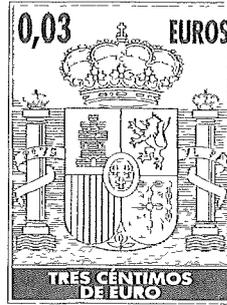




**BANCO MARE NOSTRUM, S.A
y Sociedades dependientes
(Grupo BMN)**

Informe de revisión limitada sobre estados financieros
intermedios consolidados resumidos, estados financieros
intermedios consolidados resumidos al 30 de junio de 2015 e
informe de gestión consolidado intermedio del periodo
de seis meses finalizado en dicha fecha



OM0800596

CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		30 06 2015	31 12 2014 (*)
Caja y depósitos en bancos centrales		387.825	323.795
Cartera de negociación	8	175.944	212.211
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9	6.274.208	5.988.754
Inversiones crediticias	10	31.362.515	32.274.761
Cartera de inversión a vencimiento	11	-	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		256.625	239.353
Derivados de cobertura		25.754	16.479
Activos no corrientes en venta	12	1.080.597	712.267
Participaciones		131.287	161.117
Entidades asociadas		52.545	61.459
Entidades multigrupo		78.742	99.658
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activos por reaseguro		-	-
Activo material	13	1.233.127	1.069.862
Inmovilizado material		646.136	670.394
Inversiones inmobiliarias		586.991	399.468
Activo intangible		115.405	108.694
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		115.405	108.694
Activos fiscales		2.293.319	2.288.964
Corrientes		83.749	67.890
Diferidos		2.209.570	2.221.074
Resto de activos	14	408.843	438.277
TOTAL ACTIVO		43.745.449	43.834.534

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30 06 2015	31 12 2014 (*)
Cartera de negociación	8	174.334	211.289
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	15	40.195.829	40.231.491
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura		153.164	339.510
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	12	429.865	50
Pasivos por contratos de seguros		-	-
Provisiones	16	151.288	133.683
Pasivos fiscales		182.040	282.292
Corrientes		4.557	9.103
Diferidos		177.483	273.189
Resto de pasivos		188.382	179.740
TOTAL PASIVO		41.474.902	41.378.055

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos Saldos auditados
Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015



CLASE 8.^a

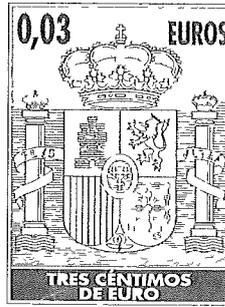


OM0800597

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Balances de situación consolidados resumidos a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		30.06.2015	31 12 2014 (*)
Fondos propios		2 185 613	2.146.338
Capital	17	1 613 653	1 613 653
Escriturado		1 613 653	1 613 653
Menos Capital no exigido		-	-
Prima de emision	17	-	478 624
Reservas	17	532 635	(45 147)
Otros instrumentos de capital		-	-
Menos Valores propios		2 655	2 524
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante		41 980	101 732
Menos Dividendos y retribuciones		-	-
Ajustes por valoración		85.318	310 027
Activos financieros disponibles para la venta		55 404	267 244
Coberturas de los flujos de efectivo		32 448	34 123
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		2 137	1 280
Activos no corrientes en venta		-	-
Entidades valoradas por el metodo de la participacion		12 772	15 825
Resto de ajustes por valoración		(17 443)	(8 445)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE		2 270.931	2 456 365
Intereses minoritarios		(384)	114
Ajustes por valoración		2	-
Resto		(386)	114
TOTAL PATRIMONIO NETO		2 270 547	2 456.479
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		43 745 449	43 834 534
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes		712 571	705 301
Compromisos contingentes		1 252 530	1 265 570

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos Saldos auditados
Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015



0M0800598

CLASE 8.^a

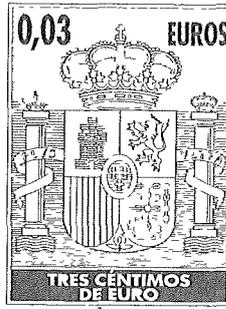
Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas correspondientes a los periodos
de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014

	Nota	Miles de euros	
		30 06 2015	30.06.2014 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	18	470 236	630 395
Intereses y cargas asimiladas	19	220 503	339 562
Remuneracion de capital reembolsable a la vista		-	-
MARGEN DE INTERESES		249 733	290 833
Rendimiento de instrumentos de capital	20	11 061	10 408
Resultado de entidades valoradas por el metodo de la participacion		1 985	(4 331)
Comisiones percibidas	21	117 805	124 216
Comisiones pagadas	22	16 717	16 370
Resultado de operaciones financieras (neto)	23	151 610	169 168
Diferencias de cambio (neto)		(975)	(2 728)
Otros productos de explotacion	24	12 771	43 346
Otras cargas de explotacion	24	8 796	14 082
MARGEN BRUTO		518 477	600 460
Gastos de administración		189 780	181 393
Gastos de personal	25	132 884	114 027
Otros gastos generales de administracion	26	56 896	67 366
Amortizacion		14 632	14 869
Dotaciones a provisiones (neto)		20 661	7 402
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	27	176 558	313 864
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		116.846	82 932
Perdidas por deterioro del resto de activos (neto)	28	(17 972)	(5 607)
Ganancias / (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	29	(5 187)	49 808
Diferencia negativa en combinaciones de negocio		-	-
Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	30	(43 440)	(45 457)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		50 247	81 676
Impuesto sobre beneficios		(8 192)	(23 456)
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		42 055	58 220
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		42 055	58 220
Resultado atribuido a la entidad dominante		41 980	58 330
Resultado atribuido a intereses minoritarios		75	(110)
BENEFICIO POR ACCIÓN			
Beneficio basico por accion (euros)		0,026	0,036
Beneficio diluido por accion (euros)		0,026	0,036

(*) Se presentan, unica y exclusivamente, a efectos comparativos. Vease Nota 1.4. Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015.



CLASE 8.^a



OM0800599

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2015 y el 30 de junio de 2014

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06.2014 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO (A)	42 055	58 220
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (B)	(224 707)	61 960
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo	(8.999)	(4 857)
Ganancias / pérdidas actuariales en planes de pensiones	(12 855)	(6 938)
Impuesto sobre beneficios	3 856	2.081
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	(215 708)	66 817
Activos financieros disponibles para la venta	(302 629)	93.043
Ganancias / pérdidas por valoración	(186 716)	191 586
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(115 913)	(98 543)
Otras reclasificaciones	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	(2.393)	(2 393)
Ganancias / pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(2 393)	(2 393)
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	1.224	(569)
Ganancias / pérdidas por valoración	1 224	(569)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	(3 053)	3.759
Ganancias / pérdidas por valoración	(3 053)	3 759
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	3	-
Impuesto sobre beneficios	91 140	(27 023)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	(182 652)	120.180
Atribuidos a la entidad dominante	(182.729)	120 290
Atribuidos a intereses minoritarios	77	(110)

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4. Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado resumido del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015.

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2015

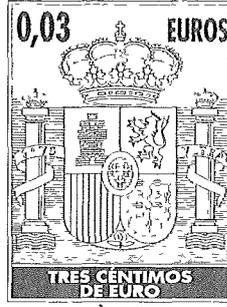
	Miles de euros						Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante							
	Fondos propios			Resultados del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por valoración			
Capital o fondo de dotación	Prima de emisión y reservas (*)	Otros instrumentos de capital	Menos Valores propios					
Saldo final a 31 de diciembre de 2014	1.613.653	433.477	-	2.524	101.732	310.027	114	2.456.479
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.613.653	433.477	-	2.524	101.732	310.027	114	2.456.479
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	41.980	(224.709)	77	(182.652)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	99.158	-	131	(101.732)	-	(575)	(3.280)
Aumento / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	131	-	-	-	-
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	101.732	-	-	(101.732)	-	-	(131)
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	(2.574)	-	-	-	-	-	(3.149)
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(575)	(3.149)
Saldo final a 30 de junio de 2015	1.613.653	532.635	-	2.655	41.980	85.318	(384)	2.270.547

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

Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015



CLASE 8.^a



OM0800600

BMN

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2014 (*)

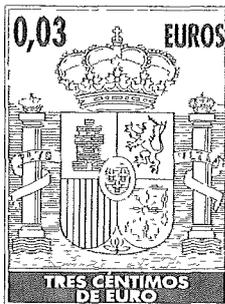
	Miles de euros							Total patrimonio neto
	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante							
	Fondos propios		Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto		
Capital o fondo de dotación	Prima de emisión y Reservas (**)	Otros instrumentos de capital					Menos Valores propios	
Saldo final a 31 de diciembre de 2013	1.613.653	486.945	-	1.573	22.794	(45.293)	2.580	2.079.106
Ajuste por cambios de criterio contable	-	(39.187)	-	-	(24.157)	-	-	(63.344)
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.613.653	447.758	-	1.573	(1.363)	(45.293)	2.580	2.015.762
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	58.330	61.960	(110)	120.180
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(11.411)	-	471	1.363	-	(186)	(10.705)
Aumento / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversion de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de / a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	471	-	-	-	(471)
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	(1.363)	-	-	1.363	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	(10.048)	-	-	-	-	-	(10.234)
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(186)	-
Saldo final a 30 de junio de 2014	1.613.653	436.347	-	2.044	58.330	16.667	2.284	2.125.237

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

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

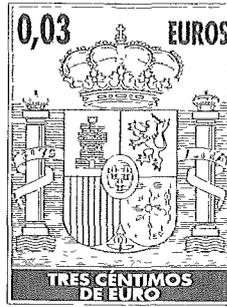


CLASE 8.^a



0M0800601

BMN



OM0800602

CLASE 8.ª

Banco Mare Nostrum, S.A. y sociedades dependientes
Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2015 y el 30 de junio de 2014

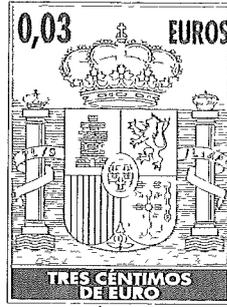
	Miles de euros	
	30.06 2015	30.06.2014 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1 400 049	125.083
1 Resultado consolidado del ejercicio	42 055	58 220
2 Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	269 817	221 583
Amortización	14 632	14 869
Otros ajustes	255 185	206 714
3 (Aumento) / Disminución neto de los activos de explotación	338 465	1 415 982
4 Aumento / (Disminución) neto de los pasivos de explotación	741 520	(1 594 158)
5 Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	8 192	23 456
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(240.737)	(638 891)
6 Pagos	(1 996 188)	(3 243 271)
Activos materiales	(4 189)	-
Activos intangibles	(12 684)	(14 216)
Participaciones	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(202 038)
Cartera de inversión a vencimiento	-	(1 886 917)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	(1 979 315)	(1 140 100)
7 Cobros	1 755 451	2 604 380
Activos materiales	65 264	62 870
Activos intangibles	-	46 000
Participaciones	9 054	71 300
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	28 308	21 200
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	1 652 825	2 403 010
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1 095 282)	489 481
8 Pagos	(1 400 765)	(10 519)
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	(131)	(471)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(1 400 634)	(10 048)
9 Cobros	305 483	500 000
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	305 483	500 000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	64.030	(24.327)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	323.795	311 752
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	387.825	287 425
<i>Pro-memoria.</i>		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	170 411	188 750
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	217 414	98 675
Otros activos financieros	-	-
Menos Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	387 825	287.425

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos Véase Nota 1 4

Las notas explicativas 1 a 38 y los Anexos I y II adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado resumido correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015



CLASE 8.^a



0M0800603

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

Notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo terminado el 30 de junio de 2015

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

1.1 Introducción

Banco Mare Nostrum, S.A. (el "Banco" o la "Entidad dominante") es una entidad financiera constituida el 22 de diciembre de 2010 en escritura pública ante el Notario D. Antonio Morenés Giles. El Banco se encuentra inscrito en el Registro Mercantil y en el Registro de entidades de crédito de Banco de España con el código 0487. Su domicilio social se encuentra en el número 17 del Paseo de Recoletos de Madrid. En el domicilio social del Banco y en su página web (www.grupobmn.es) se pueden consultar sus estatutos sociales junto con otra información legal relevante

Los estatutos del Banco establecen las actividades que puede llevar a cabo, las cuales corresponden a las actividades típicas de las entidades de crédito y, en particular, se ajustan a la normativa de las entidades bancarias operantes en España.

El objeto social del Banco lo constituye la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general, permitidas por la legislación vigente. Tal y como se indica en la Nota 5.13 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014, como consecuencia de los compromisos adquiridos entre las autoridades españolas y la Comisión Europea para la aprobación del Plan de Reestructuración y Recapitalización del Banco, se han establecido determinadas limitaciones a las actividades a realizar por el mismo durante el período comprendido en el citado Plan

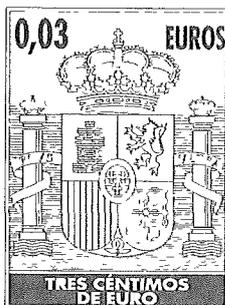
De manera adicional a las actividades que realiza directamente, el Banco es cabecera de un grupo económico de entidades de crédito (el "Grupo" o el "Grupo BMN"), por lo que el Banco, como Entidad dominante del Grupo, está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, las cuentas anuales consolidadas que incluyen, además de las entidades dependientes, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas. Por este motivo, atendiendo a lo dispuesto en la normativa aplicable, los Administradores del Banco han procedido a formular los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos, aplicando los principios y normas de valoración que se indican en la Nota 1.2 siguiente

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 26 de junio de 2015

En las Notas 2 y 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014, se muestra información acerca del Contrato de Integración, de la segregación de activos y pasivos de las Cajas al Banco, de la combinación de negocios producida en virtud del referido Contrato y de los cambios en la composición del perímetro consolidable del ejercicio 2014



CLASE 8.^a



0M0800604

1.2 Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos

De acuerdo con el Reglamento (CE) 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco de acuerdo con lo establecido por las NIIF adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 6 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2014 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha

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

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara, únicamente, con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014. Por lo anterior, para una adecuada comprensión, estos estados financieros intermedios consolidados resumidos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014

1.2.1 Novedades normativas

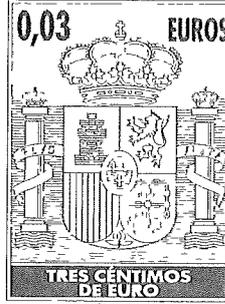
a) Normas e interpretaciones aprobadas por la Unión Europea que son aplicables en este periodo

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2015 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014, tomando en consideración las normas e interpretaciones que han entrado en vigor durante el primer semestre de 2015 y que se indican a continuación

- Mejoras anuales NIIF Ciclo 2011-2013:
 - NIC 40 - Inversiones inmobiliarias. Clarifica la interrelación entre la NIC 40 y la NIIF 3 al clasificar los inmuebles entre inversiones inmobiliarias y activos ocupados por el propietario. La descripción de servicios complementarios de la NIC 40 sirve para diferenciar entre inversiones inmobiliarias y activos ocupados por el propietario, mientras que la NIIF 3 se utiliza para determinar si la transacción es una compra de un activo o una combinación de negocios. Se aplica prospectivamente



CLASE 8.^a



0M0800605

- NIIF 3 - Combinaciones de negocios: Debido al cambio de nomenclatura de la NIIF 11, se aclara que todos los acuerdos conjuntos están fuera del alcance de la NIIF 3, tanto si son operaciones conjuntas como si son negocios conjuntos. Se aplica prospectivamente.
- NIIF 13 - Valoración del valor razonable. Se aclara que la excepción que permite a una entidad valorar al valor razonable un grupo de activos financieros y de pasivos financieros puede aplicarse no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también a otros contratos dentro del alcance de la NIC 39. Se aplica prospectivamente.

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

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

A la fecha de publicación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos, las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB y aprobadas por la Unión Europea, pero no son de aplicación obligatoria hasta el 1 de enero de 2016:

- Modificaciones a la NIC 19 – Contribuciones de empleados a planes de beneficios definidos. Si se cumplen determinados requisitos, se facilita la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio del mismo periodo en el que se pagan.
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012. Pequeñas modificaciones en las NIC 16, 24 y 38, y en las NIIF 2, 3, 8 y 13.

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

1.2.2 Principios contables y criterios de valoración no aplicados

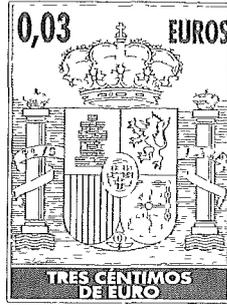
No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas semestrales consolidadas resumidas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

1.3 Plan de Reestructuración y Recapitalización

Como se recoge en la Nota 5.13 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014, sobre la base de lo establecido en el Memorandum de Entendimiento, la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, y de su consideración como un banco viable en proceso de reestructuración, el Grupo elaboró un Plan de Reestructuración y Recapitalización ("el Plan") que tiene como objetivo asegurar la viabilidad a largo plazo de la Entidad en el marco general de reestructuración del sistema bancario español y que fue aprobado por Banco de España, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria ("FROB") y la Comisión Europea en diciembre de 2012.



CLASE 8.^a



0M0800606

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

Entre los principales compromisos del Plan destacan, fundamentalmente, el traspaso de activos a "Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S A" ("SAREB"), la venta del negocio bancario de 462 oficinas, el plan de gestión de instrumentos híbridos, así como otras medidas que se detallan en la referida Nota 5 13. Las autoridades realizan un seguimiento de los compromisos del Plan, habiéndose puesto de manifiesto que se han adoptado las medidas necesarias para su cumplimiento, finalizando con los correspondientes a 2014 y llevando a cabo avances significativos en los relativos a 2016 y 2017

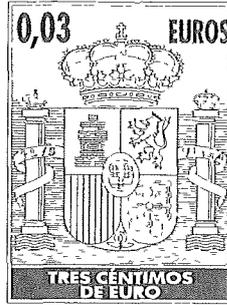
En relación al traspaso de activos a SAREB, durante el primer semestre del ejercicio 2015 se ha procedido a realizar determinadas subsanaciones a la escritura de compraventa, que han supuesto que el Grupo recupere activos transferidos por un importe total de 507 miles de euros (27 619 miles de euros hasta el 31 de diciembre de 2014), habiendo satisfecho el Grupo el precio inicialmente recibido mediante la entrega de bonos SAREB, así como los cupones liquidados hasta la fecha de cada subsanación. Tras las subsanaciones realizadas, el total de activos transferidos ascendió a 5 791 492 miles de euros (5.791.999 miles de euros a 31 de diciembre de 2014).

Como se indica en la Nota 33 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014, el 10 de junio de 2014, BMN y SAREB formalizaron una adenda al contrato de administración y gestión de activos, "Contrato de extensión limitada de un contrato de administración y gestión de prestación de servicios de migración y de servicios de *back office* (protocolo de sucesión)", ("SLABO") Con posterioridad, el 9 de diciembre del mismo año SAREB comunicó la adjudicación de la cartera de activos administrada y gestionada por BMN a un tercero, indicando que todos los aspectos relativos al traspaso de los activos al nuevo gestor se registrarán por el SLABO.

El pasado 22 de mayo, SAREB comunicó la resolución parcial, en lo relativo a los activos inmobiliarios, del mencionado contrato de administración y gestión de activos, con efectos 25 de mayo, habiéndose subrogado parcialmente el nuevo gestor en el SLABO del protocolo de sucesión, procediéndose a la firma de un "Acuerdo suplementario en relación con los servicios de *back office* y de migración", que adapta el SLABO a la nueva situación de administración y gestión

Adicionalmente, en el marco del proceso de reestructuración, y con el objetivo de poner un mayor foco en el desarrollo eficiente de su actividad en los territorios originarios de las entidades fundadoras, BMN ha decidido poner en marcha un proceso competitivo de venta de su actividad en determinados territorios, que permitiría a partir de una eventual reubicación de oficinas, reforzar su posición de solvencia y concentrar sus esfuerzos en aquellas zonas geográficas y líneas de negocio con una mayor capacidad de generación de valor (véase Nota 12)

Por último, en relación al plan para la salida a Bolsa del Banco, confeccionado en 2013, como es habitual en este tipo de operaciones, se está realizando un continuo análisis del mercado para comprobar la potencial demanda, con especial atención a los inversores orientados a estrategias de largo plazo que conformen un núcleo estable de accionistas, al objeto de dar cumplimiento al Plan en el momento idóneo dentro del plazo máximo de ejecución.



OM0800607

CLASE 8.^a

1.4 Otra información

Comparación de la información

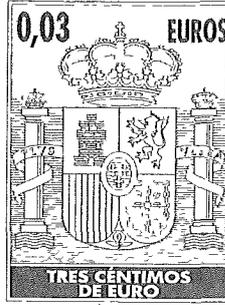
Como se indica en la Nota 5.3 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014, y a consecuencia de la aplicación de la CINIIF 21 "Gravámenes" el Grupo procedió a realizar un cambio de política contable respecto de las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos con carácter retroactivo de forma que los saldos del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 recogidos en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos han sido modificados, respecto a los mostrados en las cuentas anuales consolidadas correspondientes a dicho ejercicio, al igual que los correspondientes al primer semestre de 2014 con respecto a los incluidos en los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014, de forma que permitan una mejor comparación de la información:

	Miles de euros	
	30 06 2014	31 12 2013
BALANCE		
Resto de activos	(15 854)	-
Activos fiscales diferidos	19 871	27 148
Total Activo	4 017	27,148
Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros	50 383	90.492
Total Pasivo	50 383	90.492
Reservas	(63 344)	(39 187)
Resultado consolidado del ejercicio	16 978	(24 157)
Total Patrimonio neto	(46 366)	(63 344)
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
Otras cargas de explotación	24 254	(34 510)
Impuesto sobre beneficios	(7 276)	10 353
Resultado consolidado del ejercicio	16.978	(24 157)
<i>Del que atribuido a la entidad dominante</i>	<i>16 978</i>	<i>(24 157)</i>
<i>Del que atribuido a intereses minoritarios</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos referida a 31 de diciembre de 2013 y al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 y, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos, habiendo sido revisada conforme a lo descrito en los párrafos anteriores.

Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados resumidos. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 6 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014.



0M0800608

CLASE 8.^a

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

- La necesidad de registrar provisiones o considerar pasivos contingentes determinadas obligaciones asumidas por el Grupo.
- La utilización de hipótesis actuariales relativas a la estimación de compromisos por pensiones y obligaciones similares de las entidades del Grupo
- Las vidas útiles de los elementos del inmovilizado material y del activo intangible del Grupo
- Los costes de venta y el valor recuperable de los activos no corrientes en venta, inversiones inmobiliarias y existencias en función de su naturaleza, estado de uso y finalidad a la que sean destinados, y que hayan sido adquiridos como pago de deudas, con independencia de la forma jurídica en que sean adquiridos.
- El gasto por impuesto sobre sociedades, que, de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual
- El periodo de reversión de las diferencias temporarias a efectos de su valoración y la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2015 y a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos de manera significativa. Esto se haría, en caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la normativa aplicable de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados

Activos y pasivos contingentes

En las Notas 26 y 33 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014, se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2015 no se han producido cambios significativos en los pasivos contingentes del Grupo, excepto, en su caso, por lo mencionado en la Nota 16. El Grupo no tenía, a 30 de junio de 2015 ni a 31 de diciembre de 2014, activos contingentes de importe significativo que deban desglosarse en los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos



CLASE 8.^a



0M0800609

Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo, sus transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional que sea significativo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2015

Importancia relativa

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

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos

En el estado de flujos de efectivo consolidado resumido se utilizan las siguientes expresiones.

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

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado resumido, se ha considerado como "efectivo o equivalentes de efectivo", los saldos netos registrados en el epígrafe "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015

Hechos posteriores

Con fecha 1 de julio de 2015, se formalizó la venta de una cartera de activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones por importe de 15 604 miles de euros, registrados en el epígrafe "Activos no corrientes en venta", que no tendrá un impacto significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2015

Con fecha 30 de julio de 2015, el Consejo de Administración tomó razón y aceptó la renuncia presentada por Don Albert Vancells i Noguera a sus cargos de Vocal del Consejo de Administración y miembro de la Comisión de Riesgo Global con efecto desde el 30 de junio de 2015

Desde el 30 de junio de 2015 hasta la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos del semestre, no se han producido otros hechos posteriores de relevancia.



CLASE 8.^a



0M0800610

2. Grupo BMN

Durante el primer semestre del ejercicio 2015, las variaciones más relevantes puestas de manifiesto en el perímetro de consolidación del Grupo, como consecuencia de la enajenación de participaciones, han sido las siguientes:

- El pasado 12 de junio se formalizó la venta de la sociedad Star Renting, S A , de la cual el Banco tenía un 60 por 100 del capital, generándose un resultado negativo de 490 miles de euros
- El 25 de junio se formalizó la venta del 25 por 100 del capital que el Banco tenía, a través de su filial Corporación Mare Nostrum, S L U , en la sociedad Sar Patrimonial IPM, S L , generándose un resultado positivo de 1 084 miles de euros

En el Anexo II de los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos, se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo consolidadas a 30 de junio de 2015 y sobre las valoradas por el método de la participación. Adicionalmente, en la Nota 3 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014, se facilita información de los cambios más significativos en la composición del perímetro consolidable durante el ejercicio 2014 y en los Anexos I y II información relevante sobre las sociedades del Grupo consolidadas y las valoradas por el método de la participación a 31 de diciembre de 2014

3. Dividendos pagados por el Banco y Beneficio por acción

Dividendos pagados por el Banco

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2015, el Banco no ha repartido dividendos.

Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

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

	30 06 2015	30 06 2014
Numerador del beneficio por acción		
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	41 980	58 330
Resultado ajustado (miles de euros)	41 980	58.330
Denominador del beneficio por acción		
Numero medio ponderado de acciones	1 611 710 351	1 612 299 232
Beneficio básico y diluido por acción (euros)	0,026	0,036



0M0800611

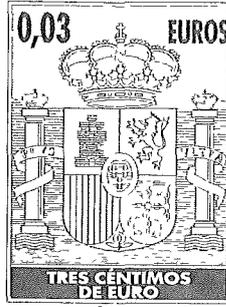
CLASE 8.ª

4. Partes vinculadas

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

A continuación, se indican las transacciones realizadas por el Grupo durante los seis primeros meses de 2015 y 2014, con las partes vinculadas a este, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y Directivos de la Sociedad y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado

Gastos e Ingresos	Miles de euros				
	30 06 2015				
	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos*					
Gastos financieros	-	7	480	15	502
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	2	-	2
Recepción de servicios	-	-	616	-	616
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
	-	7	1.098	15	1 120
Ingresos					
Ingresos financieros	-	5	624	47	676
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	3 021	-	3 021
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	531	-	531
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
	-	5	4 176	47	4 228



0M0800612

CLASE 8.ª

Gastos e Ingresos	Miles de euros				
	30 06 2014				
	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos					
Gastos financieros	462	9	6 556	24	7 051
Contratos de gestion o colaboracion	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	75	-	75
Recepción de servicios	-	-	6 888	-	6 888
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Perdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
	462	9	13 519	24	14 014
Ingresos					
Ingresos financieros	-	6	1 328	49	1 383
Contratos de gestion o colaboracion	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	4 492	-	4 492
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	3 743	-	3 743
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
	-	6	9 563	49	9.618

Otras Transacciones	Miles de euros				
	30 06 2015				
	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	28	-	28
Acuerdos de financiación créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	413	14 255	251	14 919
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelacion de creditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	41	8 278	451	8 770
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataro)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortizacion o cancelacion de prestamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	186	-	186
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantias cancelados	-	-	791	-	791
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	56 009	-	56 009



CLASE 8.ª



0M0800613

Otras Transacciones	Miles de euros				
	30 06 2014				
	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	6 676	-	6 676
Acuerdos de financiación créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	121	20 307	366	20 794
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	352	34 028	452	34 832
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	221	-	221
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	16 361	-	16 361
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

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

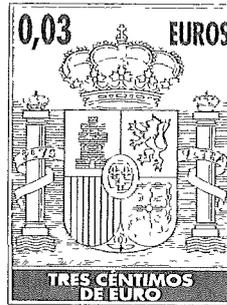
Con fecha 24 de marzo de 2015, el Consejo de Administración del Banco acordó el nombramiento del consejero independiente Don Manuel Lagares Calvo, como Consejero Coordinador. En dicha sesión, se acordó, igualmente, el nombramiento de Don Alfonso Cárcamo Gil como Vicesecretario no Consejero del Consejo de Administración, en sustitución de Don Javier Merino Temboursy.

Con fecha 26 de junio de 2015, la Junta General de Accionistas del Banco ha acordado reelegir como consejeros a los siguientes miembros del Consejo de Administración: Don Carlos Egea Krauel (Presidente Ejecutivo), Don Joaquín Cánovas Páez (Consejero Delegado), Don Antonio Jara Andréu y Don José Manuel Jódar Martínez, por un periodo de cuatro años.

En la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco, compuesto por 10 y 11 personas, a 30 de junio de 2015 y 2014, respectivamente, y a la Alta Dirección durante dicho ejercicio.



CLASE 8.^a



0M0800614

A continuación, se incluye un resumen de los datos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 y 2014.

Remuneraciones a miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Concepto retributivo</u>		
Retribución fija (*)	280	273
Retribución variable	-	-
Dietas	234	239
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otras	-	-
Total	514	512

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

Las remuneraciones recibidas por los miembros el Consejo de Administración comprenden el importe devengado durante el semestre, por la pertenencia al Consejo de Administración y/o Alta Dirección del Banco, así como por su pertenencia a las comisiones y comités delegados del mencionado Consejo de Administración.

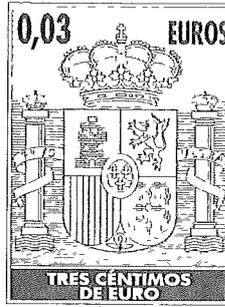
Asimismo, los miembros del Consejo de Administración del Banco, durante el primer semestre de 2015 y 2014, no han percibido remuneraciones en concepto de dietas por asistencia y desplazamiento por su pertenencia al Consejo de Administración de otras entidades del Grupo consolidado.

Otras prestaciones a miembros del Consejo de Administración

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Miembros del Consejo de Administración		
<u>Otros beneficios</u>		
Anticipos	-	-
Creditos concedidos	304	319
Fondos y planes de pensiones Aportaciones	-	-
Fondos y planes de pensiones Obligaciones contraídas	1 519	1 469
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de consejeros	-	-



CLASE 8.^a



OM0800615

Remuneraciones a la Alta Dirección

A 30 de junio de 2015, y a los únicos efectos de los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos, se considera personal clave de la dirección del Banco, a diez personas, los miembros del Comité de Estrategia. Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado, Director General de Finanzas, Director General de Secretaría General, Director de Inversiones, Director de Medios, Director de Negocio, Director de Transformación y Gestión del Cambio, Director de Planificación y Control y a la Directora de Auditoría Interna. En el siguiente cuadro se muestra la remuneración devengada en todas las entidades incluidas en la consolidación por estas personas y correspondiente al primer semestre de los ejercicios 2015 y 2014.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014 (*)
Alta Dirección.		
Total remuneraciones	1 081	975

(*) Incluye a nueve personas, los miembros del Comité de Estrategia. Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado, Director General de Finanzas, Director de Inversiones, Director de Medios, Director de Negocio, Director de Transformación y Gestión del Cambio y Director de Planificación y Control, y a la Directora de Auditoría Interna.

6. Información segmentada

En la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014, se detallan los criterios utilizados por el Grupo para definir sus segmentos operativos. Todos los intereses y rendimientos asimilados se han obtenido en el Mercado Interior.

La conciliación de los ingresos ordinarios por segmentos con los ingresos ordinarios consolidados, a 30 de junio de 2015 y 2014, es la siguiente.

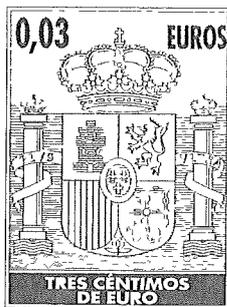
Ingresos ordinarios	Miles de euros					
	30 06 2015			30 06 2014		
	Ingresos externos	Ingresos Intersegmentos	Total Ingresos	Ingresos externos	Ingresos Intersegmentos	Total Ingresos
Negocio bancario	743 914	-	743 914	960 929	-	960 929
Actividad de seguros	-	-	-	-	-	-
Otras actividades	19 569	-	19 569	16 604	-	16 604
Total	763.483	-	763 483	977.533	-	977.533

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

7. Gestión de capital

Los objetivos, políticas y procesos de gestión del capital se muestran en la Nota 10 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014.

A 30 de junio de 2015 los recursos propios computables ascendían a 2 053 688 miles de euros (2 023 697 miles de euros a 31 de diciembre de 2014), todos ellos considerados como "Common Equity Tier I" (CET1), siendo el coeficiente de CET1 *Phased in* idéntico al de solvencia, aproximadamente, del 10,3 por 100 (10,2 por 100 a 31 de diciembre de 2014).



0M0800616

CLASE 8.^a

Rating

El 1 de abril de 2015, la agencia de calificación crediticia Fitch Ratings reafirmaba la calificación a largo plazo de la Entidad en "BB+", manteniendo la perspectiva negativa, a la vez que elevaba el *Viability Rating* (VR) a "bb" desde el anterior "bb-". Posteriormente, el 19 de mayo Fitch Ratings rebajó el rating a largo plazo de la Entidad a "BB" con perspectiva estable

Esta acción se produjo en el contexto de la revisión del "support rating" a nivel global que dicha agencia realizó, como consecuencia del proceso reciente de la aplicación de la Directiva Europea de Recuperación y Resolución (BRRD) y el establecimiento del Mecanismo Único de Resolución (MUR), y refleja la reducción de la probabilidad de que los bancos sean ayudados por los estados.

8. Cartera de negociación

Composición del saldo por clase de contraparte

A continuación, se presenta un desglose de los activos y pasivos financieros incluidos en estos capítulos del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados atendiendo a su contraparte.

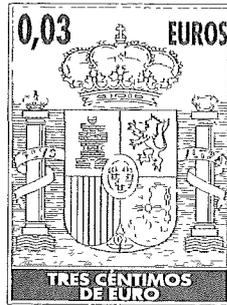
	Miles de euros			
	30 06 2015		31 12 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Entidades de crédito	150 436	144 480	188 639	177 637
Sociedades de seguros	14 120	10 303	10 990	12 039
Otros sectores residentes	11 388	19 551	12 582	21 613
	175.944	174 334	212 211	211.289

Composición del saldo por naturaleza

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados atendiendo a su naturaleza:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Instrumentos de capital	391	809
Derivados de negociación	175 553	211 402
	175 944	212 211

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre del 2014, la totalidad del saldo de los pasivos financieros clasificados como cartera de negociación se correspondía con derivados de negociación.



0M0800617

CLASE 8.^a

9. Activos financieros disponibles para la venta

Composición del saldo por naturaleza

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados por naturaleza.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Valores representativos de deuda	5 569 453	5 288 319
Instrumentos de capital	640 717	603 157
Ajustes por valoración	64 038	97 278
	6.274 208	5.988.754

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2015, el Grupo ha realizado ventas de valores representativos de deuda, en su mayoría Deuda Pública española, por un nominal de 1.480.864 miles de euros, obteniendo un resultado de 123.673 miles de euros, incluido en el capítulo de "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida (véase Nota 23) Asimismo, durante este mismo periodo el Grupo ha realizado adquisiciones de valores representativos de deuda, principalmente de Deuda Pública española, por un importe nominal de 1.979 315 miles de euros

Los deterioros registrados en los Instrumentos de capital del capítulo "Activos financieros disponibles para la venta", se encuentran minorando el valor en libros de dichos títulos El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2015 y 2014 pérdidas por deterioro por importe de 8 188 y 27 061 miles de euros, respectivamente, con cargo al capítulo "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida, correspondientes a instrumentos de capital clasificados como activos financieros disponibles para la venta Adicionalmente, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos del cuadro anterior incluyen 3 346 miles de euros, correspondientes a correcciones de valor por deterioro de valores representativos de deuda.

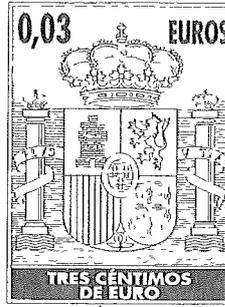
Composición del saldo por clase de contraparte

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados atendiendo a su contraparte:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Entidades de crédito	260 874	209 982
Administraciones Públicas residentes	4 587 612	4 330 612
Otros sectores residentes	346 852	596 606
Otros sectores no residentes	1 014 832	754 276
Ajustes por valoración	64 038	97 278
	6 274 208	5 988.754



CLASE 8.ª



0M0800618

Composición del saldo por tipos de instrumento

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados atendiendo al tipo de instrumento.

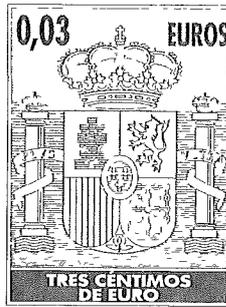
	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Valores representativos de deuda	5 633 491	5.385.597
Deuda pública española	4 587.611	4 330 612
Obligaciones y bonos del Estado	4 451 719	4 163 293
Administraciones Autonómicas	135 892	167 319
Emitidos por entidades de crédito	182 021	132 274
Otros títulos (*)	799 821	825 433
Ajustes por valoración	64 038	97 278
Instrumentos de capital	640 717	603.157
Cotizados	261 783	213 204
Acciones de sociedades cotizadas	219 897	191 225
Participaciones en fondos de inversión	41 886	21 979
No cotizados	378 934	389 953
Acciones y participaciones de entidades no cotizadas	324 441	332.860
Entidades de Capital Riesgo	54 493	57 093
	6 274 208	5 988.754

(*) Incluye los bonos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (ESM)

Con fecha 17 de marzo de 2015, Banco Madrid Gestión de Activos, S G I I C, S.A.U (en adelante "Banco Madrid Gestión") comunicó a la CNMV la interrupción cautelar de la operativa de suscripciones y reembolsos de los fondos gestionados por ella y depositados en Banco Madrid, S A Entre los fondos afectados por la interrupción cautelar de suscripciones y reembolsos se encontraban BMN Fondedépósito, F I y BMN RF Corporativa, F I, comercializados por BMN, para los que Banco Madrid Gestión atendería reembolsos parciales por aproximadamente un 85 y 95 por 100 del capital, respectivamente, creando un compartimento especial en cada fondo para el patrimonio no reembolsable y separando así la parte reembolsable de la no reembolsable BMN ha adquirido participaciones de los compartimentos especiales de clientes que lo ha solicitado, con el fin de dotarles de liquidez, por un importe de 19 325 miles de euros a 30 de junio de 2015.



CLASE 8.^a



OM0800619

10. Inversiones crediticias

Composición del saldo por naturaleza

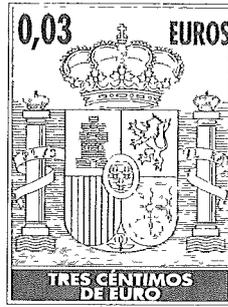
A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados por naturaleza

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Depósitos en entidades de crédito	953 168	1 024 313
Credito a la clientela	24 303 175	24 914 924
Valores representativos de deuda	7 351 345	7 722 848
	32 607 688	33 662 085
Ajustes por valoración		
Pérdidas por deterioro	(1 249 462)	(1 402 342)
Intereses devengados	80 222	95 018
Otros ajustes por valoración	(75 933)	(80 000)
	(1.245 173)	(1 387 324)
Total Inversiones crediticias	31 362 515	32 274 761

Depósitos en entidades de crédito

A continuación, se presenta un desglose de los depósitos en entidades de crédito a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificado por modalidad:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Cuentas mutuas	350 170	257 644
Cuentas a plazo	49 368	52 391
Adquisición temporal de activos	52 305	95 086
Otros activos financieros	46 709	26 047
Activos dudosos	4	1
Otras cuentas	454 612	593 144
	953.168	1.024 313
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	509	403
Otros ajustes por valoración	(28)	(28)
	953.649	1 024 688



0M0800620

CLASE 8.ª

Crédito a la clientela

A continuación, se presenta un desglose del crédito a la clientela a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificado por modalidad y situación del crédito, y por contraparte

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Por modalidad y situación del crédito		
Crédito comercial	409 005	333 701
Deudores con garantía real	16 799 608	17 571 611
Adquisición temporal de activos	155 111	61 166
Otros deudores a plazo	2 877 384	2 773 143
Deudores a la vista y varios	751 981	558 863
Resto	295 778	179 724
Activos dudosos	3 014 308	3 436 716
	24 303 175	24 914 924
Por clase de contraparte		
Administraciones Públicas residentes	565 583	575 220
Otros sectores residentes	22 810 501	23 532.311
Otros sectores no residentes	692 735	690 343
Otros activos financieros	234 356	117 050
	24 303 175	24 914 924
Ajustes por valoración		
Perdidas por deterioro	(1 238 544)	(1 391 424)
Intereses devengados	79 713	94 615
Otros ajustes por valoración	(75 905)	(79 972)
	(1 234.736)	(1.376.781)
Total Crédito a la clientela	23 068 439	23.538 143

A 30 de junio de 2015, el Banco había formalizado la venta de unas carteras de préstamos y créditos por un importe bruto total de 192 millones de euros, generando un resultado negativo de 4 millones de euros, incluido en el capítulo "Ganancias / (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida

Valores representativos de deuda

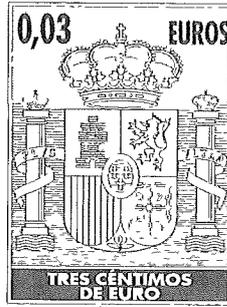
A continuación, se presenta un desglose de los valores representativos de deuda a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificado por contraparte.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Otros sectores residentes	7 351 345	7 722 848
	7.351 345	7.722.848
Ajustes por valoración		
Perdidas por deterioro	(10 918)	(10 918)
Total	7 340 427	7 711 930

Este epígrafe incluye los bonos inicialmente emitidos por SAREB el 28 de febrero de 2013, por importe de 5 820 millones de euros, para materializar el pago de la transmisión de activos



CLASE 8.^a



0M0800621

El 27 de febrero de 2015 han quedado suscritas y desembolsadas las emisiones de bonos SAREB Bonos Senior 2015-1 y SAREB Bonos Senior 2015-2, garantizados con el aval incondicional e irrevocable de la Administración General del Estado y fecha de vencimiento 27 de febrero de 2016 y 2017, respectivamente. Su finalidad es la amortización de los bonos SAREB Bonos Senior 2014-1 y Sareb Bonos Senior 2013-2. El Grupo ha suscrito y desembolsado 1.690 600 y 2 535 900 miles de euros, respectivamente, de dichas emisiones.

Adicionalmente el 27 de febrero de 2015 se ejecutó la amortización parcial anticipada a la par de SAREB Bonos Senior 2013-3, mediante el ejercicio de la opción recogida en la escritura de emisión, por importe nominal de 87 000 miles de euros mediante la entrega en efectivo del importe nominal.

El valor en libros, a 30 de junio de 2015 de los bonos emitidos por SAREB en posesión del Grupo asciende a 5 552 millones de euros (5.644 millones de euros a 31 de diciembre de 2014).

Adicionalmente, la cartera de Valores representativos de deuda incluye bonos emitidos por fondos de titulización a los que el Banco ha aportado cédulas emitidas y adquiridas con el objetivo de generar colaterales para poder ser descontados en el Banco Central Europeo. Su valor en libros a 30 de junio de 2015 asciende a 1.747.162 miles de euros (2 036.827 miles de euros a 31 de diciembre de 2014).

11. Cartera de inversión a vencimiento

Como se indica en las Notas 6.2, 15 y 17 de las cuentas anuales consolidadas de 2014, durante el ejercicio 2014 se produjo la reclasificación de la totalidad de la "Cartera de inversión a vencimiento" a "Activos financieros disponibles para la venta"

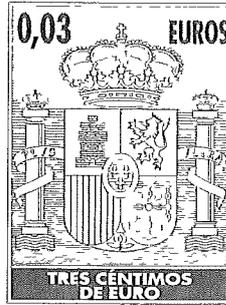
12. Activos no corrientes en venta y Pasivos asociados

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos de estos capítulos del balance de situación consolidado resumido presentan la siguiente composición:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Activos		
Activos procedentes de adjudicaciones	862 747	702 562
Participaciones en entidades multigrupo y asociadas	64 705	47 252
Sociedades del Grupo - Activos	50	50
Otros activos	299 598	98 037
Total bruto	1.227.100	847 901
(Perdidas por deterioro)	(146 503)	(135 634)
Total activos no corrientes en venta	1 080 597	712 267
Pasivos		
Sociedades del Grupo - Pasivos	50	50
Otros pasivos	429 815	-
Total pasivos asociados con activos no corrientes en venta	429 865	50



CLASE 8.^a



0M0800622

Activos procedentes de adjudicaciones

Por su parte, a continuación se presenta el detalle de los activos adjudicados de las entidades del Grupo consolidado a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados atendiendo a su naturaleza.

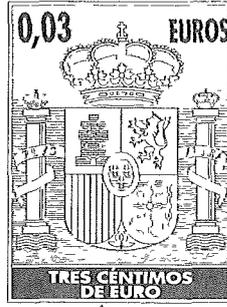
	30 06 2015		
	Miles de euros		
	Valor bruto	Perdidas por deterioro y resto de ajustes de valor	Valor neto
Residenciales	661 415	(111 821)	549 594
Fincas rústicas	4 986	(261)	4 725
Oficinas, locales y finalidades industriales	142 900	(19 925)	122 975
Otros	53 446	(7 728)	45 718
	862 747	(139.735)	723 012

	31 12 2014		
	Miles de euros		
	Valor bruto	Perdidas por deterioro y resto de ajustes de valor	Valor neto
Residenciales	560 916	(89 149)	471 767
Fincas rústicas	1 341	(71)	1 270
Oficinas, locales y finalidades industriales	115 876	(14 494)	101 382
Otros	24 429	(4 300)	20 129
	702 562	(108 014)	594 548

En la Nota 37.3 se muestra información adicional sobre activos recibidos en pago de deudas por el grupo de entidades de crédito (negocios en España) a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014. El importe de los resultados netos por venta de Activos no corrientes en venta registrado en el primer semestre de 2015 y de 2014 ha sido de -7.131 y -23.426 miles de euros, respectivamente (véase Nota 30).

Participaciones en entidades multigrupo y asociadas

Durante el primer semestre de 2015, se ha traspasado al capítulo de "Activos no corrientes en venta" la participación en la sociedad Banco Europeo de Finanzas, S.A., sin que haya supuesto un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados resumidos



OM0800623

CLASE 8.ª

Otros activos y pasivos

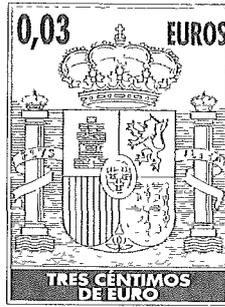
Como se indica en la Nota 1 3, el Banco ha decidido poner en marcha un proceso competitivo de venta de sus activos y pasivos en determinados territorios. Como consecuencia de dicha decisión se han reclasificado activos y pasivos por importe de 299 y 430 millones de euros respectivamente, desde sus correspondientes epígrafes a los de "Activos no corrientes en venta – Otros activos" y "Pasivos asociados a activos no corrientes en venta – Otros pasivos", respectivamente, según el siguiente detalle

Activo - Otros activos	Miles de euros	Pasivos - Otros pasivos	Miles de euros
Caja y depósitos en bancos centrales	2 496	Pasivos financieros a coste amortizado	429 584
Inversiones crediticias – Crédito a la clientela	295 540	Depositos de Entidades de crédito	50
Resto	813	Depósitos de la clientela	429 534
		Resto	231
Total	298.849	Total	429 815

13. Activo material

El detalle del inmovilizado material a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
De uso propio	646 136	664 902
Coste amortizado	668 849	681 474
Pérdidas por deterioro	(22 713)	(16 572)
Inversiones inmobiliarias	586 991	399.468
Coste amortizado	762 309	553 625
Pérdidas por deterioro	(175 318)	(154 157)
Cedidos en arrendamiento operativo	-	5 492
Coste amortizado	-	5 492
TOTAL	1.431 158	1 240 591
Coste amortizado	1.431 158	1 240 591
Pérdidas por deterioro	(198 031)	(170.729)



0M0800624

CLASE 8.ª

a) Inmovilizado material - Uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente.

	Miles de euros			
	Coste	Amortización acumulada	Perdidas por deterioro y otros ajustes	Saldo neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	166 966	(151 078)	(158)	15 730
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	454 022	(318 458)	(10 536)	125 028
Edificios	587 980	(81 412)	(12 001)	494.587
Obras en curso	10 736	-	(12)	10 724
Otros	562	(469)	(6)	87
Saldos a 30 de junio de 2015	1 220 266	(551 417)	(22 713)	646.136
Equipos informáticos y sus instalaciones	166 493	(150 022)	(167)	16 304
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	452 774	(315 495)	(6 862)	130 417
Edificios	597 969	(81 405)	(9 543)	507 021
Obras en curso	11 050	-	-	11 050
Otros	685	(575)	-	110
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1 228 971	(547 497)	(16 572)	664 902

Durante los primeros seis meses de 2015 no se han producido movimientos significativos en el inmovilizado material de uso propio.

b) Inmovilizado material – Inversiones inmobiliarias

El detalle de las inversiones inmobiliarias a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente.

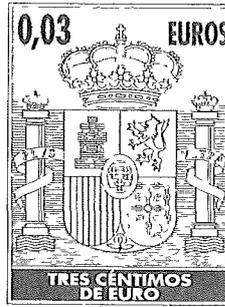
	Miles de euros		
	30 06 2015		
	Coste amortizado	Deterioro	Total
Edificios	723 304	(165 932)	557 372
Vivienda terminada	321 337	(89 755)	231 582
Resto	401 967	(76 177)	325 790
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	39 005	(9 386)	29 619
	762 309	(175 318)	586 991

	Miles de euros		
	31 12 2014		
	Coste amortizado	Deterioro	Total
Edificios	546 120	(150 917)	395 203
Vivienda terminada	173 882	(62 954)	110 928
Resto	372 238	(87 963)	284 275
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios	7 505	(3 240)	4 265
	553 625	(154 157)	399 468

Durante los seis primeros meses de 2015 se han realizado reclasificaciones al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" de los capítulos de "Activos no corrientes en venta" y "Resto de activos" por importe neto de 96 260 y 19 667 miles de euros, respectivamente



CLASE 8.^a



0M0800625

c) Pérdidas por deterioro

El Grupo ha registrado, a 30 de junio de 2015 y 2014, pérdidas por deterioro de inversiones inmobiliarias por importe de 2.976 y 7.691 miles de euros, respectivamente con cargo al capítulo "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida (véase Nota 28).

d) Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material

14. Resto de activos

El desglose del saldo de este capítulo del balance de situación consolidado resumido a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Existencias	160 118	194 894
Operaciones en camino	92 448	74 734
Otros	156 277	168 649
	408 843	438 277

El epígrafe de "Existencias" incluye el valor neto contable de determinadas adquisiciones de terrenos e inmuebles, de los que una parte se corresponden con activos adquiridos a clientes en dificultad (véase Nota 37.3)

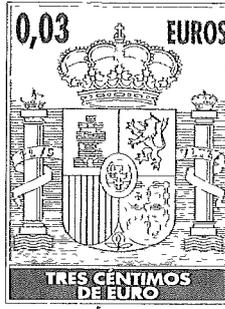
15. Pasivos financieros a coste amortizado

A continuación, se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, clasificados por naturaleza

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Depositos de bancos centrales	4 574 355	3 845 377
Depositos de entidades de crédito	2 253 830	2 088 898
Depositos de la clientela	32 411 769	32 727 509
Debitos representados por valores negociables	665 036	1 269 055
Otros pasivos financieros	290 839	300 652
	40.195 829	40.231 491



CLASE 8.^a



0M0800626

Depósitos de bancos centrales

La composición del saldo de este epígrafe de balance de situación consolidado resumido, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Saldos a la vista de Banco de España	4 573 250	3 800 000
Ajustes por valoración	1 105	45 377
	4.574 355	3 845 377

Depósitos de entidades de crédito

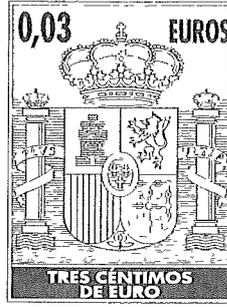
La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado resumido, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
A la vista:		
Cuentas mutuas	32 035	30 778
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	799 488	986 643
Cesiones temporales	1 298 180	989 255
Otras cuentas	120 137	74 266
Ajustes por valoración	3 990	7 956
Total depósitos de entidades de crédito	2 253 830	2 088 898

Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado resumido, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, atendiendo a su naturaleza, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Por naturaleza		
Administraciones Públicas residentes	1 218 107	1 359 283
Otros sectores residentes	30 701 930	30 772 131
Cuentas corrientes, depósitos a la vista y cuentas de ahorro	9 867 406	8 905 620
Imposiciones a plazo	18 422 667	20 604 439
Cesiones temporales y otras cuentas	2 166 989	1 051 374
Pasivos financieros híbridos	244 868	210 698
Otros sectores no residentes	325 628	316 138
Ajustes por valoración	166 104	279 957
Total depósitos de la clientela	32.411 769	32 727 509



0M0800627

CLASE 8.ª

Depósitos de la clientela – Otros sectores residentes – Imposiciones a plazo

El detalle de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo, que se encuentran clasificadas en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela" como imposiciones a plazo, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Titulo	Vencimiento	Miles de euros	
		30 06 2015	31 12 2014
AYT Cédulas Cajas Global Serie II	mar-16	248 148	248 148
AYT Cédulas Cajas Global Serie II – Ampliacion	mar-16	135 000	135 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie III	dic-22	129 630	129 630
AYT Cédulas Cajas Global Serie IV	feb-18	100 000	100 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XI	dic-16	200 000	200 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XIII	may-27	200 000	200 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XVI	oct-17	500 000	500 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XVI (2ª ampliación)	oct-17	200 000	200 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XVI (3ª ampliación)	oct-17	80 000	80 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XX	nov-15	675 000	675 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XXIII	jun-16	200 000	200 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XXV	Nov-19	154 000	154 000
AYT Cédulas Cajas Global Serie XXVI	may-15	-	100 000
AYT Cédulas Cajas IX A, FTA	mar-15	-	463 958
AYT Cédulas Cajas IX B, FTA	mar-20	191 042	191 042
AYT Cédulas Cajas VIII B, FTA	nov-19	158 292	158 292
AYT Cédulas Cajas X A, FTA	jun-15	-	170 513
AYT Cédulas Cajas X B, FTA	jun-25	179 487	179 487
AYT Financiación Inversiones II, FTA	dic-15	75 000	75 000
AYT Financiación Inversiones III, FTA	feb-15	-	65 000
CCG 2017	mar-17	300 000	300 000
CCG 2018	jun-18	200 000	200 000
CEDULAS TDA 3	mar-16	300 000	300 000
CEDULAS TDA 5	nov-19	210 000	210 000
CEDULAS TDA 6	may-25	125 000	125 000
CEDULAS TDA 6 - 2a emision	may-25	125 000	125 000
CEDULAS TDA 7	jun-17	600 000	600 000
IM CEDULAS 10	feb-22	300 000	300 000
IM CEDULAS 5	jun-20	100 000	100 000
IM CEDULAS 6-M1	dic-15	200 000	200 000
Programa Cédulas TDA - Sene A1	abr-16	200 000	200 000
Programa Cédulas TDA - Sene A3	oct-18	100 000	100 000
Programa Cédulas TDA - Sene A4	abr-21	365 000	365 000
Programa Cédulas TDA - Sene A4 (1ª Ampliacion)	abr-21	50 000	50 000
Programa Cédulas TDA - Sene A4 (2ª Ampliacion)	abr-21	125 000	125 000
Programa Cédulas TDA - Sene A6	abr-31	125 000	125 000
Total		6 850 599	7 650 070

El Grupo registra como Depósitos de la clientela aquellas cédulas, emitidas y no retenidas, que no han sido directamente distribuidas en mercados, sino que han sido destinadas a sociedades vehículo de titulización, para ser posteriormente titulizadas de forma conjunta con cédulas emitidas por otras entidades, para la emisión de cédulas multicedentes. Las cédulas distribuidas directamente en mercado, se encuentran registradas en el epígrafe "Débitos representados por valores negociables".



0M0800628

CLASE 8.^a*Débitos representados por valores negociables*

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado resumido, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Bonos y obligaciones emitidos	10 000	587 006
Títulos hipotecarios	616 783	630 967
Valores híbridos	30 000	30 000
Ajustes por valoración	8 253	21 082
	665 036	1 269 055

Débitos representados por valores negociables - Bonos y obligaciones emitidos

El detalle de las emisiones que forman parte de este epígrafe, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente.

Emisión	Tipo de interés anual (%)	Vencimiento	Nominal vivo (Miles de euros)	
			30 06 2015	31 12 2014
Emisión Bonos Senior Avalados Caixa d'Estalvis del Penedès (08/04/2010)	3,28	abr-15	-	250 000
Emisión Bonos Senior Avalados Caixa d'Estalvis del Penedès (06/05/2010)	EUR 3M+0,90	may-15	-	337 000
B S CM Aval Emisión Marzo 2011 (Cajamurcia)	5,05	mar-16	10 000	10 000
			10.000	597 000

Débitos representados por valores negociables – Títulos hipotecarios

La información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto-ley 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta Ley, se incluye en la Nota 25 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014.

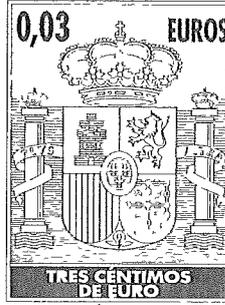
El detalle de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo vigentes, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente

Débitos representados por valores negociables cédulas hipotecarias	Tipo de interés anual (%)	Número de cédulas	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Importe nominal (*) (Millones de euros)	
					30 06 2015	31 12 2014
CH Cajamurcia 4% 20/01/2015	4,0	4 000	ene-11	ene-15	-	400
3ª Emisión Cédulas Hipotecarias BMN	EUR 12M + 4,50	4 000	jun-12	dic-17	400	400
4ª Emisión Cédulas Hipotecarias BMN	EUR 12M + 5,00	13 000	jul-12	jul-19	1 300	1 300
5ª Emisión Cédulas Hipotecarias BMN	3,125	5 000	ene-14	ene-19	500	500
Total					2 200	2 600

(*) El valor nominal unitario de cada cédula es de 100 miles de euros



CLASE 8.^a



0M0800629

Todas las emisiones se ajustan a lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, y el Real Decreto-ley 716/2009, de 24 de abril. Ninguna de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo tiene activos de sustitución afectos. Del saldo nominal mantenido a 30 de junio de 2015, 1.700.000 miles de euros se encontraban retenidos por el Grupo (2.100.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2014)

Emisiones realizadas y saldos retenidos

El Grupo presenta en el pasivo el importe de las emisiones, neto del importe de los títulos retenidos. El detalle de la conciliación entre las emisiones realizadas por el Grupo, incluyendo primas y descuentos en la emisión, y los saldos retenidos para cada tipo de instrumento, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se muestra a continuación

	Miles de euros					
	30 06 2015			31 12 2014		
	Saldo emitido	Saldo retenido	Neto	Saldo emitido	Saldo retenido	Neto
Cedulas Hipotecarias	9 050 599	1 700 000	7 350 599	10 250 070	2 100 000	8 150 070
Depositos de la clientela (*)	6 850 599	-	6 850 599	7 650 070	-	7 650 070
Débitos representados por valores negociables	2 200 000	1 700 000	500 000	2 600 000	2 100 000	500 000
Bonos y obligaciones emitidos	10 000	-	10 000	597 000	9 994	587 006
	9 060 599	1 700 000	7 360 599	10 847 070	2 109 994	8 737 076

(*) El importe retenido de estas emisiones asciende a 1 777 227 y 2 088 542 miles de euros a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014, respectivamente

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existían valores representativos de deuda que, a dichas fechas, hubiesen sido emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estuvieran garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.



OM0800630

CLASE 8.^a*Información sobre emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda*

A continuación, se muestra un detalle, a 30 de junio de 2015 y 2014, del saldo vivo de los valores representativos de deuda emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo, en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo, así como su movimiento en los seis primeros meses de 2015 y 2014:

	Miles de euros				
	Saldo vivo inicial	(+) Emisiones	(-) Recompras o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final
Periodo 31 12 2014 – 30 06 2015	10 847 070	-	(1 786 471)	-	9 060 599
Periodo 31 12 2013 – 30 06 2014	12 424 558	500 000	(960 000)	220	11 964 778

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

Adicionalmente, durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 se realizaron recompras o reembolsos de pagarés por 16.080 miles de euros.

Información individualizada de emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2015 y 2014, se incluyen en el Anexo I

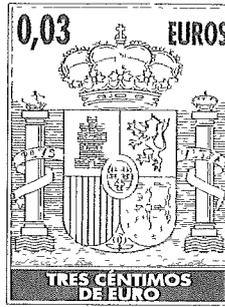
16. Provisiones

La composición del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Fondo para pensiones y obligaciones similares (Nota 25)	56 733	52 101
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	34 815	37 599
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	10 639	10 688
Otras provisiones	49 101	33 295
	151 288	133 683



CLASE 8.^a



0M0800631

Fondo para pensiones y obligaciones similares

El saldo a 30 de junio de 2015 recoge los efectos de los acuerdos alcanzados en la materia, especialmente en lo referente a la evolución de los salarios (véase Nota 25).

Litigios

Como se indica en la Nota 26 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014, a 31 de diciembre de 2014 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas, con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Durante el primer semestre de 2015 no se han producido variaciones significativas en los principales litigios de naturaleza fiscal y legal que afectaban al Grupo, ni se han iniciado contra el mismo, litigios nuevos que se consideren significativos.

El importe total de los pagos derivados de litigios efectuados por el Grupo durante el primer semestre de 2015 no es significativo en relación con los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos.

17. Patrimonio neto

El 26 de junio de 2015 la Junta General de Accionistas del Banco acordó reclasificar la totalidad de la Prima de emisión de acciones, que a 31 de diciembre de 2014 ascendía a 478 624 miles de euros, a Reservas.

Durante el primer semestre del ejercicio 2015 no se ha llevado a cabo ninguna acción relacionada con el capital que haya modificado el número de acciones existentes, siendo el total a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 de 1 613 653.104 acciones, cada una de las cuales da derecho a un voto y todas gozan de los mismos derechos políticos.

El detalle de los accionistas más significativos del Banco a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Accionista	30 06 2015		31 12 2014	
	Número de acciones	% de participación	Numero de acciones	% de participación
Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB)	1 049 311 038	65,03	1 049 311 038	65,03
Entidades fundadoras				
Fundacion Caja de Ahorros de Murcia (antes Caja de Ahorros de Murcia)	102 500 164	6,35	102 500 164	6,35
Fundacion Pinnae (antes Caixa d'Estalvis del Penedes)	70 000 112	4,34	70 000 112	4,34
Fundación Caja General de Ahorros de Granada (antes Caja General de Ahorros de Granada)	45 000 072	2,79	45 000 072	2,79
Fundacion Caja de Baleares (antes Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares)	32 500 052	2,01	32 500 052	2,01
Otros accionistas	312 364 059	19,36	312 460 426	19,36
Autocartera	1 977 607	0,12	1 881 240	0,12
	1 613 653.104	100,00	1 613 653 104	100,00



CLASE 8.ª



0M0800632

18. Intereses y rendimientos asimilados

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Depositos en bancos centrales	50	251
Depositos en entidades de crédito	414	2 191
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	59	156
Crédito a la clientela	342 510	406 257
Administraciones Públicas españolas	7 527	12 239
Otros sectores residentes	325 497	383 885
Otros sectores no residentes	9 486	10 133
Valores representativos de deuda	117 908	203 808
Activos dudosos	13 604	11 396
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	(8 127)	(1 867)
Otros intereses	3 818	8 203
	470 236	630.395

19. Intereses y cargas asimiladas

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Depositos de bancos centrales	1.397	7 076
Depositos de entidades de crédito	13 659	29 259
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	826
Depositos de la clientela	193 717	282 406
Administraciones Públicas españolas	2 942	7 565
Otros sectores residentes	189 969	273 314
Otros sectores no residentes	806	1 527
Débitos representados por valores negociables	13 533	20 714
Pasivos subordinados	-	359
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(1 974)	(1 671)
Coste por intereses de los fondos de pensiones	139	585
Otros intereses	32	8
	220 503	339.562



CLASE 8.^a



0M0800633

20. Rendimiento de instrumentos de capital

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Cartera de negociacion	16	76
Activos financieros disponibles para la venta	11 045	10 332
	11 061	10 408

21. Comisiones percibidas

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Por riesgos contingentes	3 211	3 679
Por compromisos contingentes	1 231	994
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	705	962
Por servicio de cobros y pagos	46 642	53 759
Por servicio de valores	1 104	1 159
Por comercializacion de productos financieros no bancarios	27 888	25 468
Otras comisiones	37 024	38 195
	117 805	124 216

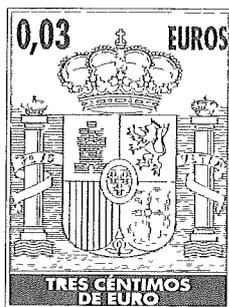
22. Comisiones pagadas

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Corretaje en operaciones activas y pasivas	-	14
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	4 645	6 318
Comisiones pagadas por operaciones con valores	374	701
Otras comisiones	11 698	9 337
	16 717	16 370



CLASE 8.^a



0M0800634

23. Resultado de operaciones financieras (neto)

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Cartera de negociacion	27 439	733
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en perdidas y ganancias	124 101	168 850
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 9)	124 101	125 612
Inversiones crediticias	-	43 445
Cartera de inversión a vencimiento	-	(207)
Coberturas contables no incluidas en intereses	70	(415)
	151.610	169.168

Los resultados por operaciones financieras (neto) correspondientes a activos financieros disponibles para la venta, incluyen los obtenidos como consecuencia de las ventas de valores representativos de deuda, en su mayoría Deuda Pública española, realizadas durante los seis primeros meses del ejercicio 2015, por un nominal de 1 481 millones de euros (véase Nota 9).

24. Otros productos y otras cargas de explotación

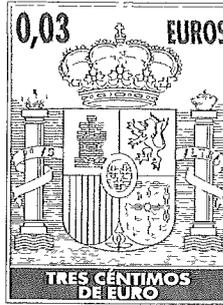
El desglose de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
<u>Otros productos de explotación</u>		
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	1 918	2 674
Resto	10 853	40 672
	12.771	43 346
<u>Otras cargas de explotación</u>		
Otros conceptos	8 796	14 082
	8 796	14 082

25. Gastos de administración - Gastos de personal

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Sueldos y salarios	103 318	107 599
Seguridad social	27 347	27 747
Indemnizaciones por despidos	946	391
Gastos de formación	102	384
Otros gastos de personal	310	(24 139)
Aportaciones a planes de pensiones	861	2 045
	132 884	114 027



OM0800635

CLASE 8.^a

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Banco correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, desglosada por sexos.

	Número medio de empleados	
	30 06 2015	30 06 2014
Hombres	2 149	2 323
Mujeres	2 263	2 468
Total	4 412	4 791

Adicionalmente, el detalle del número medio de personas empleadas en otras empresas del Grupo ha sido:

	Número medio de empleados	
	30 06 2015	30 06 2014
Otras empresas del Grupo	286	241

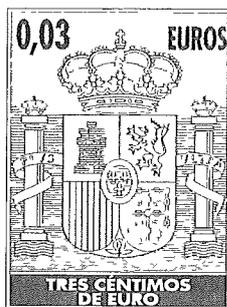
En la determinación de la plantilla media se consideran aquellas personas que tienen o han tenido alguna relación laboral con el Grupo, promediadas durante el tiempo el cual han prestado sus servicios.

El número de empleados a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre del 2014, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente.

	Plantilla final	
	30 06 2015	31 12 2014
Por categorías profesionales		
Nivel I	34	32
Nivel II	81	84
Nivel III	195	197
Nivel IV	382	385
Nivel V	688	685
Nivel VI	218	221
Nivel VII	549	553
Nivel VIII	484	468
Nivel IX	410	410
Nivel X	358	369
Nivel XI	917	929
Nivel XII	50	40
Nivel XIII	12	15
Grupo 2 y otros	10	10
Total Banco	4 388	4 398
Por sexos		
Hombres	2 142	2 196
Mujeres	2 246	2 202
Total Banco	4 388	4 398



CLASE 8.^a



0M0800636

Acuerdos con los representantes de los trabajadores

El 28 de mayo de 2015, el Banco y los representantes de los trabajadores suscriben el "Acuerdo Laboral para la transformación de los compromisos de prestación definida de los partícipes pertenecientes al Plan de Pensiones de Promoción Conjunta de Empleados del Banco Mare Nostrum y Entidades procedentes del Sistema Institucional de Protección, para la materialización de los compromisos de ahorro del Banco".

Dicho acuerdo supone la homogeneización de las condiciones de previsión social complementaria para todo el colectivo de empleados del Banco mediante un modelo de aportación definida para la contingencia de jubilación. En este sentido, y como consecuencia de los acuerdos alcanzados, se consideran como hipótesis actuariales más probables, las siguientes.

Hipótesis	30 06.2015
Tipo de interes técnico	1,33% - 1,99%
Crecimiento anual del Índice de Precios al Consumo	1,50%
Tasa anual de revalorización de pensiones	1,00%
Tabla de mortalidad	PERM/F- 2000P

En este sentido, y de conformidad con los estudios actuariales emitidos por actuarios independientes, el importe de los compromisos post empleo de prestación definida es el que se refleja en la Nota 16.

26. Gastos de administración – Otros gastos generales de administración

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
De inmuebles, instalaciones y material	18 893	21 532
Informática y comunicaciones	10 925	12 445
Publicidad y propaganda	2 710	2 970
Informes técnicos	3 747	3 049
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	2 469	2 763
Primas de seguros y autoseguros	1 944	1 018
Contribuciones y otros impuestos	583	2 010
Gastos de representación y desplazamiento del personal	543	629
Servicios administrativos subcontratados	5 363	7 918
Otros gastos	9 719	13 032
	56.896	67 366



CLASE 8.ª



0M0800637

27. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Inversiones crediticias	168 370	286 796
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8 188	27 068
	176.558	313.864

28. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

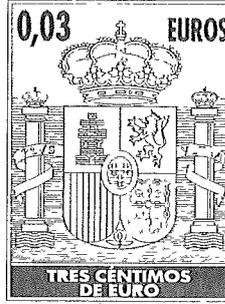
El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Inversiones inmobiliarias	2 976	7 691
Inmovilizado material de uso propio	6 367	2 637
Resto de activos	8 629	(4 721)
	17.972	5 607

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

El desglose de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta es el siguiente.

	Miles de euros	
	Ganancias / (Pérdidas)	
	30 06 2015	30 06 2014
Baja de activos	43	44 642
Participaciones	1 091	(423)
Otros instrumentos de capital	(772)	28
Otros conceptos	(5 549)	5 561
	(5 187)	49 808



OM0800638

CLASE 8.^a

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

A continuación, se presenta el detalle por naturaleza del saldo registrado en este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida adjunta.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Pérdidas por deterioro	(36 309)	(22 031)
Resultados en venta (Nota 12)	(7 131)	(23 426)
	(43 440)	(45 457)

31. Valor razonable

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

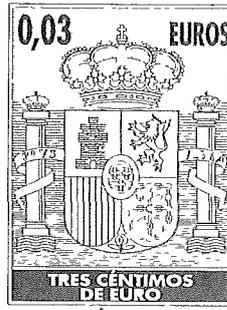
A continuación, se presenta, para cada clase de activos y pasivos financieros del Grupo, el valor razonable a 30 de junio de 2015 y a 31 de diciembre de 2014.

Activo	Miles de euros			
	30 06 2015		31 12 2014	
	Total balance	Valor razonable	Total balance	Valor razonable
Caja y depósitos en bancos centrales	387 825	387.825	323 795	323 795
Cartera de negociación	175.944	175 944	212 211	212.211
Instrumentos de capital	391	391	809	809
Derivados de negociación	175 553	175 553	211 402	211 402
Activos financieros disponibles para la venta	6 274.208	6.274.208	5 988 754	5.988.754
Valores representativos de deuda	5 633 491	5 633 491	5 385 597	5 385 597
Instrumentos de capital	640 717	640 717	603 157	603 157
Inversiones crediticias	31.362 515	31.350 542	32 274.761	32 297 724
Depositos en entidades de crédito	953 649	953 649	1 024 688	1 024 688
Crédito a la clientela	23 068 439	23 068 439	23 538 143	23 538 143
Valores representativos de deuda	7 340 427	7 328 454	7 711 930	7 734 893
Derivados de cobertura	25 754	25 754	16 479	16 479

Pasivo	Miles de euros			
	30 06 2015		31 12 2014	
	Total balance	Valor razonable	Total balance	Valor razonable
Cartera de negociación	174 334	174 334	211.289	211 289
Derivados de negociación	174 334	174 334	211 289	211 289
Pasivos financieros a coste amortizado	40 195 829	40.870.403	40 231 491	40.853 497
Depósitos de bancos centrales	4 574 355	4 574 355	3 845 377	3 845 377
Depositos de entidades de crédito	2 253 830	2 253 830	2 088 898	2 088 898
Depositos de la clientela	32 411 769	33 039 065	32 727 509	33 289 587
Débitos representados por valores negociables	665 036	712 314	1 269 055	1 328 983
Otros pasivos financieros	290 839	290 839	300 652	300 652
Derivados de cobertura	153.164	153 164	339 510	339.510



CLASE 8.^a



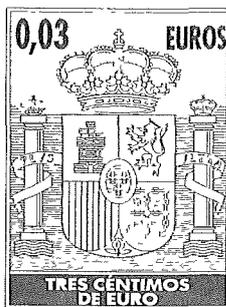
0M0800639

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

- Derivados de negociación y derivados de cobertura
 - Derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos: se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados
 - Derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes: se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc, en concreto
 - Derivados sobre tipos de interés: el valor razonable se ha determinado, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas.
 - Derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales: el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizados en mercado, y para las opciones utilizando métodos generalmente admitidos, basados en Black-Scholes, que permiten su valoración sobre estos subyacentes, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado
 - Derivados de crédito para su valoración se procede como en cualquier otro derivado de tipo de interés, pero incluyendo en los inputs de mercado los diferenciales (también de mercado) correspondientes al subyacente de la emisión
 - Los ajustes por valoración de crédito (Credit Valuation Adjustment, en adelante CVA) y los ajustes por valoración de débito (Debit Valuation Adjustment, en adelante DVA) se incorporan en las valoraciones de derivados, tanto de activo como de pasivo, para reflejar el impacto en el valor razonable del riesgo de crédito de la contraparte y el propio, respectivamente

Los ajustes a realizar se calculan mediante la estimación de la exposición a la quiebra ("Exposure at Default"), probabilidad de la misma ("Probability of Default") y la severidad ("Loss Given Default"), para todos los productos derivados sobre cualquier subyacente, a nivel de entidad legal (todas las contrapartidas bajo el mismo contrato ISDA/CMOF).

Como norma general, el cálculo de CVA es el producto de la exposición esperada positiva por la probabilidad de incumplimiento, multiplicando el resultado por la severidad, es decir, por la pérdida estimada en caso de incumplimiento de la contraparte. Análogamente, el DVA se calcula como el producto de la exposición esperada negativa por las probabilidades de incumplimiento y multiplicando el resultado por la severidad del Banco. Ambos cálculos están realizados sobre todo el periodo de la exposición potencial

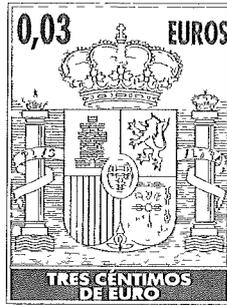


0M0800640

CLASE 8.^a

El impacto registrado en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de junio de 2015 y a 31 de diciembre de 2014 correspondiente a la valoración del riesgo de crédito correspondiente a las posiciones en derivados tanto activas "Credit Valuation Adjustment" (CVA) como pasivas "Debit Valuation Adjustment" (DVA), no ha sido significativo

- Valores representativos de deuda.
 - Instrumentos de deuda cotizados. su valor razonable se ha determinado sobre la base de la cotización en mercados oficiales, Central de Anotaciones de Banco de España, AIAF, etc., o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg y Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores
 - Instrumentos de deuda no cotizados: su valor razonable se determina del mismo modo que el valor de los instrumentos de inversión crediticia
- Instrumentos de capital
 - Instrumentos de capital cotizados: su valor razonable se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales, excepto para los que no se ha considerado representativo su valor de cotización, conforme a lo indicado en la Nota 6.2 de la memoria consolidada de 31 de diciembre de 2014
 - Instrumentos de capital no cotizados. el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:
 - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo ajustada a las condiciones de mercado
 - Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor en Libros, Precio/Primas), menos un descuento por ilíquidez
 - Valor Neto Patrimonial Ajustado (NAV): resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Private Equity and Venture Capital Association (EVCA) y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores
 - Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.
- Inversiones crediticias – crédito a la clientela. Para la obtención de los valores razonables se ha utilizado el modelo del valor presente que descuenta los flujos futuros al momento actual, empleando tipos de interés basados en datos de mercado observables directa o indirectamente en el cálculo de la tasa de descuento utilizando inputs no observables en el mercado, como es el caso del riesgo de



0M0800641

CLASE 8.^a

crédito asociado a la cartera para la estimación de los flujos futuros. El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos activos financieros coincide con su valor en libros dado que por las características de plazos y tipos de interés así como por la cláusula de cancelación anticipada que la mayor parte de las operaciones poseen, no existen diferencias significativas

- Pasivos financieros a coste amortizado.
 - Pasivos financieros a coste amortizado a tipo de interés fijo y con vencimiento inferior a un año se ha estimado que su valor razonable coincide con su valor en libros al no existir diferencias significativas.
 - Resto de pasivos financieros a coste amortizado a tipo de interés variable: para la obtención de su valor razonable se ha utilizado en su valoración el modelo del valor presente que descuenta los flujos futuros al momento actual, empleando tipos de interés; tipos basados en datos de mercado observables directa o indirectamente. El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos pasivos financieros coincide con su valor en libros dado que por las características de plazos y tipos de interés, no existen diferencias significativas.

A continuación, se presenta a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, para cada clase de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable, su valor razonable en función del método de cálculo utilizado en la determinación del mismo (jerarquía de valor razonable por niveles).

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

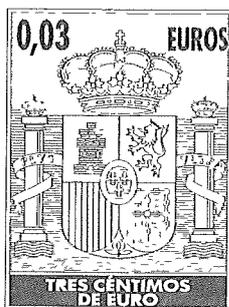
30 de junio de 2015

Activo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	175 944	391	175 553	-
Instrumentos de capital	391	391	-	-
Derivados de negociación	175 553	-	175 553	-
Activos financieros disponibles para la venta	6 274.208	4.858 235	1 032 561	383 412
Valores representativos de deuda	5 633 491	4 596 452	1 032 561	4 478
Instrumentos de capital	640 717	261 783	-	378 934
Derivados de cobertura	25.754	-	25 754	-

Pasivo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	174 334	-	174 334	-
Derivados de negociación	174 334	-	174 334	-
Derivados de cobertura	153.164	-	153 164	-



CLASE 8.^a



0M0800642

31 de diciembre de 2014

Activo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	212.211	809	211 402	-
Instrumentos de capital	809	809	-	-
Derivados de negociación	211 402	-	211 402	-
Activos financieros disponibles para la venta	5 988.754	4.476 439	1.118 109	394 206
Valores representativos de deuda	5 385 597	4 263 235	1 118 109	4 253
Instrumentos de capital	603 157	213 204	-	389 953
Derivados de cobertura	16 479	-	16.479	-

Pasivo	Miles de euros			
	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera de negociación	211 289	-	211 289	-
Derivados de negociación	211 289	-	211 289	-
Derivados de cobertura	339.510	-	339 510	-

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

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

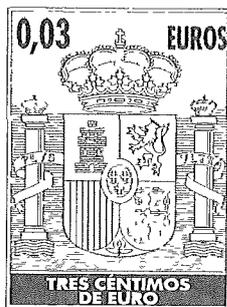
A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no hay ninguna inversión significativa en instrumentos financieros cotizados que haya dejado de registrarse por su valor de cotización, excepto aquellos valores representativos de deuda cotizados en un mercado no activo, que se han valorado conforme a lo mencionado anteriormente, aplicando precios de proveedores de servicios de información o contribuidores, y, por tanto, han sido clasificados como Nivel 2

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la única cartera de activos y pasivos financieros que se valoran por su valor razonable clasificada en el nivel 3, es la cartera de Activos financieros disponibles para la venta no cotizada. En estas inversiones se incluyen: i) las participaciones en sociedades para cuya valoración han sido utilizados informes de expertos independientes, los cuales determinan el valor razonable por medio de la aplicación de técnicas de valoración de general aceptación y ii) las registradas por su coste menos los deterioros identificados, al no ser posible determinar su valor razonable, tal y como establece en la NIC 39 párrafo 46 c)

Durante el ejercicio 2014 y los seis primeros meses del ejercicio 2015 no se han producido traspasos significativos entre los distintos niveles de jerarquía, ni cambios relevantes en la valoración de los instrumentos de capital no cotizados incluidos en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta



CLASE 8.^a



0M0800643

32. Exposición al riesgo de crédito asociado a los instrumentos financieros

32.1 Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito

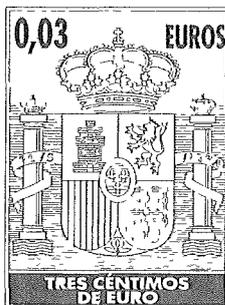
Los objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito del Grupo se describen en la Nota 35 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014. En la Nota 38.1 de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se incluye una descripción de las políticas y principios establecidos por el Banco en relación con las operaciones de refinanciación o reestructuración.

32.2 Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito

El cuadro siguiente muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito, asumido por el Grupo a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 para cada clase de instrumento financiero, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores

A 30 de junio de 2015:

Clases de instrumentos	Miles de euros						
	Saldos de activo					Cuentas de orden	Total
	Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias - Cartera de negociación	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Derivados de cobertura			
Instrumentos de deuda	-	5 633.491	31 362 515	-	-	36.996.006	
Depositos en entidades de crédito	-	-	953 649	-	-	953 649	
Valores negociables	-	5 633 491	7 340 427	-	-	12 973 918	
Crédito a la clientela	-	-	23 068 439	-	-	23 068 439	
Riesgos contingentes	-	-	-	-	712 571	712 571	
Avales financieros	-	-	-	-	54 934	54 934	
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	657 637	657 637	
Otras exposiciones	175 944	640 717	-	25 754	-	842 415	
Derivados	175 553	-	-	25 754	-	201 307	
Instrumentos de capital	391	640 717	-	-	-	641 108	
Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito	175 944	6 274 208	31.362 515	25.754	712 571	38 550 992	



0M0800644

CLASE 8.ª

A 31 de diciembre de 2014

Clases de instrumentos	Miles de euros					
	Saldos de activo					Total
	Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias - Cartera de negociación	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Derivados de cobertura	Cuentas de orden	
Instrumentos de deuda	-	5 385 597	32 274.761	-	-	37 660 358
Depositos en entidades de credito	-	-	1 024 688	-	-	1 024 688
Valores negociables	-	5 385 597	7 711 930	-	-	13 097 527
Credito a la clientela	-	-	23 538 143	-	-	23 538 143
Riesgos contingentes	-	-	-	-	705.301	705 301
Avales financieros	-	-	-	-	61 445	61.445
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	643 856	643 856
Otras exposiciones	212 211	603 157	-	16.479	-	831 847
Derivados	211 402	-	-	16 479	-	227 881
Instrumentos de capital	809	603 157	-	-	-	603 966
Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito	212 211	5 988.754	32 274 761	16 479	705 301	39.197.506

En relación con la información mostrada en los cuadros anteriores, hay que señalar que:

- Los datos relativos a "Instrumentos de deuda" se muestran por su valor en libros
- Los riesgos contingentes se presentan registrados por el importe máximo garantizado por el Grupo. Con carácter general, se estima que la mayoría de estos saldos llegarán a su vencimiento sin suponer una necesidad real de financiación.
- La información sobre otras exposiciones, tales como el riesgo de contraparte correspondiente a la contratación de instrumentos financieros derivados, se presenta por su valor en libros

32.3 Activos financieros no vencidos ni deteriorados

Valores representativos de deuda

A continuación, se presenta la clasificación de los valores representativos de deuda no vencidos ni deteriorados por carteras a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Activos financieros disponibles para la venta	5 633 491	5 385 597
Inversiones crediticias	7 311 511	7 681 755
	12.945.002	13 067 352



0M0800645

CLASE 8.^a

El peso de la cartera de valores representativos de deuda, clasificada en función del rating del emisor/valor a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente.

Tipo de riesgo/Rating	%	
	30 06 2015	31 12 2014
Entre AA+ y AA-	5,8	5,7
Entre A+ y A-	0,1	0,2
Entre BBB+ y BBB-	91,1	90,7
Entre BB+ y BB-	2,5	2,9
Otros	0,5	0,5
	100,0	100,0

Inversiones crediticias

El Grupo clasifica los activos financieros incluidos en el capítulo "Inversiones Crediticias" del balance de situación consolidado resumido de acuerdo con las tipologías de riesgo establecidas por Banco de España, distribuyendo sus riesgos considerados como "riesgo normal" en: sin riesgo apreciable, bajo, medio bajo, medio, medio alto y alto.

El detalle, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, del peso de dichos riesgos en relación al crédito de la clientela, es el siguiente:

Tipo de riesgo	%	
	30 06 2015	31 12 2014
Sin riesgo apreciable	12	8
Bajo	49	53
Medio-bajo	10	11
Medio	27	26
Medio-alto	2	1
Alto	-	1
	100	100



0M0800646

CLASE 8.ª

32.4 Activos deteriorados por riesgo de crédito

A continuación, se presenta un detalle del valor en libros de los activos financieros del Grupo que cumplieran, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los criterios de la Circular 4/2004 de Banco de España para ser considerados como deteriorados, como consecuencia de la existencia de impagos o por razones distintas de la morosidad:

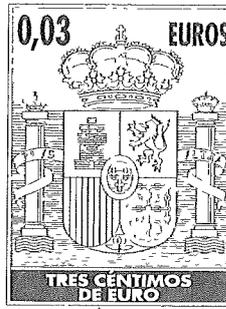
	Miles de euros					
	30 06 2015			31 12 2014		
	Inversión crediticia	Cuentas de orden	Total	Inversión crediticia	Cuentas de orden	Total
Instrumentos de deuda						
Depositos en entidades de crédito	4	-	4	1	-	1
Valores negociables	38 566	-	38 566	39 825	-	39 825
Credito a la clientela	3 014 308	-	3 014 308	3 436 716	-	3 436 716
	3 052 878	-	3 052 878	3 476 542	-	3.476 542
Riesgos contingentes						
Avales financieros y otros riesgos contingentes	-	36 681	36 681	-	32 272	32 272
	-	36 681	36.681	-	32 272	32 272
	3.052 878	36 681	3 089.559	3.476.542	32 272	3 508 814

El movimiento habido durante el primer semestre de los ejercicios 2015 y 2014 de estos activos financieros ha sido el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	30 06 2014
Saldo a 1 de enero	3 508 814	3 428 261
Entradas netas y otros	(132 336)	520 862
Traspaso a fallidos	(286 919)	(290 804)
Saldo a 30 de junio	3 089 559	3 658 319

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2015 el Banco formalizó la venta de unas carteras de préstamos y créditos por un importe bruto total de 192 millones de euros (78 millones de euros durante los primeros seis meses del ejercicio 2014), sin impacto significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida.

Se presenta a continuación, el detalle de los saldos considerados como deteriorados, en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado más antiguo o desde la aparición del evento que provocó su consideración como saldo deteriorado de cada operación a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente, clasificados por clases de instrumentos financieros



0M0800647

CLASE 8.^a

30 de junio de 2015

	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mas de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda				
Depósitos en entidades de crédito	-	4	-	4
Valores negociables	-	38 566	-	38 566
Crédito a la clientela	427 679	329 014	2 257 615	3 014 308

31 de diciembre de 2014:

	Miles de euros			
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mas de 12 meses	Total
Instrumentos de deuda				
Depósitos en entidades de crédito	1	-	-	1
Valores negociables	39 825	-	-	39 825
Crédito a la clientela	694 854	393 313	2 348 549	3 436 716

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las provisiones se han estimado individualmente. El detalle de las provisiones mantenidas por el Grupo a dichas fechas, es el siguiente.

	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
Instrumentos de Deuda:		
Depositos en entidades de credito	-	-
Valores negociables	14 264	14 264
Crédito a la clientela	1 238 544	1 391 424
	1.252.808	1.405 688
Riesgos Contingentes		
Avales financieros y otros riesgos contingentes	10 639	10 688
	10.639	10 688
	1 263 447	1.416.376



OM0800648

CLASE 8.^a

Activos financieros determinados individualmente como deteriorados

A continuación, se presenta el detalle, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por clase de activos financieros, del valor en libros de los activos del Grupo que estaban clasificados como deteriorados, teniendo como base su análisis individualizado, en aplicación de los criterios de la Circular 4/2004 de Banco de España.

	Miles de euros	
	Valor en libros (sin incluir pérdidas por deterioro)	
	30 06 2015	31 12 2014
Instrumentos de deuda		
Depositos en entidades de crédito	4	1
Valores negociables	38 566	39 825
Credito a la clientela	3 014 308	3 436 716
	3 052 878	3 476 542
Riesgos contingentes.		
Avales financieros y otros riesgos contingentes	36 681	32 272
	36.681	32 272
Total	3.089 559	3 508 814

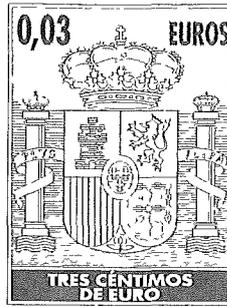
Movimientos en pérdidas por deterioro

A continuación, se muestra un detalle del movimiento que se ha producido durante el primer semestre de 2015 y 2014, en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo del capítulo "Inversiones crediticias" del balance de situación consolidado resumido

	Miles de euros			
	30 06 2015		30 06 2014	
	Créditos (1)	Valores representativos de deuda	Créditos (1)	Valores representativos de deuda
Saldo al 1 de enero	1 391 424	10 918	1 320 748	18 604
Dotaciones netas con cargo a resultados	168 370	-	287 641	(519)
Utilización de fondos y otros movimientos	(321 250)	-	(274 430)	(7 851)
Saldo a 30 de junio	1 238 544	10 918	1 333 959	10 234

(1) Incluye credito a la clientela y depósitos en entidades de crédito

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el ratio de morosidad del crédito a la clientela era del 12,40 y 13,79 por 100, con una cobertura de la morosidad del 41,09 y 40,49 por 100, respectivamente



OM0800649

CLASE 8.ª

32.5 Información sobre riesgo soberano

La exposición bruta y neta de deterioro a la deuda soberana desglosada por país, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

30 de junio de 2015

País	Depósitos bancos centrales de activo	Depósitos bancos centrales de pasivo	Miles de euros				Valor mercado activos mantenidos a vencimiento
			Instrumentos de deuda			Total exposición	
			Cartera de negociación	Activos financieros mantenidos a vencimiento	Activos financieros disponibles para la venta		
España	217.414	4.574.355	-	-	4.451.719	4.451.719	-
Italia	-	-	-	-	30.685	30.685	-
Portugal	-	-	-	-	34.549	34.549	-
Total exposición bruta	217.414	4.574.355	-	-	4.516.953	4.516.953	-
Deterioro							
Total exposición neta	217.414	4.574.355	-	-	4.516.953	4.516.953	-

31 de diciembre de 2014

País	Depósitos bancos centrales de activo	Depósitos bancos centrales de pasivo	Miles de euros				Valor mercado activos mantenidos a vencimiento
			Instrumentos de deuda			Total exposición	
			Cartera de negociación	Activos financieros mantenidos a vencimiento	Activos financieros disponibles para la venta		
España	130.407	3.845.377	-	-	4.163.293	4.163.293	-
Total exposición bruta	130.407	3.845.377	-	-	4.163.293	4.163.293	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total exposición neta	130.407	3.845.377	-	-	4.163.293	4.163.293	-

El Grupo no mantiene posiciones en otros instrumentos relacionados con deuda soberana española, italiana o portuguesa, tales como *credit default swaps*, garantías financieras, contratos de futuros, opciones, otros derivados u otras exposiciones fuera de balance, ni exposición alguna a riesgo soberano de Grecia o Irlanda.

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

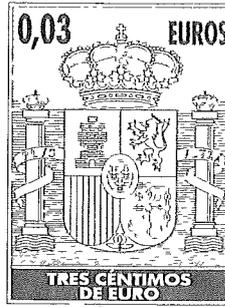
La información sobre financiaciones realizadas a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas correspondiente a negocios en España, se muestra en la Nota 37.

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

La información sobre operaciones de refinanciación y reestructuración así como otra información relacionada con el riesgo de crédito requerida por la Circular 6/2012 de Banco de España, se muestra en la Nota 38.1.



CLASE 8.ª



0M0800650

33. Exposición al riesgo de liquidez

Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de liquidez

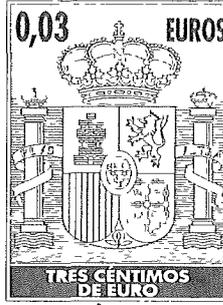
Los principales objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de liquidez así como los criterios sobre los que se presenta el gap de liquidez, se detallan en la Nota 36 de la memoria consolidada correspondiente al ejercicio 2014

Análisis del GAP de liquidez

El Grupo gestiona su riesgo de liquidez, para asegurar el cumplimiento de sus compromisos de pago, mediante un adecuado control de sus flujos de efectivo y de los activos de los que se dispone para hacer frente a posibles desfases de liquidez. Es por esto que el cuadro del gap de liquidez, que se presenta para 30 de junio de 2015, a continuación, se considera como la presentación más relevante de su estado de liquidez a dicha fecha

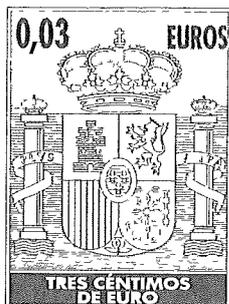


CLASE 8.^a



OM0800651

	Miles de euros											
	Saldo total	A la vista / Sin vencimiento determinado	Día siguiente hasta una semana	Más de una semana y hasta un mes	Más de un mes y hasta tres meses	Más de tres meses y hasta seis meses	Más de seis meses y hasta nueve meses	Más de nueve meses hasta un año	Más de un año y hasta dos años	Más de dos años y hasta tres años	Más de tres años y hasta cinco años	Más de cinco años
30 de junio de 2015	39 541 504	5 673 779	1 045 372	410 698	1 196 635	1 351 281	3 603 744	640 538	4 517 559	2 232 321	3 401 725	15 487 852
TOTAL ENTRADAS												
Depósitos en entidades de crédito	547 791	449 653	47 266	4 434	333	26 009	2 300	3 947	4 623	2 338	2 660	4 228
Prestamos a instituciones financieras	39 581	-	16	533	264	7 456	306	2 307	1 261	2 711	7 481	17 246
Adquisiciones temporales de valores y préstamos de valores (tomador)	207 415	-	-	162 105	21 195	10 123	3 550	-	-	-	-	10 442
Prestamos	26 265 982	5 224 126	998 090	235 986	444 843	563 866	520 271	528 051	1 459 643	1 309 064	2 310 702	12 671 320
Liquidación de cartera de valores	12 480 755	-	-	7 640	730 000	743 827	3 077 317	106 233	3 052 032	918 208	1 080 882	2 784 616
TOTAL SALIDAS	(40 213 599)	(11 252 245)	(1 100 661)	(2 638 649)	(3 991 425)	(4 469 290)	(2 495 293)	(2 786 306)	(2 089 891)	(1 335 571)	(5 987 391)	(2 056 877)
Emissiones mayoristas	(7 837 327)	-	(1 828)	(4 363)	(10 177)	(966 834)	(707 885)	(415 987)	(1 159 176)	(1 128 414)	(1 533 799)	(2 056 877)
Depósitos de entidades de crédito	(222 388)	(131 567)	(45 313)	(13 800)	(2 000)	(8 000)	(11 800)	(1 800)	(8 106)	-	-	(1 908 854)
Depósitos de otras instituciones financieras y organismos internacionales	(2 045 917)	(395 490)	(101 365)	(67 778)	(340 304)	(224 523)	(299 973)	(466 626)	(105 703)	(6 000)	(7 973)	(50 162)
Depósitos de grandes empresas no financieras	(663 790)	(437 069)	(53 752)	(118 395)	(9 596)	(32 530)	(11 190)	(1 076)	(182)	-	-	-
Financiación del resto de la clientela	(20 958 876)	(10.288 119)	(450 833)	(1 231 108)	(2 024 672)	(2 886 514)	(1 405 830)	(1 815 476)	(630 508)	(95 045)	(130 364)	(407)
Fondos para créditos de mediación	(711 944)	-	-	(17 432)	(24 360)	(92 976)	(95 393)	(85 361)	(182 556)	(98 919)	(91 518)	(63 429)
Financiación con colateral de valores	(7 773 357)	-	(447 550)	(1 185 743)	(1 580 316)	(257 913)	(23 222)	-	(3 658)	(7 193)	(4 233 737)	(34 025)
GAP	(672 095)	(5 578 466)	(55 289)	(2 227 951)	(2 794 790)	(3 118 009)	1 108 451	(2 145 768)	2 427 668	896 750	(2 595 666)	13 410 975



0M0800652

CLASE 8.^a

El comportamiento estadístico de las diferentes masas patrimoniales no es representativo de su vencimiento contractual. En concreto, las cuentas a la vista mantienen tasas de permanencia histórica muy elevadas, incluso en momentos de máxima tensión e incertidumbre de los mercados, mientras que la inversión crediticia tiene una duración inferior a la contractual a consecuencia de las cancelaciones anticipadas

A continuación, se presenta determinada información consolidada, a 30 de junio de 2015, relativa a los plazos remanentes de vencimiento de las emisiones mayoristas del Grupo, los activos líquidos y a su capacidad de emisión:

Vencimiento de emisiones mayoristas	Miles de euros					Valor contable (Total)
	Valor nominal					
	2015	2016	2017	2018 y siguientes	Total	
Cedulas hipotecarias (1)	275 000	1 259 148	680 000	3 360 451	5 574 599	5 702 660
Deuda senior	-	-	-	30 000	30 000	33 719
Emisiones avaladas por el Estado	-	10 000	-	-	10 000	10 011
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	-	-	-	454 875	454 875	372 418
Total	275 000	1.269.148	680 000	3 845.326	6.069.474	6 118.808

(1) Importe neto de emisiones de cédulas retenidas en balance como colateral

(2) En el valor nominal se han incluido las titulizaciones fuera de balance

	Miles de euros
Activos líquidos	
Activos líquidos elegibles disponibles (valor de mercado y recorte Banco de España)	6 984 316
<i>De los que Deuda de las Administraciones Publicas</i>	2 388 204
Capacidad de emisión	
Capacidad de emisión de cedulas hipotecarias	2 082 792
Capacidad de emisión de cédulas territoriales	376 620
Disponible de emisiones avaladas por el Estado	-

A continuación, se presenta el detalle por vencimientos del epígrafe "Pasivos a coste amortizado" a 30 de junio de 2015, basado en los vencimientos contractuales de las operaciones e incluyendo los intereses futuros que generarían estos pasivos hasta su correspondiente vencimiento.

Miles de euros	Inferior a tres meses	Mas de tres meses y hasta un año	Mas de un año y hasta cinco años	Mas de cinco años	Total
Depositos de bancos centrales	601 806	2 049	3 979 367	-	4 583 222
Depositos de entidades de credito	1 253 959	92 796	778 744	203 989	2 329 488
Depositos de la clientela	17 265 708	9 169 122	4 469 256	2 459 208	33 363 294
Debitos representados por valores negociables	4 179	22 322	547 373	149 479	723 353
Otros pasivos financieros	180 680	5 638	-	104 521	290 839
Totales	19 306 332	9 291.927	9 774.740	2 917 197	41.290.196



CLASE 8.ª



0M0800653

34. Exposición al riesgo de mercado asociado a instrumentos financieros

Los principales objetivos, políticas y procesos de gestión de los riesgos de interés, tipo de cambio de la moneda extranjera y precio, así como la definición de cada uno de los mencionados riesgos, se incluyen en la Nota 37 de la memoria consolidada correspondiente al ejercicio 2014

Exposición al riesgo de interés

En relación al efecto de un movimiento de tipos de interés sobre el valor económico del Grupo, a 30 de junio de 2015 se estima que un movimiento de +200/-200 puntos básicos en los tipos de interés modificaría, en el peor de los casos, el valor económico del Grupo en un 3,25 por 100 (-1,82 por 100 a 31 de diciembre de 2014).

Exposición al riesgo de mercado por razón del tipo de cambio de la moneda extranjera

El Grupo no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo ni posiciones abiertas (sin cobertura) de importes significativos.

Exposición al riesgo de precio

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad al riesgo de precio derivado de las posiciones del Grupo en los mercados financieros:

	Miles de euros			
	30 06 2015		31 12 2014	
	Impacto en resultados	Impacto en ajustes por valoración	Impacto en resultados	Impacto en ajustes por valoración
Disminución del 10 por 100 del precio de mercado (cotización)	(5)	(26 178)	(6)	(21 320)

La base de cálculo y las hipótesis empleadas en el análisis de sensibilidad han sido las siguientes

- Se han tenido en cuenta todos los instrumentos de capital de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta, y de la Cartera de negociación, así como los derivados con subyacente instrumentos de capital o índices, valorados conforme a su cotización a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.
- Se ha considerado una variación en paralelo de la cotización de las acciones y los índices de referencia, manteniéndose fijos el resto de factores de mercado a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014



CLASE 8.ª



0M0800654

35. Concentración de riesgos

Los principales objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de concentración, se incluyen en la Nota 38 de la memoria consolidada correspondiente al ejercicio 2014. Con excepción de los riesgos mantenidos con economías domésticas en España con garantía hipotecaria, el Grupo no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo.

A efectos de la presentación de la concentración de riesgos por cliente a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se muestra en el siguiente cuadro el porcentaje que suponían los mayores riesgos para el Grupo.

Concentración de riesgo por grupos	30 06 2015		31 12 2014	
	Importe (Millones de euros)	% sobre total Balance	Importe (Millones de euros)	% sobre total Balance
5 mayores	683	1,56	587	1,34
10 mayores	963	2,20	890	2,03
20 mayores	1 280	2,93	1 202	2,74

36. Información requerida por la ley del mercado hipotecario

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la única entidad del Grupo emisora de cédulas y participaciones hipotecarias es el Banco. Los miembros de su Consejo de Administración manifiestan que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos en relación con sus actividades relacionadas con el mercado hipotecario, por las que se hacen expresamente responsables del cumplimiento de la normativa de dicho mercado, con las indicaciones requeridas por el párrafo 73 del apartado "S6" de la Norma sexagésima de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, y sus posteriores modificaciones.

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

También tiene en cuenta, la relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado, en función de su naturaleza: el máximo admitido se establece sobre el menor valor entre el de tasación del inmueble (elaborada por sociedad de tasación inscrita en el Registro Especial de Sociedades de Tasación de Banco de España y realizada de acuerdo con la orden ECO/805/2003, de 27 de marzo), y el precio de compra en escritura pública. Existen procedimientos adecuados sobre los criterios de selección de tasadoras que tienen en cuenta, entre otros, los principios de independencia de entidades financieras y/o operadores del sector inmobiliario, experiencia demostrada y solvencia contrastada.

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



0M0800655

CLASE 8.ª

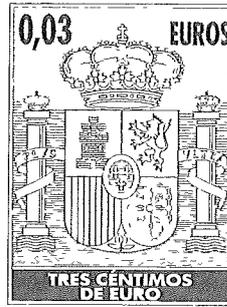
En el marco de su estrategia de financiación el Banco utiliza la emisión de cédulas hipotecarias que se emiten con la garantía de la cartera de préstamos y créditos con garantía hipotecaria de inmuebles concedidos por el emisor, atendiendo a los criterios definidos en el Real Decreto 716/2009, de 24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

Operaciones activas

A continuación, se presenta, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el valor nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios, de los movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, de los afectos en garantía de financiaciones recibidas y de aquéllos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, así como el valor actualizado de los préstamos y créditos hipotecarios que cubren emisiones de bonos hipotecarios:

	Miles de euros	
	30.06.2015	31.12.2014
	Valor nominal	Valor nominal
Total préstamos (a) (b)	19 597 719	20.425 344
Participaciones hipotecarias emitidas	677 736	725 259
<i>De los que préstamos mantenidos en balance</i>	634 303	677 152
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	578 490	623 156
<i>De los que préstamos mantenidos en balance</i>	578 490	623 156
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	18 341 493	19 076 929
Préstamos no elegibles (c)	4 387 661	4.635.599
Cumplen los requisitos, excepto el límite del artículo 5 1 del RD 716/2009	1 958 217	1 909 127
Resto	2 429 444	2 726 472
Préstamos elegibles (d)	13 953.832	14 441 330
Importes no computables (e)	37 092	29 970
Importes computables	13 916 740	14 411 360
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	13 916 740	14 411 360

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



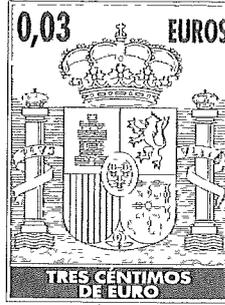
0M0800656

CLASE 8.ª

A continuación, se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios, que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, y el de los préstamos y créditos que resultan elegibles, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, desglosados atendiendo al origen de la operación, a la divisa en la que están denominados, a su situación de pago, en función de su plazo medio de vencimiento residual, por finalidad de las operaciones, por tipo de interés y por tipo de garantía:

	Miles de euros			
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (b)		De los que préstamos elegibles (c)	
	30 06 2015	31 12 2014	30 06 2015	31 12 2014
TOTAL (a)	18 341 493	19.076.929	13 953.832	14.441.330
Origen de las operaciones	18 341.493	19 076 929	13 953.832	14.441.330
Originadas por la entidad	18 341 493	19 076 929	13 953 832	14 441 330
Subrogadas de otras entidades	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Moneda	18 341 493	19.076.929	13 953 832	14.441.330
Euro	18 341 493	19 076 929	13 953 832	14 441 330
Resto de monedas	-	-	-	-
Situación en el pago	18.341.493	19.076.929	13 953.832	14 441 330
Normalidad en el pago	17 584 861	18 195 849	13 925 399	14 417 409
Otras situaciones	756 632	881 080	28.433	23 921
Vencimiento medio residual	18 341.493	19 076 929	13 953 832	14.441.330
Hasta diez años	3 490 930	3 813 570	2 310 831	2 466 618
Más de diez años y hasta veinte años	6 205 078	6 368 680	5 209 061	5 297.857
Mas de veinte años y hasta treinta años	6 348 747	6 691 031	4 997 668	5 251 688
Mas de treinta años	2 296 738	2 203 648	1.436 272	1 425 167
Tipos de interés	18 341 493	19.076.929	13 953 832	14.441.330
Fijo	490 128	466 580	306 320	275 242
Variable	17 851 365	18 610 349	13 647 512	14 166 088
Mixto	-	-	-	-
Por finalidad de las operaciones	18 341 493	19.076.929	13 953 832	14 441 330
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4 246 384	4 740 891	2 347 437	2 602.645
<i>Del que promoción inmobiliaria</i>	629 496	366 125	209 896	131 715
Resto de personas físicas e ISFLSH	14 095 109	14 336 038	11 606 395	11 838 685
Tipo de garantía	18 341 493	19.076.929	13 953 832	14 441.330
Activos / edificios terminados	17 963 872	18 870 390	13 876 653	14 380 398
Residenciales	14 547 304	14 564 310	11 775 103	11 932 709
<i>De los que Viviendas de protección oficial</i>	626 414	642 575	588 408	606 815
Comerciales	3 310 381	4 175 610	2 062 388	2 412 378
Restantes	106 187	130 470	39 162	35 311
Activos/edificios en construccion	81 990	95 219	16 883	31.694
Residenciales	56 993	82 053	14 694	28 485
<i>De los que Viviendas de proteccion oficial</i>	-	9 925	-	7 436
Comerciales	13 519	4 298	1 837	2 400
Restantes	11 478	8 868	352	809
Terrenos	295 631	111 320	60 296	29 238
Urbanizados	124 489	55 666	26 292	11 524
Otros	171 142	55 654	34 004	17 714

- (a) El termino prestamos hipotecarios incluye tanto los préstamos como los creditos con garantía hipotecaria
 (b) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los prestamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la ultima tasacion (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas
 (c) Préstamos elegibles para la emision de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias segun el articulo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los limites a su computo que establece el articulo 12 del Real Decreto 716/2009



0M0800657

CLASE 8.^a

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a) (b)						
Tipo de garantía	Valor nominal (Miles de euros)					
	Riesgo sobre importe última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value) (c)					
	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Entre el 60% y el 80%	Mas del 80%	Total
30 06 2015						
Sobre vivienda	2 398 894	4 032 563	-	4 779 137	19 579	11 230 173
Sobre resto de bienes	1 272 847	1 153 973	296 839	-	-	2 723 659
31 12 2014						
Sobre vivienda	2 367 934	4 007 688	-	4 923 139	75 907	11.374.668
Sobre resto de bienes	1 376 160	1 246 953	443 549	-	-	3 066 662

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

El movimiento de los valores nominales de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente.

Préstamos hipotecarios (a) que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Miles de euros			
	01 01 2015 – 30 06 2015		01 01 2014 – 30 06 2014	
	Prestamos elegibles (b)	Prestamos no elegibles (c)	Prestamos elegibles (b)	Prestamos no elegibles (c)
Saldo inicial	14 441 330	4 635 599	15.613 535	4 792.219
Bajas en el periodo	1 015 891	657.656	1.095.323	575 951
Cancelaciones a vencimiento	448 514	175 740	468 344	196 563
Cancelaciones anticipadas	288 466	386 999	170 435	178 168
Subrogaciones por otras entidades	-	-	-	-
Resto	278 911	94 917	456 544	201 220
Altas en el periodo	528 393	409 718	518 654	581.095
Originadas por la entidad	438 966	133 286	348 551	114 548
Subrogaciones de otras entidades	-	-	-	-
Resto	89 427	276 432	170 103	466 547
Saldo final	13 953 832	4 387.661	15.036.866	4 797.363

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



CLASE 8.^a



0M0800658

El desglose, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias es el siguiente:

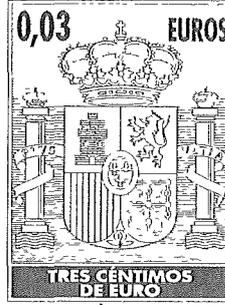
Préstamos hipotecarios (a) que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	Miles de euros	
	Saldos disponibles valor nominal (b)	
	30 06 2015	31 12 2014
Potencialmente elegibles (c)	107 515	118 936
No elegibles	9 434	12 137
Total	116 949	131.073

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

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Grupo no tenía activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.



CLASE 8.^a



OM0800659

Operaciones pasivas

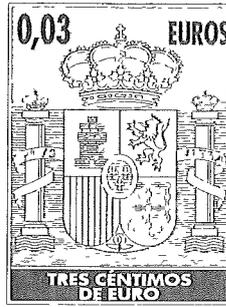
A continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios vivos a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 emitidos por el Grupo atendiendo a su plazo de vencimiento residual.

Títulos hipotecarios	Miles de euros	
	30 06 2015	31 12 2014
	Valor nominal	Valor nominal
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas (a)	9 050,599	10,250.070
De las que No registradas en el pasivo del balance	1 700 000	2 100 000
Valores representativos de deuda Emitidos mediante oferta pública	500 000	500 000
Vencimiento residual hasta 1 año	-	-
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	500 000	500 000
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Valores representativos de deuda Resto de emisiones	1 700 000	2 100 000
Vencimiento residual hasta 1 año	-	400 000
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	400 000	400 000
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	1 300 000	1 300 000
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	-	-
Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos	6 850 599	7 650 070
Vencimiento residual hasta 1 año	2 033 148	1 749 471
Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	1 100 000	1 283 148
Vencimiento residual mayor de 2 y hasta 3 años	1 080 000	1 680 000
Vencimiento residual mayor de 3 y hasta 5 años	913 334	922 293
Vencimiento residual mayor de 5 y hasta 10 años	1 399 117	1 260 671
Vencimiento residual mayor de 10 años	325 000	754 487
Participaciones hipotecarias emitidas (b) (c)	634 303	677 152
Emitidas mediante oferta pública	634 303	677 152
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b) (d)	578 490	623 156
Emitidos mediante oferta pública	578 490	623 156
Resto de emisiones	-	-

- (a) Las cedulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por la entidad pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas). No se esta incluyendo el importe de la prima de emision
- (b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmision de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y creditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance)
- (c) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es 131 y 135 meses respectivamente
- (d) El vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es 159 y 165 meses respectivamente



CLASE 8.^a



0M0800660

37. Información de transparencia

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

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

Por otra parte, y en virtud de los acuerdos alcanzados con SAREB, el Grupo mantiene sobre los activos traspasados las mismas políticas de gestión llevadas hasta el momento del traspaso con las limitaciones, modificaciones y adaptaciones introducidas por dicha entidad en el contrato de gestión y administración de los activos transmitidos y en las indicaciones que se han ido recibiendo con posterioridad (véase Nota 1.3).

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

Esta reducción del riesgo se materializa, preferentemente, a través de los contratos suscritos para el recobro de determinadas deudas impagadas con Lindorff España S.L. y Aktua Soluciones Financieras S.L., y para la gestión en exclusiva de servicios de gestión en relación con determinados activos inmobiliarios propiedad del Grupo con esta última sociedad, así como con la actuación de la red sucursales del Grupo y mediante acuerdos alcanzados con determinados promotores inmobiliarios y agentes de la propiedad inmobiliaria, preferentemente, de su base de clientes.

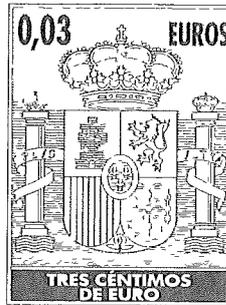
En cuanto a la reclamación de deudas impagadas, en aquellas ocasiones que, tras un minucioso análisis de las características de las operaciones y de las circunstancias e historial del cliente, se llega a la conclusión de la imposibilidad de hacer frente a los pagos pendientes, se evalúan diferentes alternativas,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

De esta forma, el Grupo se adhirió al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual, recogido en el Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos y posteriormente, en su versión más actualizada por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social

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



CLASE 8.ª



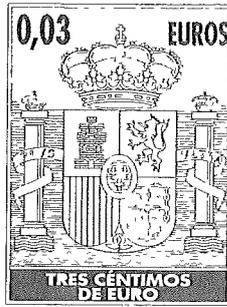
0M0800661

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

En los cuadros siguientes, se detallan los saldos acumulados de la financiación concedida por el Grupo, a 30 de junio de 2015 y a 31 de diciembre de 2014, destinada a la financiación de los créditos de promoción inmobiliaria de conformidad con la Circular 5/2001 de Banco de España, en los que se incorporan los saldos procedentes de reclasificaciones entre diferentes carteras, principalmente, de pequeñas y medianas empresas.

30 de junio de 2015

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	1 110 262	308 271	336 902
<i>Del que Dudoso</i>	697 126	245 104	334 218
<i>Del que Subestandar</i>	21 159	4 491	2 684
Pro-memoria Activos fallidos	136 630		
Pro memoria Datos del balance consolidado público			
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	22 501 297		
Total activo (negocios totales)	43 745 449		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito Cobertura generica total (negocios totales)			-



0M0800662

CLASE 8.ª

31 de diciembre de 2014

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	594 077	149 856	171 206
<i>Del que Dudosos</i>	346 297	98 034	170 473
<i>Del que Subestándar</i>	4 041	629	733
Pro-memoria			
Activos fallidos	106 615		
Pro memoria Datos del balance consolidado público			
Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	22 960 308		
Total activo (negocios totales)	43 834 534		
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito			
Cobertura genérica total (negocios totales)	-		

Por su parte, en el cuadro siguiente se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, correspondiente a operaciones concedidas por el Grupo (negocios en España), en función de las garantías asociadas.

	Miles de euros	
	Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria Importe bruto	
	30 06 2015	31 12 2014
Sin garantía hipotecaria	172 039	102 383
Con garantía hipotecaria	938 223	491 694
Edificios terminados	552 535	277 759
<i>Vivienda</i>	456 595	228 001
<i>Resto</i>	95 940	49 758
Edificios en construcción	86 598	95 462
<i>Vivienda</i>	59 450	82 053
<i>Resto</i>	27 148	13 409
Suelo	299 090	118 473
<i>Terrenos urbanizados</i>	127 885	62 432
<i>Resto de suelo</i>	171 205	56 041
Total	1 110 262	594 077



OM0800663

CLASE 8.^a

Por otra parte, a continuación se presenta el detalle del importe, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas, realizadas por el Grupo, y relacionadas con crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

	Miles de euros			
	30 06 2015		31 12 2014	
	Importe bruto	Del que dudoso	Importe bruto	Del que dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	13.268 286	826 836	14.160 611	869 847
Sin garantía hipotecaria	103 599	12 155	110 102	8 585
Con garantía hipotecaria	13 164 687	814 681	14 050 509	861 262

Adicionalmente, a continuación se presenta el desglose del crédito, con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda, a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (Loan to Value) de aquellas operaciones realizadas por el Grupo (negocios en España):

30 de junio de 2015

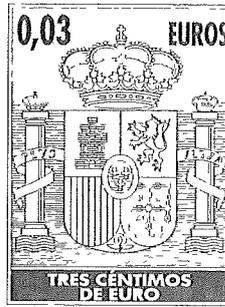
Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value)					Total
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
Importe bruto	2 661 991	4 056 242	4 619 003	1 120 369	707 082	13 164.687
- Del que Dudoso	57 749	79 629	137 659	186 893	352 751	814 681

31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Riesgo sobre importe última tasación disponible (Loan to Value)					Total
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
Importe bruto	2 579 038	4 433 505	5 143 718	1 219 786	674 462	14 050.509
- Del que Dudoso	37 471	55 477	132 651	213 461	422 202	861.262

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

Por último, se presenta el desglose a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deudas procedentes de financiaciones concedidas, relativas a los negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades no consolidadas tenedoras de dichos activos



0M0800664

CLASE 8.^a

30 de junio de 2015

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	257 262	223 391
Edificios terminados	94 203	66 392
Vivienda	89 156	63 821
Resto	5 047	2 571
Edificios en construcción	21 985	22 288
Vivienda	21 985	22 288
Suelo	141 074	134 711
Terrenos urbanizables	50 092	47 631
Resto de suelo	90 982	87 080
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	584 727	320 912
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	168 086	89 312
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

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

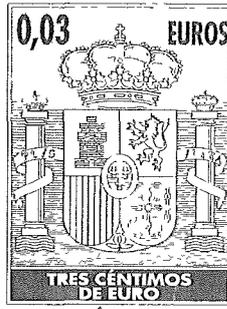
31 de diciembre de 2014

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que Correcciones de valor por deterioro de activos (*)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	252 255	210 078
Edificios terminados	104 101	62 442
Vivienda	90 313	56 561
Resto	13 788	5 881
Edificios en construcción	22 113	24 078
Vivienda	22 113	24 078
Suelo	126 041	123 558
Terrenos urbanizables	39 908	38 419
Resto de suelo	86 133	85 139
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	508 934	275 644
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	152 196	88 144
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-

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



CLASE 8.^a



0M0800665

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

38.1 Operaciones de refinanciación y reestructuración

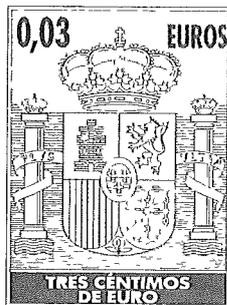
a) Políticas y principios establecidos por el Banco en relación con las operaciones de refinanciación o reestructuración

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

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



CLASE 8.ª



0M0800666

En este sentido, el Grupo procedió a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones anteriores, contenidas en la referida Circular de Banco de España y en la carta de Banco de España de 30 de abril de 2013. En concreto, actualizó su Manual de Riesgo de Crédito, adaptando su política de refinanciación y reestructuración, a estas nuevas definiciones y criterios, que incluye los requisitos que deben reunir las operaciones para proceder a realizar este tipo de actuaciones, así como criterios de clasificación contable y registro de deterioro.

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

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

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

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

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

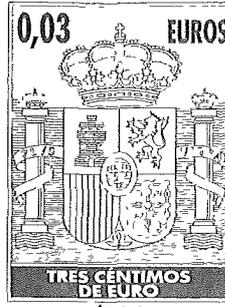
- Adecuar la cuota del préstamo a la capacidad de generación de recursos demostrada por el cliente, utilizando instrumentos que permitan reducir la carga financiera, como carencias de capital, cambios en el sistema de amortización, modificación de períodos de liquidación o ampliación de plazos.
- Mejorar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

La determinación de los criterios que el Grupo utiliza para el reconocimiento de un deterioro en una operación refinanciada, se sustenta en la aplicación de una serie de criterios vinculados principalmente a

- Evaluación de la capacidad de pago del acreditado
- Número de operaciones refinanciadas/reestructuradas



CLASE 8.^a



0M0800667

- Garantías adicionales a las inicialmente comprometidas
- Existencia de carencia de principal

Cuando una refinanciación presente indicios de deterioro, el reconocimiento de este se calculará por la diferencia entre la deuda pendiente de cobro y el importe que se espera recuperar de la misma, teniendo en cuenta el segmento de riesgo y el tipo y valor de la garantía.

La reclasificación entre categorías de operaciones refinanciadas requiere una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera que concluya la observación del cumplimiento de sus obligaciones de pago durante un periodo de tiempo razonable tras la refinanciación



OM0800668

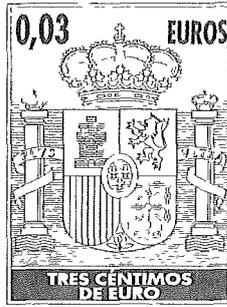
CLASE 8.^a

b) Información cuantitativa sobre refinanciaci3nes y reestructuraciones a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

30 de junio de 2015:

	Miles de euros															
	Normal							Subestandar								
	30 de junio de 2015							30 de junio de 2015								
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica			
Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Cobertura específica
Administraciones Públicas	-	-	-	-	2	1.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.202	401.832	223	104.541	1.268	61.054	177	66.579	38	40.066	241	17.287	-	-	-	14.712
Del que																
Financiación a la construcción y promoción	195	46.008	44	38.262	38	5.879	36	12.025	9	5.069	6	558	-	-	-	2.280
Resto de personas físicas	14.745	1.408.384	1.044	157.665	3.574	32.376	3.079	341.441	576	91.546	851	6.909	-	-	-	19.359
Total	16.947	1.810.216	1.267	262.206	4.844	95.202	3.256	408.020	614	131.612	1.092	24.196	-	-	-	34.071

	Miles de euros															
	Dudoso							Total								
	30 de junio de 2015							30 de junio de 2015								
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	
Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Cobertura específica
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.307	457.564	837	455.234	2.162	180.704	91	189.548	3	1.863	9.455	1.784.861	-	-	-	505.241
Del que																
Financiación a la construcción y promoción	684	142.012	413	291.875	1.093	63.355	950	8.753	2.518	605.043	29.861	2.629.934	-	-	-	243.652
Resto de personas físicas	3.170	304.644	1.872	278.216	733.450	189.548	3.113	189.548	39.319	4.416.658	702.462	-	-	-	-	197.221
Total	5.477	762.208	2.709	733.450	3.113	189.548	3.113	189.548	39.319	4.416.658	702.462	-	-	-	-	702.462



OM0800669

CLASE 8.^a

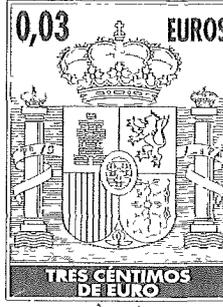
31 de diciembre de 2014:

		Miles de euros											
		31 de diciembre de 2014											
		Normal						Subestandar					
Nº de Ops	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena	Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	
		Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto
1	Administraciones Públicas	10	-	-	-	2	18	-	-	-	-	-	-
2 837	Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	488 754	196	79 667	992	49 286	117	65 925	18	9 736	133	11 579	10 497
221	Del que Financiación a la construcción y promoción	36 459	55	17 839	64	5 289	4	390	2	691	1	397	208
14 380	Resto de personas físicas	1 366 427	811	117 844	2 704	27 559	3 419	382 465	403	82 826	469	6 377	17 994
17 218	Total	1 855 191	1 007	197 511	3 696	76 845	3 538	448 408	421	92 562	602	17 956	28 491

		Miles de euros											
		31 de diciembre de 2014											
		Dudoso						Total					
Nº de Ops	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena	Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica		Nº de Ops	Importe bruto	Cobertura específica	Nº de Ops	Importe bruto	Cobertura específica
		Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto	Nº de Ops	Importe bruto						
2 687	Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	3	28	-	9 599	2 081 893	609 045
437	Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	437	95 974	158	96 627	663	45 143	1 605	298 809	113 249	1 605	298 809	113 457
3 845	Del que Financiación a la construcción y promoción	3 845	333 893	1 904	280 675	859	8 695	28 794	2 606 761	179 879	28 794	2 606 761	197 873
6 532	Resto de personas físicas	1 078 702	2 714	654 114	2 668	267 393	778 427	38 396	4 688 682	778 427	38 396	4 688 682	806 918
	Total												



CLASE 8.ª



OM0800670

38.2 Otros requerimientos de la Circular 6/2012 de Banco de España
 a) Información cuantitativa sobre concentración de riesgos por actividad y garantías a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014
DISTRIBUCIÓN DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA POR ACTIVIDAD (VALOR EN LIBROS)

30 de junio de 2015:

	Miles de euros							
	Total	Del que Garantía inmobiliaria	Del que Resto de garantías reales	Credito con garantía real Loan to value				Superior al 100%
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	
Administraciones Públicas	566.555	26.826	-	1.676	3.449	13.764	296	7.641
Otras instituciones financieras no financieras y empresarios individuales	407.403	1.525	-	169	647	1	-	7.708
Construcción y promoción inmobiliaria	6.045.093	3.777.759	56.266	1.319.579	792.683	587.477	236.054	898.232
Resto de finalidades	765.214	674.562	4.174	75.772	71.088	100.372	56.442	375.062
Grandes empresas	93.429	68.247	240	15.154	7.872	30.785	2.600	12.076
Pymes y empresarios individuales	5.186.450	3.034.950	51.852	1.228.653	713.723	456.320	177.012	511.094
Resto de hogares e ISFLSH	289.154	105.002	3.159	64.576	1.365	24.306	499	17.415
Viviendas	4.897.296	2.929.948	48.693	1.164.077	712.358	432.014	176.513	493.679
Consumo	16.049.388	14.657.287	51.854	3.369.339	4.484.994	4.877.078	1.193.322	784.408
Otros fines	13.588.012	13.482.078	4.144	2.858.342	4.179.169	4.702.296	1.121.097	625.318
SUBTOTAL	470.402	234.257	6.294	90.874	60.574	43.146	14.201	31.756
Menos. Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	1.990.974	940.952	41.416	420.123	245.251	131.636	58.024	127.334
TOTAL	23.068.439	18.463.397	108.120	4.690.763	5.281.773	5.478.320	1.429.672	1.690.989
PRO MEMORIA de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	23.068.439	18.463.397	108.120	4.690.763	5.281.773	5.478.320	1.429.672	1.690.989
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	3.714.196	3.550.890	7.793	618.068	625.001	977.927	559.121	778.566



CLASE 8.^a



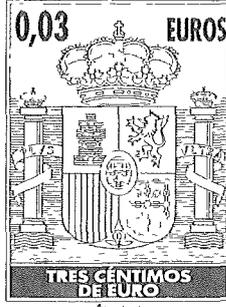
OM0800671

31 de diciembre de 2014

	Miles de euros							
	Total	Del que Garantía inmobiliaria	Del que Resto de garantías reales	Credito con garantía real				Superior al 100%
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	
Administraciones Públicas	577.948	27.111	-	916	2.808	10.616	84	12.687
Otras instituciones financieras Sociedades no financieras y empresarios individuales	176.501	1.348	-	104	176	477	-	591
Construcción y promoción inmobiliaria	6.587.859	4.330.324	68.126	1.393.084	1.153.598	849.563	387.453	614.752
Resto de finalidades	428.681	375.706	2.195	50.836	54.988	71.093	46.719	154.265
Grandes empresas	100.585	77.826	711	10.009	12.857	22.920	25.871	6.880
Pymes y empresarios individuales	6.088.593	3.876.792	65.220	1.332.239	1.085.753	755.550	314.863	453.607
Resto de hogares e ISFLSH	242.006	99.666	1.662	52.670	15.309	22.141	598	10.630
Viviendas	5.816.587	3.777.126	63.538	1.279.569	1.070.444	733.409	314.265	442.977
Consumo	16.195.835	15.140.901	51.073	3.422.658	4.627.204	5.204.669	1.271.547	665.896
Otros fines	14.020.474	13.906.482	4.992	2.919.912	4.280.262	4.984.624	1.156.795	569.881
SUBTOTAL	457.853	232.165	6.826	96.640	60.154	43.123	17.758	21.316
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	1.717.508	1.002.254	39.255	406.106	286.788	176.922	96.994	74.699
TOTAL	23.538.143	19.499.684	119.199	4.816.762	5.783.786	6.065.325	1.659.084	1.293.926
PRO MEMORIA	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	3.881.764	3.755.809	8.143	591.622	765.388	1.133.524	632.830	640.588



CLASE 8.^a



0M0800672

b) Información cuantitativa sobre concentración de riesgos por actividad y áreas geográficas a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVIDAD TOTAL (VALOR EN LIBROS) (*)

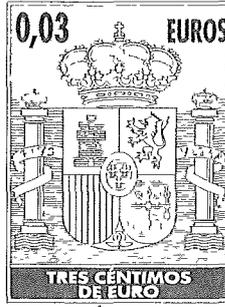
30 de junio de 2015:

	Miles de euros	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito		1 292 030	1 038 195	219 552	31 846	2 437
Administraciones Públicas		5 229 703	5 164 468	65 235	-	-
Administración Central		4 540 479	4 475 244	65 235	-	-
Resto		689 224	689 224	-	-	-
Otras instituciones financieras		9 024 292	8 269 880	753 823	-	589
Sociedades no financieras y empresarios individuales		7 004 236	6 881 201	44 306	61 755	6 974
Construcción y promoción inmobiliaria		952 421	951 993	291	8	129
Construcción de obra civil		109 610	109 610	-	-	-
Resto de finalidades		5 942 205	5 829 598	44 015	61 747	6 845
Grandes empresas		590 089	590 089	-	-	-
Pymes y empresarios individuales		5 352 116	5 239 509	44 015	61 747	6 845
Resto de hogares e ISFLSH		16 132 017	15 576 817	430 412	14 438	110 350
Viviendas		13 568 012	13 052 417	416 395	13 520	105 680
Consumo		470 402	468 302	1 629	219	252
Otros fines		2 073 603	2 056 098	12 388	699	4 418
SUBTOTAL		38 682 278	36 940 561	1 513 328	108.039	120 350
Menos Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas		-	-	-	-	-
TOTAL		38.682.278				

(*) La definición de riesgo a efectos de este estado incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes



CLASE 8.^a



OM0800673

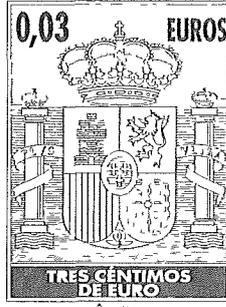
31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	1.419.912	1.031.819	352.779	32.886	2.428
Administraciones Públicas	4.921.973	4.921.973	-	-	-
Administración Central	4.187.981	4.187.981	-	-	-
Resto	733.992	733.992	-	-	-
Otras instituciones financieras	9.153.649	8.398.422	754.646	-	581
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7.452.817	7.361.730	66.117	18.316	6.654
Construcción y promoción inmobiliaria	597.135	595.849	456	267	563
Construcción de obra civil	115.923	115.919	4	-	-
Resto de finalidades	6.739.759	6.649.962	65.657	18.049	6.091
Grandes empresas	274.634	274.634	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	6.465.125	6.375.328	65.657	18.049	6.091
Resto de hogares e ISFLSH	16.410.273	15.833.782	450.201	13.297	112.993
Viviendas	14.020.477	13.466.111	434.147	12.394	107.825
Consumo	457.853	455.753	1.616	208	276
Otros fines	1.931.943	1.911.918	14.438	695	4.892
SUBTOTAL	39.358.624	37.547.726	1.623.743	64.499	122.656
Menos Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-
TOTAL	39.358.624				

(*) La definición de riesgo a efectos de este estado incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes



CLASE 8.ª



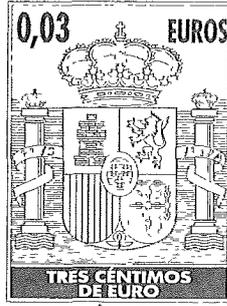
OM0800674

ACTIVIDAD EN ESPAÑA (VALOR EN LIBROS) (*)

30 de junio de 2015.

Miles de euros	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS																	
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Casilla y León	Cataluña	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	C. Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Entidades de crédito	1 038 195	46 889	-	-	-	-	-	-	-	150	-	683 873	308 737	-	-	548	-	-	-
Administraciones Públicas	5 164 468	167 728	22	-	112 024	-	-	-	-	87 246	-	158 882	135 862	-	23 301	-	-	-	4 159
Administración Central	4 475 244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	689 224	167 728	22	-	112 024	-	-	-	-	87 246	-	158 882	135 862	-	23 301	-	-	-	4 159
Otras instituciones financieras	8 269 880	2 040	-	-	1 229	-	-	1	-	2 609	-	8 103 706	155 364	-	4 931	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresariales	6 881 201	1 517 088	6 459	393	1 583 374	37 491	785	8 020	21 760	388 719	1 199	1 187 701	1 553 239	401	533 785	13 015	1 868	4 972	
Construcción y promoción inmobiliaria	951 993	149 634	4 528	-	148 687	3 070	365	2 528	1 064	157 871	-	113 214	255 437	-	88 377	8 935	859	570	
Construcción de obra civil	109 610	20 238	-	-	12 100	673	-	-	72	4 640	-	23 481	38 915	-	9 491	-	-	-	
Resto de finalidades	5 829 598	1 347 216	1 931	393	1 424 577	33 748	420	6 392	20 654	226 206	1 199	1 061 006	1 258 887	401	435 917	4 080	1 010	4 402	
Grandes empresas	590 089	44 607	-	-	96 812	20	-	59	814	2 210	744	355 843	77 978	-	10 902	-	-	-	
Pymes y empresariales individuales	5 239 509	1 302 609	1 931	393	1 327 765	33 728	420	6 333	19 840	223 998	455	705 063	1 180 909	401	425 015	4 080	1 010	4 402	
Resto de hogares o ISFLSH	15 576 817	5 093 461	14 605	3 655	2 751 140	28 244	2 006	29 601	13 110	508 921	3 107	894 788	4 438 341	2 337	1 744 815	8 701	847	36 449	
Viviendas	13 052 417	4 178 603	12 099	3 276	2 419 522	21 280	1 964	23 840	8 915	435 549	2 835	353 059	3 852 437	1 972	1 589 403	8 496	722	30 752	
Consumo	468 302	163 631	81	42	91 209	1 608	29	855	190	15 185	37	10 274	120 008	88	42 963	107	30	1 859	
Otros fines	2 056 098	731 227	2 425	337	240 409	3 358	13	5 206	4 005	54 177	235	531 455	365 896	277	112 449	98	95	3 838	
SUBTOTAL	36 940 561	6 827 206	21 086	4 048	4 447 767	63 735	2 791	38 821	34 301	987 645	4 306	11 038 950	6 599 543	2 738	2 306 832	22 262	2 716	45 590	
Marcas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones por deterioro de activos intangibles a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	36 940 561																		

(*) La definición de riesgo a efectos de este estado incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Cartera de inversión a vencimiento, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes



OM0800675

CLASE 8.^a

31 de diciembre doce 2014.

Miles de euros	COMUNIDADES AUTÓNOMAS														TOTAL		
	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	C. Valenciana		País Vasco	La Rioja
TOTAL	1 031 819	24	-	10	-	-	139	-	-	-	424 119	273 204	-	5	548	-	-
Entidades de crédito	333 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187 482	98 472	-	18 142	-	-	4 515
Administraciones Públicas	183 931	24	-	137 441	-	-	103 985	-	-	-	187 482	98 472	-	18 142	-	-	4 515
Administración Central	4 187 984	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	733 982	24	-	137 441	-	-	103 985	-	-	-	187 482	98 472	-	18 142	-	-	4 515
Otras instituciones financieras	1 704	-	-	1 056	-	-	217	-	-	-	8 329 789	61 486	-	4 179	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	1 587 888	8 252	1 591	1 742 583	38 470	61 148	23 094	481 809	45 187	20 388	1 174 189	1 615 078	443	550 289	23 079	1 912	5 541
Construcción y Promoción inmobiliaria	107 102	3 178	-	101 189	1 271	1 413	836	143 269	137	18 845	49 833	117 372	3	47 989	1 707	860	488
Construcción de obra civil	23 320	-	1 146	14 209	626	282	93	5 569	118	-	22 235	38 551	-	9 770	1	-	-
Resto de finalidades	8 649 857	5 073	445	1 627 165	36 873	59 453	22 165	332 871	44 842	1 523	1 102 121	1 459 155	440	482 560	21 371	1 052	5 073
Grandes empresas	36 889	988	-	61 142	64	442	1 465	3 677	5 855	-	88 840	67 079	-	8 082	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	1 400 587	4 085	445	1 566 023	36 509	59 011	20 700	329 284	38 897	1 523	1 013 281	1 382 076	440	484 478	21 371	1 052	5 073
Resto de hogares e ISFLSH	5 185 716	14 330	3 468	2 743 613	25 180	275 717	13 843	546 194	3 870	4 597	743 314	4 463 656	2 588	1 759 854	8 081	917	35 980
Viviendas	4 168 802	12 134	3 125	2 457 982	21 307	248 487	9 612	454 885	3 248	3 954	374 656	4 043 480	2 199	1 621 422	8 578	760	29 581
Consumo	455 753	105	20	80 610	1 035	10 240	170	15 011	2	68	10 921	119 417	107	40 659	93	1	1 946
Otros fines	1 911 916	2 091	323	205 041	2 838	16 990	4 061	76 318	629	577	357 737	300 759	263	97 773	310	456	4 483
SUBTOTAL	37 547 728	22 806	5 059	4 624 683	63 950	336 865	36 938	1 132 344	49 076	24 985	10 858 903	6 511 966	3 011	2 332 479	32 606	2 829	46 046
Menos: Correcciones por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	37 547 728																

(*) La definición de riesgo a efectos de este estado incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Cartera de inversión a vencimiento, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes



CLASE 8.^a



OM0800676

Anexo I: Principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos efectuados o garantizados por el Grupo en el primer semestre del ejercicio 2015 y 2014 (*)

30 de junio de 2015

Tipo de valor	Fecha de la operación	Importe de la emisión, (recompra o reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30/06/2015 Miles de euros	Tipo de interés anual (%)
Cedulas hipotecarias	20/01/2015	(400 000)	-	4,000
Cedulas hipotecarias	20/02/2015	(65 000)	-	3,680
Cedulas hipotecarias	27/03/2015	(463 958)	-	3,753
Deuda avalada	08/04/2015	(250 000)	-	3,283
Deuda avalada	06/05/2015	(337 000)	-	EUR 3M + 0,90
Cedulas hipotecarias	21/05/2015	(100 000)	-	3,767
Cedulas hipotecarias	26/06/2015	(170 513)	-	EUR 3M + 0,08

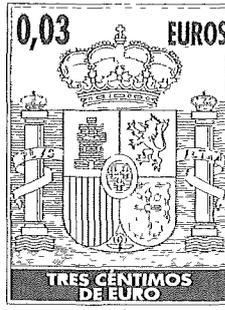
30 de junio de 2014

Tipo de valor	Fecha de la operación	Importe de la emisión, (recompra o reembolso) Miles de euros	Saldo vivo a 30/06/2014 Miles de euros	Tipo de interés anual (%)
Cedulas hipotecarias	21/01/2014	500 000	500 000	3,125
Deuda avalada	31/01/2014	(10 000)	-	3,470
Cédulas hipotecarias	07/04/2014	(250 000)	-	4,000
Cedulas hipotecarias	24/06/2014	(700 000)	-	EUR 6M + 3,05

(*) Todas las emisiones han sido realizadas por Banco Mare Nostrum, S.A. sociedad dominante del grupo



CLASE 8.^a



0M0800677

Anexo II: Información sobre sociedades del Grupo, multigrupo y asociadas a 30 de junio de 2015

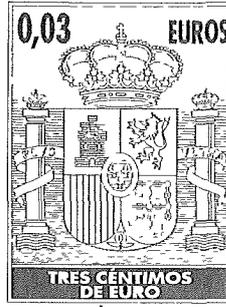
A Sociedades del Grupo

Entidad	Actividad	Valor en libros Miles de euros	País (*)	% Capital poseído por el Grupo		Total participación
				Directa	Indirecta	
AYT Caja Granada Hipotecario I, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
AYT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
AYT Colaterales Global Empresas, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
Semostrium, S.L	Otras actividades de consultoría de gestión empresarial Actividades auxiliares a los servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	14	España	100,00	-	100,00
BMN Brokers Correduría, S.A	Actividades auxiliares a seguros y fondos de pensiones	715	España	100,00	-	100,00
BMN Mediación Operador de Banca-Seguros Vinculados, S.A	Actividades auxiliares a seguros y fondos de pensiones	5 500	España	100,00	-	100,00
Carecasas Estudios, S.A	Promoción inmobiliaria	4 809	España	100,00	100,00	100,00
Caribbean Fund, S.L.U	Promoción inmobiliaria	-	Estados Unidos	-	100,00	100,00
Caribbean Funds, LLC	Actividades auxiliares a los servicios financieros	-	Estados Unidos	-	100,00	100,00
Caribbean Tower, LLC	Actividades auxiliares a los servicios financieros	-	Estados Unidos	-	100,00	100,00
Corporación Mare Nostrum, S.L.U	Tenencia de acciones	51 581	España	100,00	-	100,00
Gestmare Sociedad Gestora, S.L (antes Towsur Hoteles, S.L)	Turismo y Ocio	13	España	100,00	-	100,00
Geston y Recaudación Local, S.L	Servicios prestados a empresas	573	España	-	99,74	99,74
AYT Caja Murcia Hipotecario I, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
AYT Caja Murcia Hipotecario II, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
Innostrum Division Inmobiliaria, S.L	Promoción inmobiliaria	5 876	España	100,00	-	100,00
Inversion General de Granada 2, S.L	Promoción inmobiliaria	-	España	75,00	-	75,00
Inversiones ProGranada, S.A	Actividades auxiliares a los servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	3 493	España	-	100,00	100,00
Kevir Inversiones S.L	Promoción inmobiliaria	-	España	-	100,00	100,00
Promodiscep, S.A	Comercio al por menor de equipos para las tecnologías de la información y las comunicaciones en establecimientos especializados	-	España	100,00	-	100,00
Restaura Szwedzka Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia	Promoción inmobiliaria	8 128	Polonia	100,00	-	100,00
Sa Nostra Dominicana	Promoción inmobiliaria	2	República Dominicana	0,18	99,82	100,00
Sernocsp, S.A	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas, portales web	-	Dominicana	-	-	100,00
Serveis Agrupats de Contact Center, S.L	Actividades de apoyo a las empresas n o p	125	España	100,00	-	100,00
Surmma Seguridad, S.L	Seguridad privada	216	España	50,00	50,00	100,00
TGA Empresas I Sa Nostra, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
TGA Empresas II Sa Nostra, Fondo de Titulización de Activos	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
Varallo Investments, S.L.U	Promoción inmobiliaria	-	España	-	100,00	100,00
Varallo Resort, S.L.U	Promoción inmobiliaria	-	España	-	100,00	100,00
Varallo Resorts, LLC	Actividades auxiliares a los servicios financieros	-	Estados Unidos	-	100,00	100,00
Vector Capital, S.L	Servicios administrativos de gestión y consultoría	15 408	España	100,00	-	100,00
Viajes BMN, S.L	Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos	-	España	100,00	-	100,00
Viajes Capamurcia, S.A	Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos	-	España	-	80,02	80,02
AYT ICO-FTYPO Caja Murcia, FTA	Fondo de titulización	-	España	100,00	-	100,00
		96 453				

(*) La moneda funcional de todas las entidades es el euro, excepto para aquellas cuyo domicilio social se encuentra en Estados Unidos (Dólar estadounidense) y República Dominicana (Peso dominicano)



CLASE 8.^a

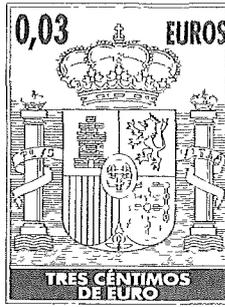


OM0800678

B. Sociedades Multigrupo

Entidad	Actividad	País (*)	Importe de la participación (Miles de euros)	% Participación		% Derechos de voto	Miles de euros		Resultado
				Directa	Indirecta		Total Activo	Total Pasivo	
Arco del Levante, S.A	Promoción inmobiliaria	España	3 079	60,00	-	50,00	2 304	8 775	(8 685)
Arte Benicarlo, S.L	Compraventa de bienes inmobiliarios por cuenta propia	España	-	50,00	-	50,00	1 679	1 614	(6)
Berga Centre, S.L	Compraventa de bienes inmobiliarios por cuenta propia	España	-	50,00	-	50,00	4 041	3 671	(14)
Caja Granada Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A	Agencia de seguros	España	24 938	50,00	-	50,00	353 4	303 5	6 120
Cajamurcia Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.U	Seguro y reaseguro vida	España	14 145	50,00	-	50,00	23	59	6 384
Cartera Persedias, S.L	Tenencia de acciones	España	17 058	11,82	-	11,82	10	73	(4 731)
Gamma Desarrollos Comerciales, S.L	Promoción inmobiliaria	España	169	50,00	-	50,00	1 824	1 495	5
Guardamar Club Resort, S.L	Promoción inmobiliaria	España	157	50,00	-	50,00	-	-	-
Kandor Graphics, S.L	Producción y realización cinematográfica	España	-	-	16,27	16,27	16 00	24 26	(3)
Maresum Promociones, S.L	Promoción inmobiliaria	España	-	45,00	-	45,00	10 11	10 27	-
Nueva Marina Real State, S.L	Construcción	España	4 399	20,00	-	20,00	44 41	22 29	41
Promociones y Proyectos Murclor, S.L	Promoción inmobiliaria	España	1 382	50,00	-	50,00	46 10	41 72	(24)
Puertas de Lorca Desarrollos Empresariales, S.L	Promoción inmobiliaria	España	4 134	45,00	-	45,00	10 17	3 762	(2)
Segona Corona Inmobiliaria, S.L	Compraventa de bienes inmobiliarios por cuenta propia	España	-	50,00	-	50,00	2	7	-
S'estiel Nou Palma, S.L	Inmobiliaria	España	-	-	45,03	45,03	7 851	7 851	(10 11)
Sol Edificat Ponent, S.L	Compraventa de bienes inmobiliarios por cuenta propia	España	-	50,00	-	50,00	-	-	8
02 Centro Wellness Granada, S.L	Ocio y actividades deportivas	España	9 281	50,00	-	50,00	-	-	-
			78 742				9 913	4 458	323

(*) El país de residencia de todas las empresas en España y la moneda funcional el euro



OM0800679

CLASE 8.ª

C. Sociedades Asociadas

Entidad	Actividad	País (*)	Importe de la participación (Miles de euros)	% Capital poseído por el Grupo			% Derechos de voto	Miles de euros			
				% Participación Directa	% Participación Indirecta	Total participación		Total Activo	Total Pasivo	Ingresos ordinarios	Resultado
Ayco Grupo Inmobiliario, S.A.	Construcción de edificios	España	9 415	41,70	-	41,70	41,70	5 627	14 970	(168)	(168)
Ahorro Gestion Inmuebles, S.L.	Inversiones financieras	España	2 987	28,85	-	28,85	28,85	14 658	4 303	(62)	(106)
Cartagena Joven, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	1 028	30,00	-	30,00	30,00	12 909	9 565	(64)	(85)
Casas del Mar Levante, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	589	33,33	-	33,33	33,33	6 252	21 630	352	(830)
Cotton South, S.L.	Industria papelera	España	2 644	-	30,00	30,00	30,00	28 018	18 431	2 246	1 677
Faistacen, S.L.	Explotación hotelera	España	2 108	24,10	-	24,10	24,10	20 716	20 412	(497)	(795)
Iniciativas y Desarrollos Industriales de Jaen, S.A.	Construcción	España	-	20,00	-	20,00	20,00	-	-	-	-
Information Technology Nostrum, S.L.	Proyectos tecnológicos	España	-	9,97	-	9,97	9,97	4 512	5 018	(730)	(509)
Juvigolf, S.A.	Promoción inmobiliaria	España	-	41,01	-	41,01	41,01	28	13	-	-
Marreta, S.L.	Servicios administrativos	España	302	5,00	-	5,00	5,00	17 965	17 630	540	209
Montebianco Desarrollo Inmobiliario, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	-	35,00	-	35,00	35,00	-	-	-	-
Mural Estado, S.L.	Hostelería y Restauración	España	8	48,00	-	48,00	48,00	9 790	10 973	(1)	(228)
Nueva Vivienda Joven de Murcia, S.L.	Promoción Inmobiliaria	España	-	49,79	-	49,79	49,79	353	2 896	(3)	(44)
Orbi Mediterranea, S.L.	Promoción Inmobiliaria	España	-	47,14	-	47,14	47,14	10 305	11 410	(1)	(228)
Parque Tecnológico Fuente Alamo, S.A.	Promoción y construcción	España	511	-	22,54	22,54	22,54	5 461	3 196	(131)	(135)
Playa Canbe Holding I B V	Hoteles y alojamientos similares	Países Bajos	20 753	20,00	-	20,00	20,00	169 813	94 201	7 001	9 847
Prossan Desarrollos Empresariales, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	2 576	42,44	-	42,44	42,44	27 742	35 868	-	(180)
Riviera 2012, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	-	33,00	-	33,00	33,00	-	1	-	-
Urbanizadora Manna Cope, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	8 802	20,00	-	20,00	20,00	46 913	2 901	(6)	(26)
Urbano Diverita, S.L.	Promoción inmobiliaria	España	822	25,00	-	25,00	25,00	12 350	(12 133)	96	119
			52 545								

(*) La moneda funcional de todas las entidades es el euro