y en la elaboración del catálogo de productos que compondrán la oferta de la entidad.

## GRUPO NCG BANCO

Informe de Gestión Consolidado  
correspondiente al primer semestre de 2014

### 1. Alcance, ámbito y marco global del informe de gestión

El presente informe de gestión de NCG Banco, S.A. (en lo sucesivo ABANCA, nombre comercial de la entidad desde junio de 2014) recoge las actuaciones, evolución de negocio y resultados obtenidos por la entidad a lo largo del primer semestre de 2014.

Como se detalla con posterioridad en el presente documento, en el mes de junio de 2014 se produjo el perfeccionamiento de la venta de la participación del FROB y del FGD en ABANCA al Grupo Banesco. Previamente, en febrero de 2014, se materializó la venta de EVO Banco al fondo Apollo (supuso la salida del balance del banco de esta unidad de negocio).

La evolución interanual de la cuenta de resultados de ABANCA, además de por los hechos anteriormente mencionados, se ha visto afectada también por el ejercicio de gestión de híbridos y por la retirada de los suelos en la cartera hipotecaria en mayo de 2013, así como por la venta en julio de 2013 de 66 oficinas a Banco Echeverría, lo que tendrá que ser considerado a efectos de su interpretación.

### 2. Entorno económico, financiero y normativo

#### *Entorno económico*

El entorno económico en el cual el Grupo ha desarrollado su actividad en el primer semestre de 2014 se ha caracterizado por una senda de moderada recuperación ya iniciada en el segundo semestre de 2013, tanto en el ámbito europeo como español.

- La economía mundial ha mostrado una cierta debilidad en el inicio del año. Entre las grandes economías, destaca especialmente el descenso de actividad en Estados Unidos, afectada por las adversas condiciones climáticas del país en los primeros meses del año, si bien en el segundo trimestre sus registros laborales dan muestras de cierta reactivación. China también moderó su crecimiento en el primer trimestre, aunque las medidas de estímulo puestas en marcha en abril han permitido mejorar los registros en el segundo trimestre.
- En el ámbito europeo, la Eurozona se mantiene en la senda de suave reactivación, con creciente divergencia entre sus grandes economías: mientras aumenta en intensidad en Alemania, Francia presenta síntomas de estancamiento. El Reino Unido continúa ganando tracción, tras crecer su PIB por encima del 3% anualizado en el primer trimestre.
- La economía española logró un alza interanual en el primer trimestre del 0,5%, el primer registro positivo tras nueve trimestres de descensos interanuales continuados del PIB. La aceleración del consumo privado ha sido el principal soporte de esta evolución, favorecido por la progresiva mejoría del mercado laboral. La trayectoria de la inversión en bienes de equipo, encadenando varios trimestres de tasas positivas y crecientes, constituye otro de los pilares de esta incipiente recuperación. Los indicadores disponibles para el segundo trimestre apuntan a una prolongación de esta dinámica.
- La inflación se mantuvo durante todo el semestre en niveles reducidos y con un diferencial favorable respecto a la Unión Monetaria.

#### *Entorno financiero*

- Durante la primera mitad de 2014 continúa reafirmandose la confianza en la economía española, al amparo de los avances observados en el entorno macroeconómico y en el proceso de perfeccionamiento la Unión Bancaria. Ello ha tenido su reflejo en la evolución de la prima de riesgo que se ha reducido 78 puntos básicos en los seis primeros meses del año, cerrando junio en 142 puntos.
- La ausencia de tensiones inflacionarias y la modesta recuperación económica en la Eurozona, propició que el Consejo de Gobierno del BCE, en su reunión del 5 de junio, adoptara un conjunto amplio de medidas de relajación de la política monetaria, tanto de naturaleza convencional –reducción de tipo de interés oficial al 0,15%- como más heterodoxas a través de mecanismos de inyección de liquidez.

- En este escenario el crédito en España ha moderado sensiblemente sus tasas de caída en 2014, hasta situarse en niveles prácticamente planos (-0,1%) en los cuatro primeros meses de 2014 (última fecha con información disponible), al tiempo que la tasa de morosidad se redujo hasta el 12,7%. En el capítulo de los depósitos de clientes, se observa un retroceso del -1,6% hasta abril, afectados por el fuerte crecimiento de los recursos fuera de balance (+8%).
- Los resultados por operaciones financieras (generación de plusvalías), las menores necesidades de provisiones tras el saneamiento del riesgo inmobiliario realizado en ejercicios previos, unido a la reducción de los gastos de explotación y el ajuste de los costes de financiación, han sido determinantes para que las entidades financieras españolas alcanzasen unos beneficios antes de impuestos de 4.354 millones de euros en el primer trimestre de 2014 (última fecha con información disponible), frente a los apenas 24 M€ de un año antes.

### **Entorno normativo**

Durante el primer semestre del año los cambios más relevantes en el marco normativo han sido:

- **Protección deudores hipotecarios:** El 10 de enero de 2014 se publicó la Resolución de la Secretaría de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa, por la que se publicaba la lista de entidades que han comunicado su adhesión al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual, entre las que se encuentra NCG Banco, S.A. (ABANCA).
- **Adaptación a Basilea III:** Se publicó la Circular 2/2014, de 31 de enero, del Banco de España, a las entidades de crédito, que se enmarca dentro del proceso de incorporación a España de la normativa de la Unión Europea que a su vez introduce en ella la nueva generación de regulación bancaria internacional de solvencia y liquidez conocida como Basilea III. Asimismo, a lo largo de 2014 se publicaron varios Reglamentos Delegados por parte de la Unión Europea relacionados con la regulación de fondos propios, adaptación a la CRR (Capital Requirements Regulation) del Reglamento 575/2013 y CRD (Capital Requirements Directive) de la Directiva 2013/36. Uno de los impactos más relevantes de este nuevo marco es la ponderación al 100% de los créditos fiscales monetizables en el cálculo de los activos ponderados por riesgos.
- **Nuevo código bancario español:** En junio de 2014 se publicó la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito (BOE día 27. Corrección de errata BOE día 28), que completa la transposición<sup>1</sup> de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (conocida como CRD, Capital Requirements Directive, IV), pero se aprovecha para unificar en una sola toda la normativa legal.

Varias normas legales son derogadas y, por tanto, sustituidas por la nueva ley. Destacan la Ley de ordenación bancaria de 1946, las leyes 13/1985 y 26/1988, reguladoras hasta ahora, respectivamente, de la solvencia y la disciplina de las EC, que han sufrido múltiples modificaciones a lo largo del tiempo, sobre todo la Ley 13/1985, que, siendo anterior a los Acuerdos de Capital de Basilea, se ha tenido que adaptar a sus sucesivas versiones, en particular a los denominados Basilea I, II y III. Todo ello, sin olvidar el Real Decreto Legislativo 1298/1986, donde hasta ahora se definían las EC españolas.

### **3. Hechos relevantes que condicionaron la evolución durante el primer semestre de 2014**

- El 28 de febrero de 2014 NCG Banco, S.A., una vez cumplidas las condiciones suspensivas a las que quedó sometida la eficacia de la compraventa de la unidad de negocio operada bajo la marca "EVO", procedió a la transmisión de la totalidad de las acciones de EVO Banco, S.A., que han sido adquiridas por Apollo European Principal Finance Fund II. Esta venta ha supuesto el traspaso de 80 oficinas, 590 empleados y un volumen de activos de 1.914 millones de euros.

- El 18 de diciembre de 2013 la Comisión Rectora del FROB acordó, tras un estudio de las ofertas vinculantes recibidas en el proceso de venta del 88,33% de NCG Banco, S.A., la adjudicación de la entidad a Banco Etcheverría S.A./Grupo Banesco por un importe de 1.003 millones de euros.
- El 25 de junio de 2014, tras haberse cumplido todos los requisitos legalmente previstos y haberse obtenido la correspondiente aprobación de las autoridades competentes, nacionales e internacionales, se ha completado la transmisión de las acciones que ostentaba el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) y el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) en NCG Banco, S.A..
- El 17 de enero de 2014, y dentro del proceso previsto de adjudicación de NCG Banco, S.A., la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó la sustitución del Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. y el nombramiento del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) como administrador.
- El 31 de marzo de 2014 la Junta de Administradores de NCG Banco, S.A. nombró a D. Francisco Botas Ratera como Director General Corporativo de la entidad, y el 3 de abril se pone en marcha la nueva estructura organizativa y un nuevo Comité de Dirección.
- El 20 de junio la Comisión Europea, junto a la autorización de la venta de ABANCA, aprueba la modificación de su plan de reestructuración y la aplicación a la entidad de un nuevo pliego de términos ("Term Sheet") que sustituye al anterior. El nuevo Term Sheet contempla la integración de ABANCA con Banco Etcheverría, también propiedad de Grupo Banesco, para formar una entidad de crédito saneada y centrada en el mercado de Galicia y el norte de España.
- El 26 de junio de 2014 se celebró reunión del Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. que acordó la designación de D. Javier Etcheverría de la Muela y D. Juan Carlos Escotet Rodríguez, como Presidente y Vicepresidente del Consejo de Administración, respectivamente, de D. Francisco Botas Ratera, como Consejero Delegado, y de D. José Eduardo Álvarez Sánchez y Dña. María Consolación Borrás Retamero, como Secretario y Vicesecretaria no consejeros, respectivamente. En consejo se completaba con los consejeros D. Raúl Baltar Estévez, D. Pedro Raúl López Jácome, Dña. Carina Szpilka Lázaro y D. Miguel Angel Capriles López.
- A lo largo de 2014 se han producido las siguientes revisiones de las calificaciones crediticias asignadas a ABANCA:
  - El 15 de abril de 2014, la agencia de calificación Fitch Ratings elevó un escalón el rating de viabilidad de ABANCA, desde b+ hasta bb-, debido al progreso observado en la aplicación del plan de reestructuración de la entidad. Asimismo, mantuvo el rating emisor a largo plazo en BB+ y a corto plazo en B, ambos con perspectiva negativa.

Posteriormente, el 28 de abril de 2014, Fitch Ratings hizo pública la mejora del rating de la deuda de ABANCA avalada por el Estado, desde BBB a BBB+, como consecuencia de la mejora del rating soberano español efectuada el 25 de abril de 2014.

  - El 10 de abril de 2014, la agencia Standard and Poor's (S&P) publicó la calificación crediticia de ABANCA, en la que redujo el rating emisor a largo plazo en un escalón, de BB- a B+, manteniendo el rating a corto plazo en B, ambos con perspectiva negativa.

El 15 de abril de 2014 S&P comunicó que mantenía en BBB+ la calificación de las cédulas hipotecarias de ABANCA. Además, la agencia retiró este rating del estado *credit watch* situándolo en perspectiva negativa, lo que indica una menor probabilidad de revisión a la baja a corto plazo.

#### 4. Actividad de las entidades que al 30 de junio de 2014 configuran ABANCA

##### 4.1. Estrategia

El primer semestre de 2014 ha estado condicionado por el proceso de transición derivado del cambio de propiedad y el período de perfeccionamiento requerido para la compraventa del banco. La adjudicación de NCG Banco a Grupo Banesco se produce el 18 de diciembre de 2013 y la efectividad de la compraventa quedó sujeta al cumplimiento de las condiciones suspensivas y, en particular, a la aprobación por parte de la Comisión Europea, Banco de España y Comisión Nacional de Mercados y Competencia, de tal modo que la transmisión de acciones no se produce hasta el 25 de junio de 2014.

En este escenario, los ejes de gestión de ABANCA durante el primer semestre han sido:

- **Cambio Organizativo:** Se nombra un nuevo Consejero Delegado, se realiza un profundo cambio en la estructura organizativa y composición del Comité de Dirección, que queda integrado por nueve direcciones generales y dos áreas de control, un organigrama que refleja la prioridad que se otorga al crédito, la gestión de riesgos y la internacionalización de la actividad.
- **Implantación de las mejores prácticas de Gobierno Corporativo.** Se constituye un nuevo Consejo, integrado por nueve miembros: cuatro consejeros dominicales y cinco independientes, en una apuesta por la profesionalización, la trayectoria y el crédito profesional de sus miembros y el peso mayoritario de los consejeros independientes, alineándose con las mejores prácticas de gobierno corporativo.
- **Equilibrio de balance y consolidación de la posición de liquidez a largo plazo:** Se ha procedido a la reestructuración de la cartera de renta fija, buscando acompasar los vencimientos de la financiación mayorista a largo plazo con la amortización de la cartera de renta fija. Durante el semestre se han vendido posiciones de renta fija con vencimientos superiores a 2016 por importe de 3.683 millones de euros que se sustituye por nuevos títulos cuyo plazo de amortización coincide con los vencimientos de emisiones.
- **Restablecer la relación y confianza con los clientes y su entorno** de una entidad que en los últimos años había experimentado un profundo deterioro en su imagen. Se procede al cambio de marca a "ABANCA" en tan sólo 4 días (rotulación oficinas, web, banca electrónica, canales autoservicio, soportes publicitarios, etc.). Se avanza en la solución individualizada de las reclamaciones de clientes afectados por híbridos, de tal modo que 14.910 clientes recuperaron sus ahorros en el semestre. Paralelamente, se sigue un proceso interno de mejora de clima e incorporación de nuevos valores culturales.
- **Dinamización de la actividad comercial, la concesión de crédito y recuperación de clientes:** se reestructura la red de distribución con un nuevo mapa de direcciones territoriales y zonas, se modifica el sistema de atribuciones, se avanza en la simplificación de cartera de productos y los procesos, buscando un servicio más ágil. Se crea un área específica de crédito para recuperar la cuota perdida en financiación a empresas y se lanza "Multicrédito 48 horas" como primer producto del nuevo banco.
- **Fortalecimiento de la gestión de riesgos,** mediante una profunda revisión de las prácticas de análisis, clasificación, provisión y seguimiento del riesgo de crédito para anticiparse a los estándares que se derivan del ejercicio de Asset Quality Review practicado por el Banco Central Europeo.
- **Revisión de las condiciones del Term Sheet.** Tras la venta de la entidad en un proceso competitivo al Grupo Banesco, se modifican las condiciones del Term Sheet, permitiendo normalizar la operatoria de la red de fuera de Galicia, se reduce el ajuste previsto de oficinas y empleados, se flexibiliza el proceso de venta de participadas y se reduce su vigencia a diciembre de 2016.

## 4.2. Negocio y Resultados

### Negocio y Resultados-

A lo largo del primer semestre de 2014, el grupo consolidado obtiene un beneficio neto de 314 millones de euros, situando su ratio de capital (CTE1 en Basilea III) en el 12,12%.

La evolución del negocio y de los resultados consolidados de ABANCA se comenta a continuación con mayor detalle.

#### a) Captación

Los **depósitos de clientes** finalizan el semestre con un saldo de 32.674 millones de euros, con un crecimiento en el semestre del 11,3%. Los depósitos de clientes minoristas incrementaron su saldo en 958 millones de euros en el año, con avances tanto en vista como en plazo.

El volumen de recursos captados a través de **emisiones**, incluyendo las cédulas singulares que se contabilizan en depósitos de clientes, redujo su saldo en 102 millones de euros respecto a diciembre de 2013, en línea con la estrategia orientada a reducir la dependencia de mercados mayoristas como fuente de financiación de la Entidad.

Los recursos gestionados **fuera de balance** presentaban un saldo a cierre del semestre de 3.377 millones de euros, destacando el avance anual del 16,5 % en el patrimonio gestionado en fondos de inversión.

#### b) Inversión

A lo largo del primer semestre de 2014 ABANCA formalizó nuevas operaciones de financiación por importe de 1.459 millones de euros, importe al que se suma el volumen financiado a través de líneas de descuento, factoring o confirming para totalizar 2.850 millones de euros de financiación concedida en los seis primeros meses del año. A pesar de ello, el **crédito a clientes** se reduce en 334 millones de euros en el año para finalizar el mes de junio con un saldo de 24.921 millones de euros, afectado por las restricciones fijadas por el *Term Sheet* a la concesión de financiación fuera de Galicia.

El saldo de créditos **dudosos** se sitúa en junio de 2014 en 4.675 millones de euros, tras una reducción del -8,2% en el semestre. El 48,03% de la cartera de créditos dudosos tiene la consideración de dudoso subjetivo (se encuentra al corriente de pago o presenta impagos inferiores a los tres meses), al tiempo que el saldo del **fondo de insolvencias** de créditos alcanzó los 2.662 millones de euros que sitúan la tasa de cobertura del crédito en el 59,94%.

A cierre de junio los **activos adjudicados** o recibidos en pago de deuda presentaban un valor contable neto de 397 millones de euros, con una cobertura del 52,9%. Durante el semestre se han vendido 914 inmuebles considerando también los gestionados a SAREB.

En cuanto a la **cartera de valores**, la cartera de renta fija presenta en junio de 2014 un saldo de 20.896 millones de euros, que tras el proceso de reestructuración descrito anteriormente, ha incrementado su saldo en 1.501 M€ en el semestre, concentrado en renta fija pública. Por su parte, se siguió con la desinversión de participaciones empresariales, de tal modo que finaliza junio de 2014 con un volumen de cartera de renta variable de 851 millones de euros, de los cuales 733 M€ se encuentran clasificados en el balance consolidado público en el epígrafe de activos no corrientes en venta.

ABANCA dispone a 30 de junio de 2014 de 70.267.738 acciones en autocartera, con valor nominal de 108,35 M €, representativas del 2,98% del capital. Dichas acciones han sido adquiridas íntegramente en ejecución de la acción de gestión de instrumentos híbridos de capital y de deuda subordinada de la que fue objeto la entidad, así como consecuencia de las resoluciones judiciales de diversa índole dictadas contra esta entidad en relación con el proceso de comercialización de dichos instrumentos híbridos y deuda subordinada.

c) Resultados

La evolución de los principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada de ABANCA en el primer semestre de 2014 ha sido:

- El margen de intereses se eleva a 285 millones, con un descenso interanual del 20,6% que fundamentalmente es consecuencia del impacto de la retirada de las cláusulas suelo en la cartera hipotecaria de particulares en mayo de 2013 y de una reducción del balance en 6.838 millones de euros respecto a junio de 2013.
- Los ingresos netos por comisiones se sitúan en 69 millones de euros con un retroceso del 19,3% consecuencia de la reducción de negocio, -el ratio sobre volumen de negocio se mantiene estabilizado-, y la estrategia comercial de eliminar el cobro de comisiones para aquellos clientes con mayores niveles de vinculación y fidelidad con la entidad.
- El resultado neto de operaciones financieras alcanza los 394 millones de euros, incluyendo el impacto de la reestructuración de la cartera de renta fija, mientras que los ingresos por dividendos se situaron en 7 millones de euros y el resultado de entidades valoradas por método de la participación ha alcanzado los 10 millones. La evolución de estos epígrafes determinó que el margen bruto alcanzase los 741 millones de euros.
- Los gastos de explotación se reducen un 23,5% hasta los 247 millones, porcentaje que alcanza el 35,2% en los de personal. Este comportamiento de los gastos de explotación, ha permitido su peso sobre los activos medios de la entidad se situó en el 0,95 %, 14 puntos básicos por debajo del ratio a junio de 2013.
- La evolución de ingresos y gastos determina que el ejercicio finalice con un margen antes de provisiones de 494 millones de euros.
- La reducción del saldo de créditos dudosos ha permitido liberar provisiones constituidas para su cobertura, de tal modo que el impacto neto en la cuenta de las provisiones de crédito ha sido positivo por importe de 56 millones de euros, con lo que ABANCA cierra el primer semestre de 2014 con un beneficio atribuido al Grupo de 314 millones de euros.
- Este generación de resultados ha permitido reforzar los niveles de solvencia de la entidad al situar el ratio de capital CET1 con criterio de cálculo BIS III en el 12,12%, 162 puntos básicos superior a los niveles con los que se cerró el ejercicio 2013.

d) Otras Informaciones

ABANCA cuenta en junio de 2014 con una red de 580 **oficinas** operativas en España, de las cuales 540 están ubicadas en Galicia y 39 en el resto de España. A ellas se unen 5 oficinas operativas y 7 de representación en el extranjero, con lo que la red total se sitúa en 591 oficinas.

El número de **cajeros** asciende a 983, el de **TPV's** a 31.746 unidades instaladas y el parque de **tarjetas** de los 2,2 millones de **clientes** se sitúa en 1,3 millones de unidades. Actualmente, más de dos terceras partes del total de operaciones de los clientes del banco se realizan ya a través de canales de atención ajenos a la oficina (Internet, banca móvil, banca telefónica y cajeros). El servicio de **banca electrónica** de Abanca realizó en el primer semestre una media de 4 millones de conexiones al mes, un 11% más que en el conjunto de 2013.

El número de **empleados** del Grupo se redujo en 811 personas tras la salida de EVO del perímetro del Grupo y finaliza junio de 2014 con 4.472 empleados.

**4.3. Operaciones en el conjunto de entidades participadas**

A lo largo del primer semestre de 2014 el Grupo se ha procedido a la venta del 1,06% que el grupo tenía en el capital de Tavex, el 3,22% del capital de Adolfo Domínguez y el 18,24% del capital en Gallega de Economía Social. Asimismo, se reduce la participación en EQMC Europe Development Capital Fund en el 6,5% finalizando el semestre con un capital en este fondo del 3,25%.

## 5. Exposición al riesgo de mercado, crédito, liquidez, interés, cambio y operacional

ABANCA tiene definidos, para cada uno de los tipos de riesgo inherentes al ejercicio de su actividad financiera, unas políticas y límites globales, recogidos en los manuales de gestión interna de la entidad, así como un esquema de delegaciones y atribuciones, cuyo objetivo es agilizar la toma de decisiones. Los límites fijados en cada ámbito de riesgo obedecen al objetivo de reducir el consumo de capital, de acuerdo con el perfil minorista de la entidad.

A continuación se relacionan los aspectos más relevantes en materia de políticas y límites de cada uno de los tipos de riesgos asumidos:

- **Riesgo de Mercado:** su gestión se sustenta por una parte, en la segregación de funciones entre las áreas tomadoras de riesgo y las encargadas de su medición y control, y por otra, en el establecimiento de límites en cuanto a actividades permitidas y riesgos a asumir en términos de posiciones, resultados y pérdidas potenciales (utilizando el método VaR). Paralelamente se realizan análisis de sensibilidad ante variaciones en los precios de mercado y el análisis de escenarios o *stress testing*. A 30 de junio de 2014 el valor en riesgo para las carteras de negociación era de 76 miles de euros.
- **Riesgo de Crédito:** el control del riesgo de crédito se sustenta sobre los siguientes pilares: i) la objetividad, independencia y visión global en la toma de decisiones; ii) un sistema de límites globales a la concentración por clientes, a la exposición por segmentos, sectores, garantías, países, etc.; iii) un sistema de concesión descentralizado que combina el análisis experto individualizado con el uso de sistemas y modelos estadísticos suficientemente validados y supervisados de acuerdo a las políticas establecidas por la entidad; iv) un seguimiento continuado de la calidad de la inversión por parte de toda la estructura de la entidad. A 30 de junio de 2014 ABANCA contaba con un volumen crédito calificado como dudoso de 4.675 millones de euros con unas provisiones de 2.662 millones de euros.

A cierre del semestre, la financiación destinada a la promoción y construcción inmobiliaria correspondiente al sector residente se mantiene estabilizada respecto a cierre de 2013, contabilizando un valor de 360 millones de euros. Asimismo, los saldos brutos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones del Grupo ascendían a 7.349 millones de euros (reducción de 381 millones de euros en el semestre), de los cuales el 84% están calificados como subestándar o dudosos, contando con una cobertura del 34%.

A cierre de junio de 2014 los activos adjudicados o recibidos en pago de deuda presentaban un valor contable neto de 397 millones de euros, con una cobertura de estos activos del 52,9%.

- **Riesgo de Liquidez:** su gestión se basa en la existencia de un plan anual de liquidez diseñado en función del análisis de escenarios y de vencimientos que tiene en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino otras contingencias que pudiesen llegar a presentarse y que se trasladan al plan de contingencias. Su control se centra en verificar la disponibilidad de activos líquidos suficientes para hacer frente a potenciales situaciones de tensión de liquidez y el seguimiento diario de la posición de liquidez mediante indicadores, alertas y análisis de estrés. Los activos líquidos ascendían a 8.599 millones de euros a cierre de junio de 2014, volumen que permite cubrir el total de emisiones mayoristas netas de autocartera en 1,30 veces.
- **Riesgo de Interés:** para su control se utilizan modelos que permiten establecer límites y determinar la sensibilidad del margen financiero y del valor económico de la entidad a variaciones en el tipo de interés. A 30 de junio de 2014 un movimiento de subida de tipos del 2% tendría un efecto negativo para el valor económico de -28 millones de euros (1% de los recursos propios); para el margen de financiero el efecto adverso de la variación ascendía a -55 millones de euros (11,4% del margen de financiero previsto para los próximos 12 meses).
- **Riesgo de Cambio:** su gestión se apoya en la fijación de límites a las posiciones globales en las divisas más relevantes de la operatoria internacional.
- **Riesgo Operacional:** Guiado por la normativa que lo regula, tanto nacional como europea, así como por las mejores prácticas del sector, está orientado a la identificación, evaluación y mitigación del riesgo operacional inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas relevantes al objeto de contribuir a un mayor control del riesgo al que está expuesto el banco, apoyándose en la gestión realizada por las unidades de negocio y soporte así como en la función independiente corporativa realizada por la unidad de Riesgo Operacional.

## **6. Líneas de actuación y perspectivas para el segundo semestre de 2014**

Las proyecciones económicas para 2014 recogen un marco de crecimiento, tanto para el conjunto de la Eurozona como para la economía española, tras el retroceso de los últimos años. Tomando como referencia el informe de perspectivas económicas, emitido por el Fondo Monetaria Internacional (FMI) en abril, se espera para la Eurozona un crecimiento del PIB del 1,2%, tras el descenso del 0,4% de 2013, con todas sus grandes economías en senda de clara reactivación.

Concretamente, para España el organismo ha emitido a principios de julio una actualización de sus pronósticos, incrementando la tasa de crecimiento esperado para el PIB desde el 0,9% estimado en abril, al 1,2% actual, aproximándolo a las expectativas recogidas por otros organismos como la Comisión Europea o el Banco de España. Unas estimaciones para las que, desde algunos ámbitos (como es el caso del Banco de España), se anticipa una posible revisión al alza en breve plazo.

Este marco de progresiva recuperación de la actividad en 2014 permitirá mantener el proceso de leve mejora del mercado laboral, configurando un entorno más favorable para el desarrollo del negocio financiero en los próximos meses. Las previsiones apuntan a una cierta recuperación del crédito, así como una estabilización de la morosidad. Los depósitos minoristas, por su parte, continuarán mostrando una evolución ligeramente ascendente.

El sector financiero verá marcada su evolución en el segundo semestre del año por la publicación de los resultados del stress test realizados por el BCE y la EBA, que condicionará la dinámica de consolidación de los niveles de solvencia y saneamiento del sector. Las medidas excepcionales de liquidez del BCE contribuirán a un mayor dinamismo del crédito, si bien los tipos en mínimos seguirán presionando a la baja el margen de intereses.

En este marco la estrategia del grupo Abanca seguirá centrado en potenciar la orientación minorista de su actividad poniendo el foco en familias y empresas, en dinamizar el flujo de crédito, una vez que las condiciones del nuevo Term Sheet eliminan restricciones a esta actividad, y en recuperar las cuotas de mercado y los clientes que se han perdido en los últimos años. Todo ello, apoyado en un servicio ágil y de calidad con una clara orientación al cliente, en una sólida implantación de los valores corporativos del Grupo Banesco y en un fortalecimiento de la gestión de riesgos.

Adicionalmente, está previsto proceder a la integración de Abanca con Banco Echeverría antes del cierre de ejercicio 2014, favoreciendo el aprovechamiento de sinergias existentes entre ambas entidades y reforzando el posicionamiento en el noroeste peninsular. Estas actuaciones mantendrán la senda de resultados positivos, que servirán para seguir ampliando los parámetros de solvencia de la entidad y permitirán consolidar su liderazgo en el mercado en noroeste peninsular.

## **7. Hechos relevantes posteriores al 30 de junio de 2014**

- El 1 de julio de 2014, Sareb y ABANCA (NCG Banco, S.A.), han procedido a la subsanación del Contrato de transmisión de activos suscrito con fecha 21 de diciembre de 2012 entre ambas entidades y modificado con fecha 25 de febrero de 2013.

El importe total de los activos objeto de la subsanación ha ascendido a 182,7 M€, que se corresponde con una serie de ajustes de perímetro y con los últimos ajustes de precio liquidados, en virtud del Acuerdo transaccional de liquidación entre NCG y Sareb de fecha 1 de julio de 2014.

Con fecha 7 de julio de 2014 se ha hecho efectiva la subsanación mediante la amortización anticipada parcial, por parte de Sareb, de bonos senior incorporando los cupones que hubiera liquidado la sociedad con anterioridad a la fecha de liquidación de la subsanación.

Las provisiones ya constituidas en 2013 para la cobertura esta contingencia, unido a la garantía aportada por el FROB al comprador respecto a esta eventualidad en el contrato de compraventa, provoca que dicha subsanación no tenga impacto en la cuenta de resultados de Abanca.

- En el mes de julio de 2014 se incorpora al Consejo de Administración de ABANCA, como independiente, D. José Ramón Rodrigo Zarza. A lo largo del segundo semestre de 2014 se incorporará un nuevo consejero independiente hasta completar los nueve miembros previstos (cuatro dominicales y cinco independientes).
- En el mes de Julio de 2014 se publicó en el BOE el Real Decreto-ley 8/2014, de 4 de julio, de aprobación de medidas urgentes para el crecimiento, la competitividad y la eficiencia. Entre estas medidas cabe destacar, por su incidencia directa en el negocio de las entidades financieras que operan en el mercado español, la implantación de un impuesto estatal sobre los depósitos en las entidades de crédito (0,03%, aplicable a 2014), la fijación de límites a las tasas de intercambio en operaciones de pago con tarjeta (a partir de septiembre de 2014), las medidas de apoyo de financiación e internacionalización de la empresa española y las operaciones de refinanciación o sustitución de los préstamos a las entidades locales por el fondo para la financiación de los pagos a proveedores.
- Con fecha 1 de agosto de 2014 los Consejos de Administración de NCG Banco, S.A. y Banco Etcheverría, S.A. tienen previsto aprobar el Proyecto de Fusión. La fusión se llevará a cabo mediante la absorción de Banco Etcheverría, S.A. (entidad absorbida) por NCG Banco, S.A. (entidad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación, de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los activos y pasivos de Banco Etcheverría, S.A.

En este contexto, se plantea la fusión cuya finalidad es la de simplificar la estructura societaria, organizativa y de funcionamiento del Grupo Banesco en España, permitiendo una mejor utilización de los recursos del Grupo. La fusión planteada permitirá racionalizar y simplificar la estructura societaria y operativa del Grupo Banesco y optimizar su gestión, englobando las estructuras administrativas de la sociedad absorbida en la organización de la sociedad absorbente, sin alterar la capacidad de negocio. La fusión permitirá un mejor aprovechamiento de las ventajas y capacidades del Grupo en España, especialmente en el diseño de soluciones para clientes y en la elaboración del catálogo de productos que compondrán la oferta de la entidad.

Reunido el Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. el 1 de agosto de 2014 en A Coruña, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, formula los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, constituidos por el balance de situación resumido consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado, el estado de flujos de efectivo resumido consolidado y la memoria resumida consolidada, así como el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, documentos que se adjuntan a este escrito transcritos en 36 folios de papel normal, estando los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados numerados, por ambas caras, con los números 1 al 55, ambos inclusive, y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado, numerado por ambas caras con los números 1 al 9, ambos inclusive, visados por el Secretario del Consejo de Administración en todos sus folios, y firmadas, en tres ejemplares, por los miembros del Consejo de Administración que se reseñan a continuación.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo de NCG BANCO. Asimismo el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición del Grupo de NCG BANCO.

A Coruña, 1 de agosto de 2014



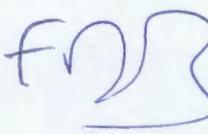
---

D. Javier Etcheverría de la Muela



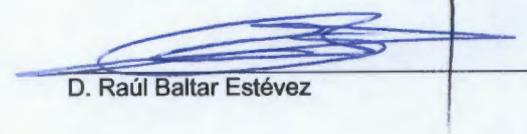
---

D. Juan Carlos Escobedo Rodríguez



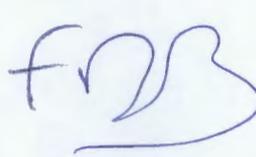
---

D. Francisco Botas Ratera



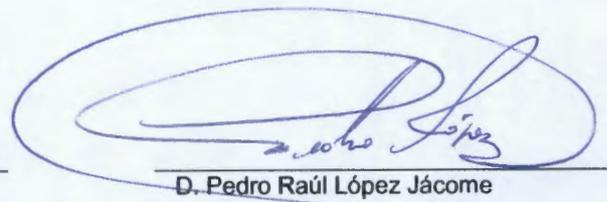
---

D. Raúl Baltar Estévez



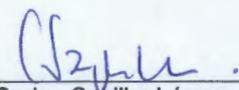
---

D. Miguel Angel Capriles López



---

D. Pedro Raúl López Jácome



---

Dª. Carina Szpilka Lázaro

DILIGENCIA DEL SECRETARIO DEL CONSEJO:

Se hace constar, que habiendo asistido D. Miguel Angel Capriles López por medio de conexión telefónica a la reunión del Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. celebrada el 1 de agosto de 2014 en A Coruña, ha delegado en D. Francisco Botas Ratera y en D. Juan Carlos Escotet Rodríguez, indistintamente, la firma, en su nombre, de la formulación de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, constituidos por el balance de situación resumido consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado, el estado de flujos de efectivo resumido consolidado y la memoria resumida consolidada, así como el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014.

A Coruña, 1 de agosto de 2014

D. José Eduardo Alvarez Sánchez

