

**COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES
Edison, 4
28006 Madrid**

Zaragoza, 27 de junio de 2017

Ref. Documento de Registro de Ibercaja Banco S.A.-

Muy señores nuestros:

Por la presente les confirmamos que el soporte informático adjunto a esta carta contiene el Documento de Registro de Ibercaja Banco S.A., que ha sido aprobado con fecha de 27 de junio de 2017 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Asimismo, autorizamos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores para que haga público dicho Documento de Registro en soporte informático en su página web.

Atentamente,

D. Francisco Serrano Gill de Albornoz
Director General Adjunto, Secretario General

DOCUMENTO DE REGISTRO

IBERCAJA BANCO S.A.

2017

El presente Documento de Registro ha sido elaborado según Anexo XI del Reglamento (CE) nº 809/2004 y ha sido aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 27 de junio de 2017.

ÍNDICE

0. FACTORES DE RIESGO	4
0.1. Revelación de los factores de riesgo	4
1. PERSONAS RESPONSABLES	26
1.1. Personas responsables	26
1.2. Declaración de los responsables	26
2. AUDITORES DE CUENTAS	26
2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor	26
2.2. Renuncia de los auditores a sus funciones.....	26
3. FACTORES DE RIESGO	27
3.1. Revelación de los factores de riesgo	27
4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR	27
4.1. Historial y evolución del emisor.....	27
4.1.1. Nombre legal y comercial del emisor	27
4.1.2. Lugar de registro del emisor y número de registro.....	27
4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad	27
4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor	28
4.1.5. Acontecimientos recientes	28
5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	29
5.1. Modelo de negocio.....	29
5.2. Actividades principales	30
5.2.1. Principales actividades.....	30
5.2.2. Indicación nuevo producto y/o actividades significativas	32
5.2.3. Mercados principales	33
5.2.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad	34
6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	35
6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo	35
6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo	36
7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS	36
7.1. Cambios en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros	36
7.2. Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor.....	36
8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS	36
9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN	37
9.1. Miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión	37
9.1.1. Junta General de Accionistas	37
9.1.2. Consejo de Administración	38
9.1.3. Dirección de la Entidad	49
9.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión	50
10. ACCIONISTAS PRINCIPALES	50
10.1. Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario	50
10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor.....	50
11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS	51
11.1. Medidas alternativas del rendimiento.....	51
11.2. Información financiera histórica auditada (según Circular 4/04 Banco de España, modificada por la Circular 6/08 Banco de España)	55
12. CONTRATOS IMPORTANTES	71
13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERES	71

13.1. Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto	71
13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud.....	71
14. DOCUMENTOS PRESENTADOS.....	71

0. FACTORES DE RIESGO

0.1. Revelación de los factores de riesgo

Ibercaja Banco manifiesta que en la información contenida en el presente Documento de Registro se han tenido en cuenta las instrucciones y recomendaciones recibidas, en su caso, de los supervisores prudenciales (Banco Central Europeo y Banco de España), que pudieran tener algún tipo de incidencia en los estados financieros y en los riesgos que se exponen a continuación.

Requerimientos de Capital

A diciembre de 2016, el Grupo afianza su solvencia con un CET1 fully loaded⁽¹⁾ del 10,17%, que mejora en 43 p.b. el alcanzado en diciembre de 2015. Este avance se sustenta en la generación orgánica de capital vía resultados y la optimización del balance. A su vez, el CET1 phase in⁽²⁾ se sitúa en el 12,0%, tras la amortización anticipada de 163 millones de euros de bonos contingentes convertibles. Ambos niveles superan con holgura la exigencia mínima del SREP 2016.

Los datos de capital en medición phase-in de la Entidad para los ejercicios 2015 y 2016 son:

	2016	2015
Coeficientes de capital		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.779.189	2.808.130
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	517.004	576.525
Riesgos (miles de euros) (d)	23.169.135	23.500.580
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	12,00%	11,95%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,00%	0,00%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,00%	11,95%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,23%	2,45%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	14,23%	14,40%

	2016	2015
Apalancamiento		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.779.189	2.808.130
Exposición (miles de euros) (b)	51.734.325	54.387.408
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	5,37%	5,16%

Datos auditados

⁽¹⁾ Se denomina Fully-Loaded al cálculo de los ratios de capital aplicando los criterios previstos para el final del periodo transitorio previo a la implantación total de Basilea III.

⁽²⁾ Se denomina Phase-in al cálculo de los ratios de capital aplicando los criterios previstos para cada uno de los periodos transitorios previos a la implantación total de Basilea III.

De acuerdo con el Reglamento nº575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (en adelante CRR), las entidades de crédito deberán en todo momento cumplir con un ratio CET 1 del 4,5%, Tier I del 6% y Coeficiente de capital

total del 8%. No obstante, los reguladores pueden bajo el nuevo marco normativo requerir a las entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

En este sentido, el Banco Central Europeo (BCE) ha comunicado su decisión respecto a los requerimientos mínimos prudenciales de capital para 2017 aplicables a Ibercaja Banco, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora (SREP).

La decisión implica que Ibercaja Banco debe mantener unas ratios phase-in de capital de nivel 1 ordinario (CET1) del 7,25% y de capital total del 10,75%, a nivel consolidado. Estas ratios incluyen: el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (1,5%) y el colchón de conservación de capital (1,25%).

Al 31 de diciembre de 2016, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 12,00% y capital total del 14,23%, se sitúan en 4,75 y 3,48 puntos, respectivamente, por encima de los requerimientos regulatorios para 2017 (equivalente a 1.100,5 y 806,3 millones de euros, respectivamente). Estas ratios incluyen una reducción de 70 puntos básicos como consecuencia de la amortización anticipada de las obligaciones convertibles contingentes (CoCos) llevada a cabo por la Entidad en diciembre de 2016.

Siguiendo lo establecido en la Directiva 2013/36/UE de 26 de junio de 2013, el nivel de CET1 consolidado que limitaría las distribuciones discrecionales de Ibercaja en forma de dividendos o de retribución variable (conocido como MDA trigger), se sitúa en el 7,25%, por lo que de acuerdo con la situación de solvencia de la Entidad, no se activa ninguna restricción o limitación regulatoria.

En marzo de 2017 el ratio CET1 fully loaded se ha elevado 8 puntos básicos desde diciembre de 2016, alcanzando el 10,25%. Por su parte el coeficiente de solvencia CET1 (phase-in) se sitúa en el 11,01%, con un descenso respecto al de diciembre de 2016, consecuencia de la amortización anticipada en el mes de marzo de 223,6 millones de euros de las obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) emitidas por Banco Grupo Cajatrés (Caja3) en 2013, cuya materialización estaba prevista para diciembre de 2017.

En relación a los ratios de liquidez impulsados por Basilea III, y recogidos en el Reglamento nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 a diciembre de 2016, la ratio de cobertura de liquidez LCR (Liquidity Coverage Ratio), que mide el nivel de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas para superar un escenario de estrés de liquidez a 30 días, alcanza el 255,90%, muy por encima de las exigencias planteadas por Basilea III (80% para el año 2016 y 100% a partir de 2018). A su vez, la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio), exigible a partir de 2018 (con un ratio superior al 100%), llega al 121,40%. Este indicador expresa la proporción de financiación estable a un año cubierta con pasivos estables y pretende asegurar una estructura equilibrada del balance, limitando la dependencia excesiva de la financiación mayorista a corto plazo.

Al 31 de marzo de 2017 el LCR (Liquidity Coverage Ratio) se ha situado en el 238,51% y el NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 119,27%.

Se observan los límites legales a la concentración y grandes exposiciones en aplicación del Reglamento (UE) N° 575 / 2013. A diciembre 2016, Ibercaja Banco, una vez aplicadas las exenciones previstas en la regulación, no tiene exposición con ningún grupo deudor que supere el 10% ó el 25% de sus Recursos Propios.

Riesgo derivado de las cláusulas suelo

Las denominadas “cláusulas suelo” son aquellas en virtud de las cuales el prestatario acepta un tipo de interés mínimo a pagar al prestamista con independencia de cuál sea el tipo de interés de referencia aplicable.

En relación al posible impacto de la Sentencia dictada por el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, publicada el día 21 de diciembre 2016, sobre las denominadas cláusulas suelo de las hipotecas, teniendo en cuenta además el reciente Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero, el Grupo mantiene provisiones constituidas en ejercicios anteriores para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios con efectos retroactivos hasta el 9 de mayo de 2013 que cubrirían, en su caso, el importe máximo estimado que asciende a 30,1 millones de euros. Adicionalmente, en el ejercicio 2016 se ha constituido una provisión de 19,9 millones de euros, para cubrir el riesgo de devolución de los importes cobrados desde el inicio de la aplicación de la cláusula suelo en esos préstamos hipotecarios. Con las estimaciones a diciembre de 2016, los fondos constituidos eran suficientes.

Ni la Sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea publicada el día 21 de diciembre 2016 ni el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero, presuponen ni prejuzgan la validez de las cláusulas suelo de los contratos hipotecarios de la Sociedad, que desarrolla su actividad con firme vocación de transparencia en las relaciones con sus clientes.

Gestión del Riesgo

La gestión de riesgos del Grupo se ordena a través del “Marco de Apetito al Riesgo” (en adelante RAF, de “Risk Appetite Framework”). El RAF de Ibercaja tiene como objetivo fundamental el establecimiento de un conjunto de principios, procedimientos, controles y sistemas mediante los cuales se define, comunica y monitoriza el apetito al riesgo del Grupo, entendido como el nivel o perfil de riesgo que el Grupo Ibercaja está dispuesto a asumir y mantener, tanto por su tipología como por su cuantía, así como su nivel de tolerancia y debe orientarse a la consecución de los objetivos del plan estratégico, de acuerdo con las líneas de actuación establecidas en el mismo.

El objetivo en la gestión de los diferentes riesgos es la consecución de un perfil de riesgo que se encuentre dentro del nivel de apetito deseado, definido a partir de los límites establecidos, llevándose a cabo aquellas medidas de gestión que se consideren más adecuadas para conseguirlo.

El RAF contiene la declaración del apetito al riesgo, los límites de riesgo y las funciones y responsabilidades de los diferentes órganos de gobierno y gestión que supervisan la implementación y realizan la monitorización del mismo.

El Marco de Apetito al Riesgo definido por el Grupo Ibercaja se caracteriza por:

- Estar alineado con el plan estratégico y la planificación de capital.
- Estar integrado en la cultura de riesgo de la entidad, contando con la involucración de todos los niveles de responsabilidad de la misma.
- Ser flexible, capaz de adaptarse a cambios en los negocios y en las condiciones de mercado, por lo que debe ser objeto de revisión periódica, con periodicidad mínima anual.
- Estar vinculado con los sistemas de gestión de la información.

Adicionalmente, el Grupo Ibercaja cuenta con manuales de políticas y procedimientos de gestión de riesgos que con carácter anual son revisados y aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de Crédito

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

La gestión del riesgo de crédito está orientada a facilitar el crecimiento de la inversión crediticia de forma sostenida y equilibrada, garantizando en todo momento la solidez financiera y patrimonial del Grupo, con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad / riesgo dentro de los niveles de tolerancia fijados por el Consejo de Administración en base a los principios de gestión y las políticas de actuación definidos.

El Consejo de Administración establece las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, y documentados en el "Manual de políticas y procedimientos de Inversiones Crediticias". Este manual incluye los criterios de actuación en los principales segmentos de actividad y las líneas máximas de riesgo con los principales acreditados, sectores, mercados y productos. Corresponde al Consejo de administración autorizar los riesgos que exceden a la competencia del circuito operativo.

Seguidamente se detalla el valor en libros de los riesgos clasificados por actividad y área geográfica, incluyendo préstamos y anticipos, valores representativos de deuda, instrumentos de patrimonio, derivados de negociación, derivados de cobertura, participaciones y riesgos contingentes.

▪ **Actividad total:**

	Miles de euros				Total
	31/12/2016				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	
Bancos centrales y entidades de crédito	2.362.873	310.172	22.588	7.642	2.703.295
Administraciones Públicas	13.507.425	517.218	-	-	14.024.643
Administración Central	12.235.633	517.218	-	-	12.752.851
Otras Administraciones Públicas	1.271.792	-	-	-	1.271.792
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) financieras	3.795.359	162.148	3.109	4.818	3.965.434
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	9.633.516	209.162	41.884	5.833	9.890.395
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.567.857	387	-	-	1.568.244
Construcción de obra civil	23.255	392	-	2.379	26.026
Resto de finalidades	8.042.404	208.383	41.884	3.454	8.296.125
Grandes empresas	1.206.682	156.134	17.517	3.419	1.383.752
Pymes y empresarios individuales	6.835.722	52.249	24.367	35	6.912.373
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	23.294.295	62.568	10.544	31.398	23.398.805
Viviendas	21.289.903	58.596	9.964	29.939	21.388.402
Consumo	605.384	1.047	322	573	607.326
Otros fines	1.399.008	2.925	258	886	1.403.077
Total	52.593.468	1.261.288	78.125	49.691	53.982.572

Datos auditados

	Miles de euros				Total
	31/12/2015				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	
Bancos centrales y entidades de crédito	2.328.493	516.760	54.730	1.732	2.901.715
Administraciones Públicas	15.215.491	427.680	7	-	15.643.178
Administración Central	13.403.365	427.680	7	-	13.831.052
Otras Administraciones Públicas	1.812.126	-	-	-	1.812.126
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) financieras	3.437.978	158.923	-	21.387	3.618.288
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	8.913.716	205.565	33.232	3.581	9.156.094
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.659.049	1.231	-	-	1.660.280
Construcción de obra civil	32.675	457	-	2.464	35.596
Resto de finalidades	7.221.992	203.877	33.232	1.117	7.460.218
Grandes empresas	838.013	2.336	-	-	840.349
Pymes y empresarios individuales	6.383.979	201.541	33.232	1.117	6.619.869
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	24.108.502	65.453	10.657	29.549	24.214.161
Viviendas	21.989.025	63.282	10.176	28.714	22.091.197
Consumo	635.946	446	333	158	636.883
Otros fines	1.483.531	1.725	148	677	1.486.081
Total	54.004.180	1.374.381	98.626	56.249	55.533.436

Datos auditados

▪ **Morosidad y cobertura:**

	Millones de euros y %	
	2016	2015
Activos dudosos crédito a la clientela	3.061	3.085
Crédito a la clientela bruto	34.297	34.449
Tasa de morosidad (%)	8,93	8,95
Riesgos dudosos totales	3.109	3.137
Cobertura de los riesgos totales	1.388	1.684
Tasa de cobertura (%)	44,66	53,70

Datos no auditados. Información interna de la compañía. El cálculo de los ratios del cuadro anterior viene detallado en las medidas alternativas de rendimiento (ver punto 11.1 del Documento de Registro).

Los saldos dudosos del crédito a clientes totalizan 3.061 millones. El continuado descenso observado hasta el tercer trimestre de 2016 se ha minorado, tras la entrada en vigor en octubre de los cambios introducidos por el Anejo IX de la Circular 4/2016 del Banco de

España, que han supuesto la reclasificación contable de algunos préstamos y créditos, con lo que la variación en el año de los activos morosos se ha reducido al -0,76%. La ratio de mora del Grupo, 8,93%, mejora 3 p.b., manteniendo un gap positivo respecto al sistema (índice del 9,18%. Elaboración propia a partir de Boletín estadístico de Banco de España a diciembre de 2016).

El ratio de mora a marzo de 2017 es el 8,85% (activos deteriorados crédito a la clientela de 3.007 millones de euros entre crédito a la clientela bruto de 33.977 millones de euros), con un ratio de cobertura del 45,0% (cobertura de riesgos totales de 1.374,2 millones de euros entre riesgos dudosos totales de 3.053,9 millones de euros) (ver Medidas Alternativas de Rendimiento en punto 11.1)

▪ Información sobre refinanciaciones y reestructuraciones

El Grupo dispone de una política dirigida a utilizar la refinanciación y la reestructuración de operaciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito que, llevada a la práctica prudente y adecuadamente, contribuye a mejorar la calidad del riesgo, a partir de análisis individualizados enfocados a dar viabilidad económica a los acreditados que, en algún momento de la vida de las operaciones, presentan dificultades transitorias para atender los compromisos de pago asumidos en el momento inicial de las mismas.

- Garantizar la viabilidad económica de los acreditados y las operaciones (concesión de carencia, aumento de plazo, etc.).
- Mejorar en la medida de lo posible la posición de riesgo de la Entidad mediante la aportación de garantías eficaces adicionales y revisión de las ya existentes.

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/ dudoso
Importe bruto	2.933.170	1.994.523	4.083.321	1.878.062
Correcciones de valor por deterioro de activos	790.767	747.790	980.533	884.750
Del que: colectivas	353.188	310.211	980.533	884.750
Del que: individuales	437.579	437.579	-	-
Importe neto	2.142.403	1.246.733	3.102.788	993.312
Valor de las garantías recibidas	2.986.746	2.081.129	4.066.910	1.830.715
Valor de garantías reales	2.271.817	1.624.184	3.014.215	1.335.169
Valor de otras garantías	714.929	456.945	1.052.695	495.546

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas es el siguiente:

Miles de euros								
Total								
Sin garantía real		Con garantía real					Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	12	46.541	1	1.848	1.848	-	499	47.890
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	121	4	209	206	-	8	322
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.238	368.709	3.054	1.475.386	1.356.431	6.146	691.299	1.152.796
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	268	94.653	585	894.722	827.714	2.510	462.599	526.776
Resto de hogares	7.741	62.187	10.011	978.169	857.595	-	98.961	941.395
Total	9.995	477.558	13.070	2.455.612	2.216.080	6.146	790.767	2.142.403
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Miles de euros								
Del cual: Con incumplimientos/Dudosos								
Sin garantía real		Con garantía real					Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	3	5.895	-	-	-	-	499	5.396
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	100	-	-	-	-	7	93
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	927	208.679	1.977	1.197.864	1.105.606	4.389	658.770	747.773
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	260	84.307	481	777.246	722.678	2.510	445.078	416.475
Resto de hogares	2.046	19.165	5.269	562.820	482.312	-	88.514	493.471
Total	2.978	233.839	7.246	1.760.684	1.587.918	4.389	747.790	1.246.733
Información adicional								
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas es el siguiente:

Miles de euros								
Total								
Sin garantía real		Con garantía real					Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	50	119.414	14	52.630	50.747	1.550	5	172.039
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	8	4.371	1	237	627	-	1.100	3.508
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.915	664.246	4.999	1.961.594	1.395.090	10.864	813.924	1.811.916
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	509	174.761	891	1.131.756	689.354	4.416	552.424	754.093
Resto de hogares	9.006	77.006	12.389	1.203.823	1.125.019	56	165.504	1.115.325

Total	13.979	865.037	17.403	3.218.284	2.571.483	12.470	980.533	3.102.788
Información adicional Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros							Valor en libros
	De los cuales: con incumplimientos/ dudosos							
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Nº de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	5	8.158	-	-	-	-	5	8.153
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	4.319	1	237	192	-	1.098	3.458
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.691	354.340	2.070	971.734	866.522	5.003	730.104	595.970
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	473	163.783	486	639.899	568.088	3.042	490.758	312.924
Resto de hogares	3.549	33.941	5.136	505.333	419.448	-	153.543	385.731
Total	5.248	400.758	7.207	1.477.304	1.286.162	5.003	884.750	993.312
Información adicional Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-

Datos auditados

Se adjunta el detalle de las operaciones refinanciadas o reestructuradas que, con posterioridad a la reestructuración o refinanciación, han sido clasificadas como dudosas durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Administraciones públicas	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	277.878	71.422
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	173.535	40.913
Resto de personas físicas	207.974	54.793
Total	485.852	126.215

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo evaluó las operaciones renegociadas, y según su mejor juicio identificó y provisionó aquellas que de no mediar renegociación podrían haber entrado en mora o se habrían deteriorado, por un importe de riesgo global de 938.647 miles euros (721.883 miles euros al 31 de diciembre de 2015).

▪ **Inversión crediticia vinculada a actividades promotoras e inmobiliarias y a hipotecas minoristas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas es el siguiente:

	Miles de euros							
	Importe en libros bruto		Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces (*)		Deterioro de valor acumulado		Valor neto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	2.023.374	2.280.223	513.593	672.880	568.232	686.725	1.455.142	1.593.498
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	1.065.467	1.040.505	373.937	455.017	510.130	599.154	555.337	441.351
Pro memoria: activos fallidos	375.189	136.917	-	-	-	-	-	-

(*) Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces calculadas según Circular 04/2004. Es decir importe de la diferencia positiva entre el importe en libros bruto de los activos financieros y el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces.

	Miles de euros	
	Valor contable	
	2016	2015
Pro memoria: Datos del balance consolidado público		
Préstamos a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	32.020.236	31.794.953
Total activo consolidado (negocios totales)	57.175.874	58.921.692
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	162.627	-

Datos auditados

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo), al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	2016	2015
Sin garantía inmobiliaria	117.042	243.536
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	1.906.332	2.036.687
Edificios y otras construcciones terminados	510.777	584.988
<i>Vivienda</i>	353.461	424.660
<i>Resto</i>	157.316	160.328
Edificios y otras construcciones en construcción	570.910	505.670
<i>Vivienda</i>	500.071	454.595
<i>Resto</i>	70.839	51.075
Suelo	824.645	946.029
<i>Suelo urbano consolidado</i>	796.921	918.075
<i>Resto de suelo</i>	27.724	27.954
Total	2.023.374	2.280.223

Datos auditados

A continuación se muestra un detalle de las garantías recibidas y garantías financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	2016	2015
Valor de las garantías reales	2.131.473	2.362.175
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/ dudosos</i>	<i>1.044.685</i>	<i>833.492</i>
Valor de otras garantías	952.251	911.729
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	<i>277.371</i>	<i>343.154</i>
Total valor de las garantías recibidas	3.083.724	3.273.904

Datos auditados

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	2016	2015
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	18.591	22.651
Importe registrado en el pasivo del balance	3.884	7.633

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desglose de préstamos a los hogares para adquisición de vivienda, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Importe bruto		De los cuales: con incumplimientos/dudosos	
	2016	2015	2016	2015
Préstamos para adquisición de vivienda	21.315.284	22.176.732	884.450	858.616
Sin hipoteca inmobiliaria	132.813	173.325	29.485	55.088
Con hipoteca inmobiliaria	21.182.471	22.003.407	854.965	803.528

Datos auditados

El desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros					
	2016					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe en libros bruto	4.944.205	7.698.916	7.313.980	1.060.254	165.116	21.182.471
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	60.154	176.213	396.944	179.525	42.129	854.965

	Miles de euros					
	2015					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	4.803.406	7.602.326	8.099.982	1.301.978	195.715	22.003.407
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	54.153	148.976	371.397	187.161	41.841	803.528

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2016 el 94% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (93% al 31 de diciembre de 2015).

▪ **Activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas**

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Miles de euros				
31/12/2016				
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado (1)	Valor en libros	Del cual: Coberturas totales por deterioro (2)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	968.600	413.941	554.659	701.881
Edificios y otras construcciones terminados	236.672	65.104	171.568	140.279
<i>Vivienda</i>	138.246	39.248	98.998	87.452
<i>Resto</i>	98.426	25.856	72.570	52.827
Edificios y otras construcciones en construcción	40.773	11.291	29.482	31.240
<i>Vivienda</i>	38.897	10.588	28.309	29.868
<i>Resto</i>	1.876	703	1.173	1.372
Terrenos	691.155	337.546	353.609	530.362
<i>Suelo urbano consolidado</i>	388.140	174.738	213.402	304.561
<i>Resto de terrenos</i>	303.015	162.808	140.207	225.801
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	279.160	45.473	233.687	160.168
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	44.651	8.329	36.322	38.719
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Total	1.292.411	467.743	824.668	900.768

(1) Correcciones de valor posteriores a la fecha de adquisición.

(2) Coberturas totales en fecha de adquisición y posteriores.

Datos auditados

Miles de euros				
31/12/2015				
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado (1)	Valor en libros	Del cual: Coberturas totales por deterioro (2)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	978.446	380.451	597.995	717.785
Edificios y otras construcciones terminados	254.722	55.489	199.233	154.206
<i>Vivienda</i>	172.263	36.905	135.358	106.686
<i>Resto</i>	82.459	18.584	63.875	47.520
Edificios y otras construcciones en construcción	39.786	9.676	30.110	32.947
<i>Vivienda</i>	38.783	9.547	29.236	32.242
<i>Resto</i>	1.003	129	874	705
Terrenos	683.938	315.286	368.652	530.632
<i>Suelo urbano consolidado</i>	387.968	167.713	220.255	308.541
<i>Resto de terrenos</i>	295.970	147.573	148.397	222.091
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	299.480	47.649	251.831	186.251
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	47.865	8.205	39.660	41.682
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	5.061	-	5.061	1.687
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-
Total	1.330.852	436.305	894.547	947.405

(1) Correcciones de valor posteriores a la fecha de adquisición.

(2) Coberturas totales en fecha de adquisición y posteriores.

Datos auditados

▪ **Exposición a deuda soberana**

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana, que incluye todas las posiciones con entidades públicas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Desglose del valor en libros de la exposición por países:

	Miles de euros	
	2016	2015
España	13.191.090	14.954.474
Italia	649.449	517.952
Portugal	25.788	25.005
Francia	7.529	108.646
Resto	135.900	12.771
	14.009.756	15.618.848
del que: de la compañía de seguros	4.610.767	4.087.053

Datos auditados

Desglose del valor en libros de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos financieros mantenidos para negociar	443	575
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	2.940
Activos financieros disponibles para la venta	8.904.458	12.879.507
Préstamos y partidas a cobrar	566.619	652.886
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.538.236	2.082.940
	14.009.756	15.618.848
del que: de la compañía de seguros	4.610.767	4.087.053

Datos auditados

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

Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

	Miles de euros					Total
	2016					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
Activos financieros mantenidos para negociar	-	53	105	9	276	443
Activos financieros disponibles para la venta	64.857	1.527.355	2.050.144	1.257.484	4.004.618	8.904.458
Préstamos y partidas a cobrar	37.285	135.110	52.624	76.792	264.808	566.619
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	385.364	41.384	996.441	41.244	3.073.803	4.538.236
Total	487.506	1.703.902	3.099.314	1.375.529	7.343.505	14.009.756
del que: de la compañía de seguros	46.739	749.118	1.327.981	248.329	2.238.600	4.610.767

Datos auditados

	Miles de euros					
	2015					
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros mantenidos para negociar	34	84	75	93	289	575
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2.940	-	-	-	-	2.940
Activos financieros disponibles para la venta	1.082.694	1.922.863	3.164.473	300.736	6.408.741	12.879.507
Préstamos y partidas a cobrar	34.006	104.157	88.769	75.079	350.875	652.886
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	477.605	470.423	43.014	1.071.111	20.787	2.082.940
Total	1.597.279	2.497.527	3.296.331	1.447.019	6.780.692	15.618.848
del que: de la compañía de seguros	59.517	666.510	994.306	266.154	2.100.566	4.087.053

Datos auditados

- Riesgo de no recuperación de determinados Activos Fiscales

El detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos del Grupo, clasificado por tipos de diferencia temporaria y crédito fiscal es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activos fiscales diferidos		Pasivos fiscales diferidos	
	2016	2015	2016	2015
Deterioro activos financieros	688.400	694.244	2.246	5.393
Compromisos por pensiones y otras provisiones	81.833	58.593	-	-
Inmovilizado	-	-	107.338	177.173
Activos adjudicados	17.647	32.982	-	-
Otros ajustes	20.888	27.281	37.348	96.300
Total diferencias temporarias con contrapartida en la Cuenta de Resultados	808.768	813.100	146.932	278.866
Diferencias temporarias con contrapartida en Patrimonio Neto	13.623	14.694	83.488	65.751
Crédito por BIN pendientes de compensar	541.887	527.018	-	-
Crédito por deducciones pendientes de aplicar	8.383	20.655	-	-
Total créditos fiscales	550.270	547.673	-	-
	1.372.661	1.375.467	230.420	344.617

Datos auditados

Una parte de los activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias son exigibles frente a la administración pública, los cuales suponen que su recuperabilidad no depende de la existencia de ganancias fiscales futuras, por lo que su registro está justificado. Al 31 de diciembre de 2016 el importe de estos activos por impuestos diferidos asciende a 647 millones de euros.

De acuerdo con el plan de negocio de Ibercaja Banco, el plazo estimado en el ejercicio 2016 para recuperar los créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar (541,9 millones de euros) es de 10 años.

Riesgo de Tipo de interés

Se define como la posibilidad de que el margen financiero o el valor patrimonial del Grupo se vean afectados por variaciones adversas en los tipos de interés de mercado a los que están referenciadas sus posiciones de activo, pasivo o las operaciones fuera de balance.

Las fuentes del riesgo de tipo de interés son los riesgos de reprecación, de curva, de base o de opcionalidad. En particular, el riesgo de reprecación deriva de las diferencias temporales que existen en el vencimiento o la revisión de tipos de las operaciones sensibles al riesgo de tipo de interés.

El objetivo de la gestión de este riesgo es contribuir al mantenimiento de la rentabilidad actual y futura en los niveles adecuados, preservando el valor económico del Grupo.

El Consejo de Administración establece las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, documentados en el "Manual de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de tipo de interés".

A continuación, se muestra el perfil de sensibilidad del balance del Grupo al riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por dicho riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés o de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2016:

	Millones de euros						
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento						
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Saldo Sensible	Saldo Insensible	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Activos	7.976	9.511	17.910	35.397	15.686	2.849	12.837
Activos financieros con tipo de interés fijo y otros activos sin vencimiento determinado	1.192	(67)	1.652	2.777	14.718	2.136	12.582
Activos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	142	262	1.525	1.929	860	627	233
Activos financieros a tipo de interés variable	6.642	9.316	14.733	30.691	108	86	22
Pasivos	7.367	13.153	12.369	32.889	18.194	12.940	5.254
Pasivos financieros con tipo de interés fijo y otros pasivos sin vencimiento determinado	6.635	11.545	6.889	25.069	18.241	12.855	5.386
Pasivos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	324	718	5.340	6.382	(21)	85	(106)
Pasivos financieros a tipo de interés variable	408	890	140	1.438	(26)	-	(26)
Diferencia o Gap del periodo	609	(3.642)	5.541	2.508	(2.508)	(10.091)	7.583
Diferencia o Gap acumulado	609	(3.033)	2.508	2.508	(2.508)	(7.583)	-
Gap medio	609	(2.123)	1.210	(2)			
% s/ activo total	1,19	(4,16)	2,37	-			

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2015:

	Millones de euros						
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento						
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Saldo Sensible	Saldo Insensible	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Activos	8.535	10.246	18.587	37.368	16.496	5.281	11.215
Activos financieros con tipo de interés fijo y otros activos sin vencimiento determinado	1.568	(131)	1.373	2.810	12.802	2.395	10.407
Activos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	450	296	1.582	2.328	3.523	2.742	781
Activos financieros a tipo de interés variable	6.517	10.081	15.632	32.230	171	144	27
Pasivos	9.053	6.592	21.444	37.089	16.775	10.437	6.338
Pasivos financieros con tipo de interés fijo y otros pasivos sin vencimiento determinado	7.798	4.545	16.336	28.679	16.684	10.640	6.044
Pasivos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	552	1.174	3.009	4.735	118	(203)	321
Pasivos financieros a tipo de interés variable	703	873	2.099	3.675	(27)	-	(27)
Diferencia o Gap del periodo	(518)	3.654	(2.857)	279	(279)	(5.156)	4.877
Diferencia o Gap acumulado	(518)	3.136	279	279	(279)	(4.877)	-
Gap medio	(518)	2.222	880	2.189			
% s/ activo total	(0,96)	4,13	1,63	4,06			

Datos auditados

Se consideran saldos sensibles aquellos cuyo vencimiento o reprecación se produce en los próximos doce meses. Este periodo se establece como referencia para cuantificar el efecto de la variación de los tipos de interés sobre el margen de intermediación anual del Grupo.

El Gap que aparece en el cuadro representa la diferencia entre los activos y pasivos sensibles en cada periodo, es decir, el saldo neto expuesto a cambios en los precios. El Gap medio del periodo asciende a -2 millones de euros, el -0,004% del activo (2.189 millones de euros, el 4,06% del activo a 31 de diciembre de 2015).

Con datos al 31 de diciembre de 2016, el impacto en el margen de intereses de la Sociedad ante una subida de 200 puntos básicos en los tipos de interés es de -15,4 millones de euros, un -2,53% sobre el margen de intereses de los próximos 12 meses y ante una bajada de 200 puntos básicos es de -4,5 millones de euros, un -0,73% sobre el margen de intereses de los próximos 12 meses (en diciembre de 2015, 29 millones de euros y 4,85% ante subidas y -21 millones de euros y -3,45% ante bajadas) bajo la hipótesis de mantenimiento de tamaño y estructura del balance y de que los movimientos de los tipos de interés se producen instantáneamente y son iguales para todos los puntos de la curva, con un suelo del 0%.

Por su parte, el impacto en el valor económico de la Sociedad ante una subida de 200 puntos básicos en los tipos de interés es de -25,0 millones de euros, un -0,45% sobre el valor económico patrimonial y ante una bajada de 200 puntos básicos es de 310,3 millones de euros, un 5,62% sobre el valor económico patrimonial (en diciembre de 2015, 47 millones de euros y 0,92% ante subidas y 314 millones de euros y 6,20% ante bajadas) bajo la hipótesis que los movimientos de los tipos de interés se producen instantáneamente y son iguales para todos los puntos de la curva.

Riesgo de Liquidez

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer o no poder acceder a fondos líquidos suficientes para hacer frente a las obligaciones de pago.

La gestión y control del riesgo de liquidez se rigen por los principios de autonomía financiera y equilibrio de balance, garantizando la continuidad del negocio y la disposición de los recursos líquidos suficientes para cumplir con los compromisos de pago asociados a la cancelación de los pasivos en sus respectivas fechas de vencimiento sin comprometer la capacidad de respuesta ante oportunidades estratégicas de mercado.

El Consejo de Administración establece las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, documentados en el "Manual de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de liquidez".

Las estrategias de captación de recursos en los segmentos minoristas y la utilización de fuentes alternativas de liquidez a corto, medio y largo plazo, permiten al Grupo disponer de los recursos necesarios para atender la demanda de crédito solvente derivada de la actividad comercial y mantener las posiciones de tesorería dentro de los parámetros de gestión establecidos en el Marco de apetito al riesgo y en el Manual de liquidez.

A 31 de diciembre de 2016, la liquidez disponible de la Sociedad asciende a 9.493 millones de euros, y la capacidad de emisión 7.847 millones de euros. Así, la disponibilidad total se sitúa en 17.340 millones de euros, con un decremento de 1.059 millones de euros respecto al cierre del pasado año. Durante el año 2016 se atendieron vencimientos mayoristas por un importe nominal de 1.106 millones de euros: bonos simples (12 millones de euros), cédulas hipotecarias (818 millones de euros), bonos de titulización propiedad de terceros (87 millones de euros), bonos subordinados (189 millones de euros, de los que 183 eran bonos contingentes convertibles). Además, se han llevado a cabo recompras de emisiones propias por 7 millones de euros, instrumentadas en bonos de Titulización.

En octubre de 2016 se emitieron cédulas hipotecarias por importe de 500 millones con vencimiento en el año 2023, colocadas en el mercado mayorista.

Ibercaja Banco dispone de una póliza de crédito ante el Banco Central Europeo, en la que figuran activos pignorados por valor descontable de 7.590 millones de euros a 31 de diciembre de 2016, de los que ha dispuesto 3.372 millones de euros, por lo que mantiene un disponible de 4.218 millones de euros, al que puede acceder para satisfacer sus necesidades de liquidez. En junio de 2016 se amortizaron anticipadamente 2.051 millones de euros dispuestos en la póliza del BCE correspondientes a la subasta TLTRO, para a continuación acudir a la nueva subasta de TLTRO2 por un importe de 3.372 millones de euros con vencimiento en 2020.

Además de la mencionada póliza, la Sociedad cuenta con muy diversas fuentes de financiación. Así, destaca la amplia base de depósitos minoristas por 29.071 millones de euros, de los que el 80% corresponde a saldos estables. Igualmente, cuenta con financiación con colateral de valores por 7.978 millones de euros, de los que 3.001 millones de euros están contratados en entidades centrales de contrapartida. Además, emisiones mayoristas

por 5.499 millones de euros caracterizadas por la diversificación de sus vencimientos y depósitos de instituciones financieras del Grupo por 1.073 millones de euros así como depósitos del resto de la clientela por 1.582 millones de euros, entre otras.

El balance del Grupo no presenta concentraciones significativas de riesgo de liquidez en sus activos ni en sus fuentes de financiación.

A continuación se ofrece un desglose de la liquidez disponible:

	Miles de euros	
	2016	2015
Caja y bancos centrales	759.309	532.626
Disponibles en póliza	4.217.614	6.567.438
Activos elegibles fuera de póliza	4.146.242	4.009.656
Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	369.675	162.154
Saldo disponible acumulado	9.492.840	11.271.874

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2016, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias asciende a 7.846.917 miles de euros (7.126.585 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

Seguidamente se presenta el desglose por plazos de los vencimientos contractuales de activos y pasivos (gap de liquidez) al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

	Miles de euros						Total
	A la vista	Hasta un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
ACTIVO							
Depósitos en entidades de crédito	36.712	18.414	49.627	73	400	158.336	263.562
Préstamos a otras instituciones financieras	-	16.881	61	4.280	20.936	-	42.158
Adquisiciones temporales de valores y préstamos de valores	-	985.071	-	-	-	-	985.071
Préstamos (incluye vencido, dudoso, fallido y adjudicado)	-	605.011	944.262	2.559.149	7.499.810	23.835.000	35.443.232
Liquidación de cartera de valores	-	384.020	85.038	1.181.709	3.195.636	5.419.497	10.265.900
Derivados de cobertura	-	59	12.746	76.071	153.242	9.383	251.501
Derivados negociación	-	77	718	3.356	1.190	-	5.341
Margen de intereses	-	117.115	42.972	304.782	-	-	464.869
Total al 31 de diciembre de 2016	36.712	2.126.648	1.135.424	4.129.420	10.871.214	29.422.216	47.721.634
Total al 31 de diciembre de 2015	74.356	1.800.044	1.402.217	4.190.459	12.039.691	30.317.487	49.824.254
PASIVO							
Emisiones mayoristas	-	10.122	9.591	937.198	2.497.996	2.044.365	5.499.272
Depósitos de entidades de crédito	26.419	17.412	2.000	33.668	600	-	80.099
Depósitos de otras instituciones financieras y organismos	756.186	95.377	52.260	153.504	128.130	42.920	1.228.377
Depósitos de grandes empresas no financieras	-	-	-	-	-	-	-
Financiaciones del resto de la clientela	20.540.576	1.283.851	2.022.550	6.056.140	749.308	726	30.653.151
Fondos para créditos de mediación	-	7.491	11.557	79.558	374.179	41.333	514.118
Financiaciones con colateral de valores	-	2.967.908	1.189.320	448.119	3.372.460	-	7.977.807
Otras salidas netas	-	30.388	(18.836)	270.623	23.181	41.108	346.464
Derivados de cobertura	-	4.102	6.598	(2.021)	148.383	34.667	191.729
Préstamos formalizados pendientes de desembolso	-	416.372	-	-	-	-	416.372
Compromisos disponibles por terceros	2.951.760	-	-	-	-	-	2.951.760
Garantías financieras emitidas	5.648	4.341	121	253	2.131	23.084	35.578
Total al 31 de diciembre de 2016	24.280.589	4.837.364	3.275.161	7.977.042	7.296.368	2.228.203	49.894.727
Total al 31 de diciembre de 2015	20.647.817	6.276.063	4.702.395	11.756.784	6.545.635	2.257.290	52.185.984
Gap del período 2016	(24.243.877)	(2.710.716)	(2.139.737)	(3.847.622)	3.574.846	27.194.013	
Gap del período 2015	(20.573.461)	(4.476.019)	(3.300.178)	(7.566.325)	5.494.056	28.060.197	
Gap acumulado (sin ahorro vista) 2016	-	(2.710.716)	(4.850.453)	(8.698.075)	(5.123.229)	22.070.784	
Gap acumulado (sin ahorro vista) 2015	-	(4.476.019)	(7.776.197)	(15.342.522)	(9.848.466)	18.211.731	

Incluye vencimientos de principal e intereses y no se asumen hipótesis de nuevo negocio.
Datos auditados

El vencimiento de los depósitos a la vista no está determinado contractualmente. Se ha consignado en la primera franja temporal (a la vista) aunque en su mayor parte, estos depósitos son estables.

Los compromisos de préstamo ascienden a 2.951.760 miles de euros (2.451.691 miles de euros al 31 de diciembre de 2015). Si bien estos compromisos son disponibles con carácter inmediato por los clientes, y por tanto tendrían el carácter de “a la vista” de acuerdo a la NIIF 7, en la práctica las salidas de flujos de efectivo se distribuyen en todas las franjas temporales.

En el siguiente cuadro se muestran los vencimientos de la financiación mayorista a largo plazo a 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros						Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deuda senior	-	-	-	-	-	-	-
Deuda avalada por el estado	-	-	-	-	-	-	-
Subordinadas y preferentes	-	5.000	-	223.600	570.949	-	799.549
Bonos y cédulas hipotecarias y territoriales	-	-	-	670.000	1.692.914	1.600.470	3.963.384
Titulizaciones	-	5.122	9.591	43.598	234.133	443.895	736.339
Pagarés y certificados de depósito	-	-	-	-	-	-	-
Emisiones mayoristas	-	10.122	9.591	937.198	2.497.996	2.044.365	5.499.272
Financiación con colateral de valores a largo plazo	-	-	-	-	3.372.460	-	3.372.460
Vencimientos del período	-	10.122	9.591	937.198	5.870.456	2.044.365	8.871.732
Vencimientos acumulados	-	10.122	19.713	956.911	6.827.367	8.871.732	

Las emisiones mayoristas aparecen netas de autocartera. Sin embargo, las cédulas multicedentes figuran por su importe bruto emitido mientras que la autocartera se consigna como liquidez disponible de acuerdo con los criterios de elaboración de los estados LQ de Banco de España.

Datos auditados

La política de diversificación en el tiempo de los vencimientos de las emisiones mayoristas, va a permitir a la Sociedad cubrir los vencimientos de los próximos ejercicios, manteniendo una holgada posición de liquidez. Así, teniendo en cuenta la liquidez disponible (9.493 millones de euros), la Sociedad podría cubrir el total de los vencimientos de la financiación mayorista a largo plazo (5.499 millones de euros). Además, dispone de una capacidad de emisión de 7.847 millones de euros (disponibilidad total de 17.340 millones de euros).

Riesgo de mercado

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por el mantenimiento de posiciones en los mercados como consecuencia de un movimiento adverso de las variables financieras o factores de riesgo (tipos de interés, tipos de cambio, precio de las acciones,...), que determinan el valor de dichas posiciones.

La Sociedad gestiona el riesgo de mercado, tratando de obtener una adecuada rentabilidad financiera en relación al nivel de riesgo asumido, teniendo en cuenta unos determinados niveles de exposición global, exposición por tipos de segmentación (carteras, instrumentos, sectores, sujetos, ratings), estructura de la cartera y objetivos de rentabilidad/riesgo. En su gestión y control se aplican análisis de sensibilidad y simulación de escenarios de estrés para la estimación de su impacto en los resultados y en el patrimonio.

El Consejo de Administración aprueba las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, documentados en el “Manual de políticas de la Unidad de Mercado de Capitales”.

Para la gestión del riesgo de mercado, se dispone de políticas de identificación, medición, seguimiento, control y mitigación así como de políticas de operaciones en lo relativo a su

negociación, revaluación de posiciones, clasificación y valoración de carteras, cancelación de operaciones, aprobación de nuevos productos, relaciones con intermediarios y delegación de funciones.

Desde 2009, se monitoriza la evolución de la pérdida esperada de la cartera de gestión dado un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal (1 día ó 10 días) como consecuencia de las variaciones de los factores de riesgo que determinan el precio de los activos financieros a través del indicador VaR (valor en riesgo).

El cálculo del VaR se lleva a cabo con diferentes metodologías:

- El VaR paramétrico asume normalidad de las variaciones relativas de los factores de riesgo para el cálculo de la pérdida esperada de la cartera dado un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal (1 día ó 10 días).
- El VaR paramétrico diversificado tiene en cuenta la diversificación ofrecida por las correlaciones de los factores de riesgo (tipos de interés, tipos de cambio, cotización acciones...). Es la medida estándar.
- El VaR paramétrico no diversificado asume ausencia de diversificación entre dichos factores (correlaciones igual a 1 ó -1 según los casos), y es útil en periodos de estrés o cambios de las correlaciones de los factores de riesgo.
- El VaR Simulación Histórica utiliza las variaciones relativas realizadas del último año de los factores de riesgo para generar los escenarios en los que se evalúa la potencial pérdida de la cartera dado un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal.
- El VaR Shortfall mide, dado un VaR calculado al 99% y con un horizonte temporal de 1 día, la pérdida esperada en el 1% de los peores resultados más allá del VaR. Proporciona una medida de las pérdidas en caso de ruptura del VaR.
- En cualquier caso, el impacto en términos absolutos del VaR se relativiza sobre los recursos propios.

Así, a 31 de diciembre de 2016, la medición de VaR presenta los siguientes valores:

Miles de euros	VaR paramétrico Diversificado	VaR paramétrico vs RR.PP.	VaR paramétrico no Diversificado	VaR paramétrico no Diversificado vs RR.PP.	VaR Simulación Histórica	VaR Simulación Histórica vs RR.PP.	VaR Shortfall	VaR Shortfall vs RR.PP.
Nivel de conf.: 99%								
Horizonte temp.: 1 día	(33.882)	1,03%	(55.009)	1,67%	(44.550)	1,35%	(93.341)	2,83%
Horizonte temp.: 10 días	(107.144)	3,25%	(173.954)	5,28%				

Datos auditados

Asimismo, y complementando el análisis del VaR, se han realizado pruebas de estrés que analizan el impacto de diferentes escenarios de los factores de riesgo sobre el valor de la cartera objeto de medición.

Riesgo país

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones de pago de un país globalmente consideradas por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual. Comprende el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

Los países son clasificados en seis grupos de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, atendiendo a su rating, evolución económica, situación política, marco regulatorio e institucional, capacidad y experiencia de pagos.

El Grupo establece unos límites máximos a la exposición por riesgo país en función del rating otorgado por las agencias de calificación.

Asimismo, en relación al riesgo soberano, se han establecido límites máximos para la deuda pública emitida por los Estados de la Unión Europea y otros Estados en función también de su rating.

El grupo Ibercaja desarrolla prácticamente la totalidad de su actividad en España. El principal país (distinto de España) con el que existe riesgo es Italia, por un importe de 828 millones de euros, proveniente, fundamentalmente, de la inversión en deuda soberana.

Riesgo Operacional

Se define como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos, o bien derivado de acontecimientos externos.

El Consejo de Administración aprueba las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, documentados en el "Marco de gestión de riesgo operacional".

La cuantificación de las pérdidas reales registradas en la base de datos de pérdidas en los últimos 36 meses muestra que el importe total neto anual de pérdidas por eventos de riesgo operacional es de 8.017 miles de euros correspondientes a 3.487 eventos (promedio de los últimos 36 meses).

Esta cifra de pérdidas reales es de nivel reducido en relación a los requerimientos de capital, siendo coherente con el resultado global de la evaluación cualitativa antes referida.

Los avances en los procesos de gestión y control del riesgo operacional resultado de las políticas establecidas, permiten a la Entidad calcular desde diciembre de 2010 el consumo de capital por Riesgo Operacional por método estándar, de conformidad con lo previsto en el Reglamento (UE) Nº 575/2013.

Riesgo de Contraparte

Se define como la posibilidad de que se produzcan impagos por parte de las contrapartidas en operaciones financieras (renta fija, interbancario, derivados,...).

El Consejo de Administración aprueba las estrategias, políticas y límites para la gestión de este riesgo, previo informe de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia, documentados en el “Manual de Líneas de Riesgo” de Ibercaja Banco.

Para la gestión del riesgo de contraparte, la Sociedad dispone de políticas de identificación, medición, seguimiento, control y mitigación. Además el “Manual de Líneas de Riesgo de Ibercaja Banco” establece los criterios, métodos y procedimientos para la concesión de líneas de riesgo, la propuesta de límites, el proceso de formalización y documentación de las operaciones, así como los procedimientos de seguimiento y control de los riesgos para entidades financieras, administraciones públicas con rating y sociedades cotizadas y/o calificadas con rating, a excepción de entidades promotoras.

Las líneas de riesgo se establecen básicamente en función de los ratings asignados por las agencias de calificación crediticia, de los informes que emiten dichas agencias y del análisis experto de sus estados financieros.

El riesgo de contraparte (derivado de exposición a renta fija, interbancario y derivados) representa, aproximadamente, el 4% del total de los activos ponderados por riesgo de la Entidad.

Riesgo de Tipo de Cambio

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de las fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos, pasivos y operaciones fuera de balance de la Sociedad.

La Sociedad no mantiene posiciones significativas en moneda extranjera de carácter especulativo. Tampoco mantiene posiciones abiertas en moneda extranjera de carácter no especulativo de importe significativo.

La política de la Sociedad es limitar este tipo de riesgo, mitigándolo con carácter general en el momento en que se presente mediante la contratación de operaciones simétricas activas o pasivas o a través de derivados financieros que permitan su cobertura.

Riesgo Reputacional

El riesgo reputacional se define como el impacto desfavorable que un evento puede causar en la reputación corporativa del Grupo. Está asociado a una percepción negativa del Grupo por parte de los grupos de interés (clientes, empleados, sociedad en general, reguladores, accionistas, proveedores, contrapartes, inversores, analistas de mercado...) que afecta a la capacidad del Grupo para mantener las relaciones comerciales existentes o establecer nuevas.

El Grupo cuenta con una Unidad de Cumplimiento Normativo con el objetivo de asegurar y supervisar el cumplimiento de las principales normas que le son aplicables en sus actividades reguladas, tales como las relativas a la prevención del blanqueo de capitales y de la

financiación del terrorismo, la protección del inversor en la comercialización de instrumentos financieros y prestación de servicios de inversión (MIFID), las normas de conducta previstas el Reglamento Interno de Conducta (RIC) en el ámbito del Mercados de Valores, la normativa sobre comunicación de operaciones sospechosas de abuso de mercado, etc.

Riesgo regulatorio

En julio de 2014, el IASB publicó la versión completa de la NIIF 9 con fecha de primera aplicación el 1 de enero de 2018. Esta norma, que reemplazará a la actual NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”, establece el conjunto de requerimientos contables para el registro y la valoración de los activos y pasivos financieros.

Las diferentes líneas de trabajo del proyecto de adopción de la NIIF 9 se están desarrollando de acuerdo con el plan y fechas de implantación previstos. A la fecha actual, el Grupo aún no dispone de una estimación suficientemente precisa del efecto que tendrá la primera aplicación de esta norma en los estados financieros consolidados.

Calificaciones crediticias asignadas por Agencias externas

Las calificaciones crediticias que las agencias de calificación, registradas en ESMA, han otorgado a Ibercaja Banco S.A. son las siguientes:

- Standard & Poor’s Credit Market Services Europe Limited Sucursal en España: BB+ (largo plazo), con perspectiva positiva, B (corto plazo). Fecha de la última revisión: 9 de febrero de 2017.
- Moody’s Investors Service España: Ba3 (depósitos a largo plazo), con perspectiva estable. Fecha de la última revisión: 10 de mayo de 2017.
- Fitch Rating España: BB+ (largo plazo), con perspectiva positiva, B (corto plazo). Fecha de la última revisión: 7 de abril de 2017.

No se han producido modificaciones de las calificaciones anteriores a la fecha de inscripción de este Folleto.

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1. Personas responsables

D. Francisco Serrano Gill de Albornoz, Director General Adjunto-Secretario General, en nombre y representación de Ibercaja Banco, S.A., (en adelante “Ibercaja Banco”, la Entidad o el Banco), asume la responsabilidad de la información que figura en el presente Documento Registro, en virtud de las facultades concedidas a su favor en escritura de poder otorgada el 31 de octubre de 2014 ante Notario de Zaragoza, D. Francisco Javier Hijas Fernández bajo el número 1.743 de su Protocolo.

1.2. Declaración de los responsables

D. Francisco Serrano Gill de Albornoz, asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. AUDITORES DE CUENTAS

2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor

Las cuentas anuales individuales y consolidadas pertenecientes a Ibercaja Banco correspondientes al ejercicio 2016 han sido auditados por la firma de auditoría PricewaterhouseCoopers Auditores con domicilio social en Paseo Constitución, 4 de Zaragoza y nº de inscripción en el ROAC S0242, se incorporan por referencia ([ver](#)). Las cuentas de 2015 fueron también auditadas por PricewaterhouseCoopers y se incorporan por referencia ([ver](#))

2.2. Renuncia de los auditores a sus funciones

Los auditores no han renunciado, ni han sido apartados de sus funciones durante el período cubierto por la información histórica a que hace referencia el presente documento de registro.

3. FACTORES DE RIESGO

3.1. Revelación de los factores de riesgo

A estos efectos, el emisor se remite a lo especificado en el apartado 0.1 del presente Documento de Registro.

4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

4.1. Historial y evolución del emisor

4.1.1. Nombre legal y comercial del emisor

La denominación completa del emisor es Ibercaja Banco, S.A. Utiliza en el tráfico mercantil la denominación abreviada de “Ibercaja Banco” o “Ibercaja”.

4.1.2. Lugar de registro del emisor y número de registro

Ibercaja Banco figura inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, tomo 3.865, libro 0, folio 1, hoja nº Z-52186, inscripción 1ª y en el Registro Administrativo de Bancos y Banqueros del Banco de España, con el número de codificación 2085, CIF: A99319030, y domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2, 50.008 Zaragoza. El código LEI de Ibercaja Banco es 549300OLBL49CW8CT155.

4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad

Ibercaja Banco se constituyó el 22 de septiembre de 2011 como resultado de la segregación a su favor de la actividad bancaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja. A 31 de diciembre de 2016, el accionariado de Ibercaja Banco está distribuido de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>% de acciones</u>
Fundación Bancaria Ibercaja	87,80%
Fundación Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón	4,85%
Fundación Ordinaria Caja Badajoz	3,90%
Caja Círculo Fundación Bancaria.....	3,45%

La duración de Ibercaja Banco es ilimitada.

4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor

El domicilio social de la Entidad se encuentra en Pza. Basilio Paraíso, 2, 50.008 Zaragoza. Teléfono de atención al público: 976 748 800. El país de constitución de Ibercaja Banco es España.

Ibercaja Banco es una entidad de crédito que se constituyó bajo la forma jurídica de sociedad anónima, resultándole por tanto de aplicación la normativa relativa a las entidades de crédito así como, supletoriamente, la correspondiente a las sociedades de capital. Ibercaja Banco es una entidad de crédito sujeta a la supervisión del Banco de España de acuerdo con la normativa específica de las entidades de crédito y por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en la prestación de servicios de inversión.

4.1.5. Acontecimientos recientes

Proceso de Evaluación y Revisión Supervisora (SREP Decision) – Noviembre 2016

La entrada en vigor en noviembre de 2014 del Mecanismo Único de Supervisión (MUS) ha hecho necesaria la adaptación a los nuevos mecanismos y procesos de supervisión del BCE. El regulador ha emitido recomendaciones específicas sobre las necesidades de capital y en materia de gobernanza. El “Proceso de Evaluación y Revisión Supervisora” determinó para Ibercaja Banco unos requerimientos mínimos prudenciales de capital para 2017 del 7,25% para el capital de nivel 1 ordinario (CET1 phase-in) y del 10,75% para el capital total. Estas ratios incluyen: el mínimo exigido por Pilar 1 (4,5% de CET 1 y 8% de capital total), el requerimiento de Pilar 2 (1,5%) y el colchón de conservación de capital (1,25%).

A 31 de diciembre de 2016, el ratio CET1 phase-in y el ratio de capital total se sitúan en el 12,0% y el 14,23%. A 31 de marzo de 2017, y tras el reembolso anticipado de 223,6 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles (CoCos), el ratio CET1 phase-in y el ratio de capital total se sitúan en el 11,01% y el 13,23%, respectivamente.

Amortización Anticipada Obligaciones Contingentemente Convertibles – Marzo 2017

El pasado 24 de marzo, y una vez obtenida la autorización del Banco Central Europeo (BCE), el Grupo procedió a la amortización anticipada de 223,6 millones de euros de las obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) emitidas por Banco Grupo Cajatrés (Caja3) en 2013, cuya materialización estaba prevista para diciembre de 2017. Con el referido reembolso anticipado, adicional a los ya realizados en marzo y diciembre de 2016, el Grupo ha reintegrado en su totalidad las ayudas públicas recibidas por Caja3, que ascendieron a 407 millones de euros.

Acuerdo para la aplicación de un Expediente de Regulación de Empleo - Mayo 2017

La Entidad ha alcanzado un acuerdo para reducir su plantilla en hasta 590 empleados y el cierre de 140 oficinas hasta junio 2018, equivalente a un 11% de la estructura del banco. En 2017 se producirán hasta un máximo del 65% de las salidas anunciadas. El resto de salidas, hasta el número máximo señalado, se acometerían en los seis primeros meses de 2018 en función de las necesidades empresariales y de acuerdo con la evolución del proceso de reestructuración.

La Entidad ha realizado dotaciones prudenciales por importe de 73Mn€ gracias al mayor resultado de operaciones financieras en el trimestre. Estas provisiones prudenciales son suficientes para hacer frente al coste del ERE recientemente anunciado y que resulta efectivo a la fecha.

5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

5.1. Modelo de negocio

El Grupo Ibercaja Banco desarrolla un modelo de negocio de banca minorista de particulares y empresas en el mercado nacional español. En este modelo, la financiación de los créditos concedidos procede fundamentalmente de los recursos captados de clientes. El negocio se complementa con una actividad significativa de intermediación financiera y distribución de otros productos y servicios financieros y de seguros a la clientela objetivo del Grupo.

Las líneas de negocio principales que desarrolla el Grupo Ibercaja son las siguientes:

- Banca de particulares: orientada al negocio con familias y particulares, desarrolla las actividades de: concesión de crédito, captación de ahorro, prestación de servicios de medios de pago (cajeros, tarjetas de crédito y débito, TPVs) y la atención especializada al segmento de banca personal.
- Negocio de empresas: despliega un modelo de relación integral con la empresa a la que se ofrece un servicio global de calidad y personalizado, considerando parámetros de rentabilidad ajustada al riesgo.
- Intermediación: se lleva a cabo a través de sociedades especializadas en fondos de inversión (Ibercaja Gestión), planes de ahorro y pensiones (Ibercaja Pensión) y seguros de vida (Ibercaja Vida), fundamentalmente. Sus servicios están dirigidos tanto a particulares como a empresas y se comercializan en la red de oficinas, complementando y diversificando la oferta de servicios de la Entidad.
- Mediación de seguros no-vida: actividad de distribución de seguros de no vida a través de la red de oficinas del Grupo.

Adicionalmente a estas líneas de negocio principales, el Grupo desarrolla otras actividades de menor relevancia, como la prestación de servicios bancarios a instituciones, servicios financieros específicos orientados al sector agrícola y actividad en los mercados de capitales que contribuye a la generación y a la diversificación de las fuentes de ingresos, complementando al resto de líneas de negocio.

5.2. Actividades principales

5.2.1. Principales actividades

El objeto social de Ibercaja Banco comprende la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le están permitidos por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares, y la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

La Entidad realiza las funciones de:

- a) Estimular y difundir la práctica del ahorro.
- b) Facilitar la recepción, formalización y capitalización del ahorro, procurando administrarlo y hacerlo rentable en condiciones de máxima seguridad.
- c) Conceder préstamos, créditos, avales y efectuar operaciones de descuento comercial, en la forma más conveniente a los intereses de los clientes y seguridad de la Institución.
- d) Realizar toda clase de operaciones financieras, sin más limitaciones que las establecidas por la legislación en vigor.

De conformidad con su condición de entidad de crédito, la actividad de Ibercaja Banco, puede agruparse en los siguientes apartados:

- a) Captación y administración del ahorro que se materializa en la recepción de fondos del público en forma, fundamentalmente, de depósitos, a la vista o a plazo, empréstitos y cesiones temporales de activos que llevan aparejada la obligación de su restitución.
- b) Inversión de los recursos captados a través de la concesión de préstamos y créditos.
- c) Realización de operaciones cuyo objeto son valores negociables y la actuación como depositaria de dichos valores.
- d) Prestación de servicios bancarios típicos como domiciliaciones de pagos y cobros, transferencias de fondos, emisión de medios de pago (tarjetas, cheques de viaje, etc.) y alquiler de cajas de seguridad.

Aparte de los servicios mencionados realizados por Ibercaja Banco, las sociedades del Grupo desarrollan servicios de gestión de fondos de inversión, de planes de pensiones y patrimonios, seguros, servicios inmobiliarios así como otro tipo de servicios.

Catálogo de productos y servicios.

Se agrupan en función de la estructuración de la actividad antes comentada en:

1) De captación de ahorro

Depósitos a la vista, instrumentados en libretas de ahorro y cuentas corrientes, que pueden constituirse en euros o en divisas. También se utilizan las cuentas vivienda que contempla la legislación fiscal española.

Depósitos a plazo, en euros y en divisas, a interés fijo o variable.

Contratos de compra venta de opciones vinculados a acciones y depósitos estructurados.

Valores negociables correspondientes a emisiones de empréstitos (bonos, obligaciones subordinadas y cédulas hipotecarias).

Cesiones temporales de Deuda del Estado.

2) De inversión

Préstamos, con garantía real y personal.

Cuentas de crédito.

Descuento de papel comercial.

Arrendamiento financiero

3) De valores mobiliarios y otros activos financieros.

Compraventa de valores negociados en Bolsa.

Compraventa de valores negociados en el mercado de Deuda Pública en Anotaciones, del que Ibercaja Banco ostenta la condición de Entidad Gestora.

Compraventa de valores negociados en el mercado de la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros (AIAF).

Servicio de depósito y administración de valores. En esta materia, resulta de especial importancia la función de depositaría que el Banco ejerce con respecto a un amplio grupo de Instituciones de Inversión Colectiva.

Comercialización de participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, tales como Fondos de Inversión Mobiliaria y Fondos de Inversión en Activos del Mercado Monetario, que ofrecen al ahorrador un amplio espectro de opciones de inversión (valores de renta fija o variable; a corto, medio o largo plazo; sectoriales, en la divisa nacional o de otros países, garantizados, etc.).

Promoción de Planes de Pensiones en sus distintas modalidades: Empleo, asociado e individuales.

Distintas modalidades de contratos de seguros (vida, capitalización, amortización de préstamos).

4) Otros servicios bancarios típicos.

Gestión de cobro de cheques, efectos comerciales, recibos por servicios, etc.

Emisión de medios de pago: Cheques bancarios, tarjetas de crédito y débito, cheques gasolina, etc.

Domiciliaciones de pagos de servicios y abono de nóminas.

Transferencias de fondos.

Cambio de divisas.

Alquiler de cajas de seguridad.

Servicio de custodia de efectos varios (billetes de lotería, efectos comerciales, etc.).

Informes comerciales y otras gestiones típicas bancarias.

Servicio de banca electrónica y telefónica.

Página Web en Internet. www.ibercaja.es

5) Ibercaja Directo

El servicio Ibercaja Directo integra, en un solo contrato y bajo una única clave, los diferentes servicios financieros a distancia de Ibercaja para particulares:

Banca telefónica

Teléfono: 976.748.800

Ibercaja Directo Tarjetas

Banca electrónica

Ibercaja Directo con dispositivos móviles (Móvil y tableta táctil)

Ibercaja Pay

La oferta contempla productos de ahorro específicos de banca directa, créditos automáticos para financiación de necesidades de consumo, operaciones de valores y otros productos de desintermediación, servicios de información y asesoramiento, simuladores, así como la facilidad de ejecución remota de todas las operaciones bancarias más habituales de los clientes.

5.2.2. Indicación nuevo producto y/o actividades significativas

No existen nuevos productos ni actividades significativas.

5.2.3. Mercados principales

Red comercial.

Ibercaja Banco S.A. contaba, a 31 de marzo de 2017, con 1.249 oficinas (1.248 oficinas a 31 de diciembre de 2016), localizadas en 50 provincias españolas que forman parte de 17 comunidades autónomas.

CC. AA. / PROVINCIA	OFICINAS
ARAGON	439
ZARAGOZA	253
HUESCA	100
TERUEL	86
LA RIOJA	109
NAVARRA	11
CASTILLA - LEON	96
SORIA	3
BURGOS	72
VALLADOLID	8
LEON	2
PALENCIA	3
AVILA	1
SALAMANCA	5
ZAMORA	1
SEGOVIA	1
CASTILLA - LA MANCHA	67
GUADALAJARA	60
TOLEDO	4
ALBACETE	1
CUENCA	1
CIUDAD REAL	1
MADRID	193
CATALUÑA	96
BARCELONA	42
TARRAGONA	9
LLEIDA	44
GIRONA	1
LEVANTE	62
VALENCIA	41
CASTELLON	10
ALICANTE	11
MURCIA	6
CANTABRIA	1
ASTURIAS	3
GALICIA	6
A CORUÑA	2
OURENSE	1
PONTEVEDRA	2
LUGO	1
EXTREMADURA	121
CACERES	8
BADAJOS	113
ANDALUCIA	32
SEVILLA	11
CORDOBA	2
CADIZ	4
MALAGA	4
JAÉN	1
GRANADA	1
ALMERÍA	8
HUELVA	1
ISLAS BALEARES	2
ISLAS CANARIAS	2
LAS PALMAS DE GRAN CANARIA	1
TENERIFE	1
PAÍS VASCO	3
VIZCAYA	1
ALAVA	1
GUIPUZCOA	1
TOTAL OFICINAS ...	1.249

5.2.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad

POSICIONAMIENTO RELATIVO DEL GRUPO IBERCAJA DENTRO DE SU SECTOR

En el cuadro siguiente se compara las principales magnitudes básicas de la Entidad y los bancos que ocupan los dos puestos anteriores (Unicaja Banco y Bankinter) y posteriores (Kutxabank y Abanca) atendiendo al tamaño del activo, según la última información disponible (diciembre 2016).

(miles de euros y número)	Ibercaja Banco	Unicaja Banco	Kutxabank	Abanca	Bankinter
Activo total	57.175.874	57.240.828	56.515.916	45.585.298	67.182.467
Préstamos y partidas a cobrar a la Clientela	32.947.056	30.686.240	42.573.133	27.225.869	51.184.773
Pasivos financieros a coste amortizado de la Clientela	37.005.173	48.531.963	41.227.453	33.806.364	42.566.523
Fondos propios	2.753.123	2.918.429	4.875.516	3.666.809	3.987.517
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios de la dominante	142.897	142.117	244.248	269.456	490.108
Red de oficinas	1.248	1.280	958	655	447
Plantilla Media	5.895	7.560	6.238	4.530	5.215

Fuente: CECA, AEB, CNMV y cuentas anuales consolidadas

En cuanto a otras actividades desarrolladas por el Grupo a continuación se muestra su posición relativa por cuota de mercado en el sistema financiero español y ranking que ocupa con los datos disponibles de las Patronales de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida de España.

	Cuota Dic-2016	Posición Sistema Español
Ibercaja Gestión (patrimonio fondos de inversión)*	4,46	8
Ibercaja Pensión (patrimonio fondos de pensiones)	5,76	5
Ibercaja Vida (provisiones Matemáticas)	3,71	6

Fuente: Inverco e ICEA (Investigación Cooperativa entre Entidades Aseguradoras y Fondos de Pensiones) *Fondos propios y de terceros (por ACF- Ahorro Corporación Financiera)

6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo

La Asamblea General Extraordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja), en sesión celebrada el 26 de julio de 2011 acordó realizar su actividad financiera de manera indirecta a través de un banco íntegramente participado por ésta, denominado Ibercaja Banco, S.A., de conformidad con lo establecido en la Ley 31/1985, de 2 de agosto, de regulación de las normas básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorro y en la Ley 1/1991, de 4 de enero, de Cajas de Ahorros en Aragón.

En el año 2013, Ibercaja Banco, S.A.U., Banco Grupo Cajatres, S.A. y sus respectivas Cajas accionistas acordaron la integración de los bancos mediante un proceso de canje de acciones y posterior fusión por absorción de Banco Grupo Cajatres, S.A. por Ibercaja Banco, S.A.U.

A continuación se presenta la relación de aquellas sociedades dependientes sobre las que Ibercaja Banco S.A. ejerce control a 31 de diciembre de 2016. Los estados financieros de las entidades dependientes se consolidan por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la normativa vigente.

Entidades del Grupo:

Entidad	Porcentaje de participación	
	2016	
	Directa	Indirecta
AnexaCapital, S.A.U.	100,0%	-
Badajoz Siglo XXI, S.A.	100,0%	-
CAI Inmuebles, S.A., (en liquidación)	100,0%	-
Caja Inmaculada Energía e Infraest., S.A.	100,0%	-
Cajaragón, S.L.	75,0%	25,00%
Cartera de Inversiones Lusitania, S.L.	100,0%	-
Cerro Goya, S.L.	98,7%	1,30%
Cerro Murillo, S.A.	99,8%	0,23%
Dopar Servicios, S.L.	50,0%	7,50%
Enclama, S.L.	50,0%	7,50%
Espacio Industrial Cronos, S.A.	100,0%	-
Gedeco Zona Centro, S.L.	-	100,00%
Ibercaja Gestión de Inmuebles, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	99,8%	0,20%
Ibercaja Leasing y Financiación, S.A.	99,8%	0,20%
Ibercaja Mediación de Seguros, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Participaciones Empresariales, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Patrimonios, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Pensión, E.G.F.P., S.A.	100,0%	-
Ibercaja Viajes, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Vida, S.A.	100,0%	-
Ibercaja, S.A.	100,0%	-
Iberprofin, S.L.	95,0%	5,00%
Inmobiliaria Impulso XXI, S.A.	100,0%	-
Inmobinsa Inversiones Inmobiliarias, S.A.	-	100,00%
Mantenimiento de Promociones Urbanas, S.A.	100,0%	-
Residencial Murillo, S.A.	100,0%	-
Servicios a Distancia IBD, S.L.	95,0%	5,00%
Tipo Línea, S.A.	100,0%	-

Datos auditados

Adicionalmente a las entidades del Grupo mencionadas, existen sociedades multigrupo y asociadas, cuyo detalle puede consultarse en el Anexo I de las CCAA Consolidadas.

No está previsto tener que recapitalizar ninguna sociedad del grupo.

6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo

El accionariado de Ibercaja Banco S.A. está distribuido de la siguiente forma:

Accionista	% de acciones
Fundación Bancaria Ibercaja	87.80%
Fundación Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón	4.85%
Fundación Ordinaria Caja Badajoz	3.90%
Caja Círculo Fundación Bancaria.....	3.45%

Datos auditados

7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

7.1. Cambios en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros

Desde la fecha de los últimos estados financieros auditados públicos, no se ha producido ningún cambio importante en Ibercaja Banco, S.A.

7.2. Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor

Desde la fecha de los últimos estados financieros auditados públicos, no se ha producido ninguna tendencia conocida, incertidumbre, demandas, compromisos o hechos que pudieran razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas de Ibercaja Banco, S.A.

8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

El emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficios por no estar elaborados por contables o auditores independientes.

9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1. Miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión

Los Órganos de Gobierno de Ibercaja Banco son los siguientes:

- Junta General de Accionistas
- Consejo de Administración.

El texto de los Estatutos y del Reglamento del Consejo de Administración se adecúa a las vigentes disposiciones de la Ley de Sociedades de Capital y de la Ley de Ordenación, Supervisión y Solvencia, habiéndose inscrito las modificaciones estatutarias en el Registro Mercantil y comunicadas a las autoridades de supervisión competentes, conforme a lo establecido en la normativa vigente.

9.1.1. Junta General de Accionistas

La junta general tiene competencia para decidir sobre todas las materias que le hayan sido atribuidas legal o estatutariamente. En particular y a título meramente ejemplificativo, le compete:

- a) Nombrar y separar a los consejeros, así como ratificar o revocar los nombramientos provisionales de tales consejeros efectuados por el propio consejo, y examinar y aprobar su gestión;
- b) fijar y modificar el número de miembros del consejo de administración dentro del mínimo y máximo fijados en los estatutos;
- c) nombrar, reelegir y separar a los auditores de cuentas y, en su caso, a los liquidadores;
- d) ejercer la acción de responsabilidad contra los consejeros, liquidadores y auditores de cuentas;
- e) aprobar la política de remuneraciones de los consejeros, en los términos previstos en la Ley;
- f) aprobar, en su caso, las cuentas anuales y la gestión social, así como aprobar, también en su caso, las cuentas anuales consolidadas;
- g) acordar la aplicación de los resultados y la distribución de dividendos;
- h) acordar la emisión de obligaciones u otros títulos de renta fija;
- i) acordar el aumento o reducción de capital y la emisión de instrumentos convertibles o canjeables por acciones;
- j) acordar operaciones de reestructuración societaria (fusión, escisión, segregación, filialización o aportación a sociedades dependientes de los activos operativos de la Sociedad convirtiendo a ésta en un puro holding, transformación, cesión global de

activo y pasivo y cualesquiera otras operaciones que tengan un efecto idéntico en lo sustancial a las anteriores);

- k) acordar la adquisición, la enajenación o la aportación a otra sociedad de activos esenciales en los términos definidos por la legislación vigente;
- l) acordar la transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, aunque esta mantenga el pleno dominio de aquéllas;
- m) acordar la modificación de la denominación social o del domicilio social de la Sociedad, incluido el traslado del domicilio social al extranjero;
- n) acordar cualquier otra modificación de los estatutos sociales;
- o) acordar la disolución o liquidación de la Sociedad, o autorizar operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad, así como aprobar el balance final de liquidación;
- p) autorizar al consejo de administración para aumentar el capital social y emitir obligaciones, conforme a lo previsto en la legislación vigente;
- q) autorizar la adquisición de acciones propias;
- r) decidir sobre la supresión o limitación del derecho de suscripción preferente y de asunción preferente, sin perjuicio de la posibilidad de delegación en los administradores en los términos legalmente previstos;
- s) acordar la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad o de instrumentos convertibles o canjeables por éstas, en cualquier mercado secundario organizado y realizar ofertas públicas de venta (OPV) y de suscripción (OPS); y
- t) decidir sobre los asuntos que le sean sometidos por acuerdo del consejo de administración.

Las competencias que no se hallen legal o estatutariamente atribuidas a la junta general corresponden al consejo de administración.

9.1.2. Consejo de Administración

El consejo de administración dispone de las más amplias atribuciones para la gestión, administración y representación de la Entidad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la junta general, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable y en los estatutos sociales, es el máximo órgano de decisión.

El consejo asumirá con carácter indelegable aquellas funciones legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión. En concreto:

- a) La vigilancia, control y evaluación periódica de la eficacia del sistema de gobierno corporativo así como la adopción de las medidas adecuadas para solventar, en su caso, sus deficiencias.

- b) Asumir la responsabilidad de la administración y gestión de la Entidad, la aprobación y vigilancia de la aplicación de sus objetivos estratégicos, su estrategia de riesgo y su gobierno interno.
- c) Garantizar la integridad de los sistemas de información contable y financiera, incluidos el control financiero y operativo y el cumplimiento de la legislación aplicable.
- d) Supervisar el proceso de divulgación de información y las comunicaciones relativas a la Sociedad.
- e) Garantizar una supervisión efectiva de la alta dirección.

En consecuencia, el consejo de administración tiene reservadas para su conocimiento y decisión exclusivos las siguientes competencias:

- a) La supervisión del efectivo funcionamiento de las comisiones que hubiera constituido y de la actuación de los órganos delegados y de los directivos que hubiera designado.
- b) La determinación de las políticas y estrategias generales de la sociedad.
- c) La autorización o dispensa de las obligaciones derivadas del deber de lealtad conforme a lo dispuesto en el artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital.
- d) Su propia organización y funcionamiento.
- e) La formulación de las cuentas anuales y su presentación a la junta general.
- f) La formulación de cualquier clase de informe exigido por la ley al órgano de administración siempre y cuando la operación a que se refiere el informe no pueda ser delegada.
- g) El nombramiento y destitución de los consejeros delegados de la sociedad, así como el establecimiento de las condiciones de su contrato.
- h) El nombramiento y destitución de los directivos que tuvieran dependencia directa del consejo o de alguno de sus miembros, así como el establecimiento de las condiciones básicas de sus contratos, incluyendo su retribución.
- i) Las decisiones relativas a la remuneración de los consejeros, dentro del marco estatutario y, en su caso, de la política de remuneraciones aprobada por la junta general.
- j) La convocatoria de la junta general de accionistas y la elaboración del orden del día y la propuesta de acuerdos.
- k) La política relativa a las acciones o participaciones propias.
- l) Las facultades que la junta general hubiera delegado en el consejo de administración, salvo que hubiera sido expresamente autorizado por ella para subdelegarlas.

Los miembros que componen el Consejo de Administración de Ibercaja Banco, a la fecha de registro de este Documento, son los siguientes:

Cargo	Nombre	Categorización	Fecha de nombramiento*
Presidente	D. José Luis Aguirre Loaso	Dominical (Fundación Bancaria Ibercaja)	24/02/2017
Vicepresidente 1º	D. Jesús Máximo Bueno Arrese	Dominical (Fundación Bancaria Ibercaja)	24/02/2017
Vicepresidente 2º	D. José Ignacio Mijangos Linaza	Dominical (Caja Círculo Fundación Bancaria)	29/10/2015

Cargo	Nombre	Categorización	Fecha de nombramiento*
Consejero Delegado	D. Víctor Iglesias Ruiz	Ejecutivo	28/01/2015
Secretario Consejero	D. Jesús Barreiro Sanz	Dominical (Fundación Bancaria Ibercaja)	11/11/2014
Vocal	D ^a . Gabriela González-Bueno Lillo	Independiente	24/07/2013
Vocal	D. Jesús Solchaga Loitegui	Independiente	24/07/2013
Vocal	D. Juan María Pemán Gavín	Dominical (Fundación Caja de Ahorros de la Inmaculada)	24/07/2013
Vocal	D. Emilio Jiménez Labrador	Dominical (Fundación Ordinaria Caja Badajoz)	28/10/2016
Vocal	D. Vicente Cándor López	Independiente	27/01/2014
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente	30/08/2016
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente	30/08/2016

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual. D. José Luis Aguirre Loaso y D. Jesús Máximo Bueno Arrese fueron nombrados miembros del Consejo de Administración el 22 de septiembre de 2011, siendo sus cargos renovados el 30 de agosto de 2016.

D. José Luis Aguirre Loaso fue nombrado Presidente en sustitución de D. Amado Franco Lahoz, el 24 de febrero de 2017, que presentó su renuncia por motivos personales. Con esa misma fecha, D. Jesús Bueno Arrese fue nombrado Vicepresidente 1º, en sustitución de D. José Luis Aguirre Loaso.

La clasificación de los consejeros como ejecutivos, dominicales e independientes se ha realizado teniendo en cuenta los criterios establecidos en la normativa vigente (Ley de Sociedades de Capital).

A continuación se enumeran los principales cargos y currículum de los miembros que componen el Consejo de Administración de Ibercaja Banco.

José Luis Aguirre Loaso: Licenciado en Económicas y en Derecho por la Universidad de Deusto y Master en Desarrollo Organizacional por el IOD de Lovaina (Bélgica). Ha sido Director General de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, y Consejero Delegado de Ibercaja Banco. Ha sido miembro de la American Bank Marketing Association y de la European Financial Management Association (EFMA), Presidente del Comité VISA del Sistema Euro 6000 y ha formado parte de los Consejos de Administración, entre otros, del Banco de Huesca, S.A. y de EBN Banco, S.A. También, dentro del Grupo Ibercaja, ha sido Presidente de Ibercaja Vida, S.A., Ibercaja Leasing, S.A. e Ibercaja Gestión, S.A. y consejero de Banco Grupo Caja3, S.A.U. hasta su absorción por Ibercaja Banco. Es Vicepresidente de CECABANK, S.A., miembro del Consejo de Administración de CASER y Secretario no patrono de la Fundación Bancaria Ibercaja.

Jesús Bueno Arrese: Profesor mercantil por la Escuela Superior de Comercio de Zaragoza, auditor-censor jurado de cuentas, diplomado en dirección de Empresas por el IESE (Universidad de Navarra), y master superior universitario en Ciencias Sociales Aplicadas (Universidad de Zaragoza). Ha sido Patrono de la Fundación Bancaria Ibercaja, Presidente del Consejo de Administración de Ibercaja Vida, S.A., y vocal de Ibercaja Mediación de

Seguros, S.A. Asimismo, ha sido miembro del Consejo de Administración de Banco Grupo Cajatres, S.A.U. hasta su absorción por Ibercaja Banco.

José Ignacio Mijangos Linaza: Licenciado universitario óptico-optometrista, ha sido Presidente durante ocho años del Consejo de Administración de Caja de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos (Caja Círculo). Ha sido Presidente de la Federación de Cajas de Castilla y León (2007-2008), y Presidente del Círculo Católico de Obreros de Burgos (asociación pública de fieles de la Iglesia Católica, erigida canónicamente, sin ánimo de lucro). Ha sido Presidente del Consejo de Administración de Banco Grupo Caja3, desde el 29 de diciembre de 2010 hasta el 22 de noviembre de 2011. En ese mismo periodo ocupó el cargo de Presidente de Cajacírculo Correduría de Seguros, S.A. (sociedad de mediación de seguros) y Vocal del Consejo de Administración de CASER (compañía de seguros y reaseguros).

Víctor Iglesias Ruiz: Licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad de Zaragoza. Ha desarrollado toda su carrera profesional en varias áreas estratégicas de Ibercaja Banco, siendo nombrado Subdirector General, Director de Mercado de Capitales e Inversiones Crediticias, Director de la Red de Oficinas y miembro del Comité de Dirección. En 2010 fue nombrado Director de Área de Negocio hasta que ha sido nombrado Consejero Delegado. Además ha sido miembro del Consejo de Administración de Heraldo de Aragón, miembro del Comité de Estrategia de Negocio de CASER y Presidente del Consejo de Administración de Ibercaja Mediación de Seguros S.A.U.

Gabriela González-Bueno Lillo: Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid. Actuario de Seguros, Inspectora del Cuerpo de Inspección de Seguros y Ahorro. Pertenece al Cuerpo Superior de Inspectores de Finanzas del Estado (en excedencia). Actuario auditor inscrito en el Registro de Auditores del I.A.E. Ha sido Vocal del Consejo de la Comisión Liquidadora de Entidades Aseguradoras (CLEA) por designación del Ministerio de Economía y Hacienda, y Directora General y Vocal del Consejo de Administración de CASER. Ha sido asimismo Vocal del Consejo, Presidenta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Banco Grupo Cajatres, hasta su absorción por Ibercaja Banco.

Jesús Solchaga Loitegui: Licenciado en Derecho por la Universidad de Zaragoza. Abogado del Estado (1967-2010). Asociado numerario de la Corte Civil y Mercantil de Arbitraje (CIMA) de Madrid desde su creación. Ha sido Consejero General, Vocal del Consejo de Administración (2002-2008), y Presidente de la Comisión de Control de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (2008-2013), vocal de libre designación del Consejo Territorial de Aragón, miembro del Consejo Consultivo del Gobierno de Aragón y miembro del Tribunal de Defensa de la Competencia de Aragón. Es vocal de los consejos de administración de las sociedades del Grupo Ibercaja Residencial Murillo, Cerro Murillo, S.A. e Ibercaja Mediación de Seguros, S.A.U.

Juan María Pemán Gavín: Licenciado en Derecho y Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Zaragoza. Doctor en Derecho. Catedrático de Derecho Administrativo. Consejero General de Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón y Presidente de su Consejo de Administración. Ha sido miembro del Consejo de Administración de Banco Grupo Cajatres desde su constitución hasta julio de 2013. Ha sido vocal del Consejo de Administración de CECA.

Vicente Cándor López: Licenciado y Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Valencia. Censor Jurado de Cuentas y Auditor inscrito en el ROAC. Ha sido Vocal del Consejo de Administración (1998-2006) y Presidente de la Comisión de Control (2006-2008) de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, vocal del Consejo de Administración de SODIAR (1998-2008) y de Avalia (2008-2012).

Jesús Barreiro Sanz: Licenciado en Derecho por la Universidad de Zaragoza y en Ciencias Políticas por la Universidad Complutense de Madrid. Ha sido Director General Adjunto – Secretario General de Ibercaja Banco y Presidente del Consejo de Ibercaja Pensión S.A. Es Vocal de la Cámara de Comercio de Zaragoza y de Heraldo de Aragón, y ha sido miembro del Comité Consultivo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Es Vicesecretario no patrono de la Fundación Bancaria Ibercaja.

Jesús Tejel Giménez: Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Zaragoza (España) y Censor Jurado de Cuentas y Diplomado en Dirección General por IESE Escuela de Negocios. Ha sido miembro del Colegio de Economistas de Aragón, Patrono de la Fundación ETNOR –Ética de los Negocios- y de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros –FEBF- y Socio Director de las Áreas de Aragón y Rioja, y Comunidad Valenciana y Murcia de DELOITTE, S.L. hasta 2013. En la actualidad es profesor de Dirección de Empresas en grados universitarios impartidos por EDEM Escuela de Empresarios.

Félix Longás Lafuente: ha desempeñado cargos de alta dirección en sociedades mercantiles, con una facturación de unos 175 millones de euros y más de mil empleados (Grupo Agora-Grupo La Zaragozana). Ha sido Vicepresidente de la Confederación Regional de Empresarios de Aragón (CREA) y Presidente de su Comisión de Economía, ha sido Presidente de la Asociación para el Progreso de la Dirección de Aragón (APD) y Vocal del Consejo Económico y Social de Aragón.

Emilio Jiménez Labrador es Diplomado en Ciencias Empresariales (especialidad de Contabilidad) y Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales. En 1984 se incorporó al Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz (Caja Badajoz), desempeñando diversos puestos y cargos. En el periodo comprendido entre el 28 de septiembre de 2009 al 11 de diciembre de 2013 desempeñó el cargo de Director General Adjunto Director del Área de Medios y Secretaria General y miembro del Comité de Dirección de Caja Badajoz. Asimismo, ha desempeñado diversos cargos en otras entidades de carácter financiero y banca-seguros: Caja Badajoz Sociedad de Agencia de Seguros del Monte de Piedad y Caja General de Ahorros de Badajoz, S.L., Mastercajas, S.A. y Viacajas, S.A.(sociedades ligadas a medios de pago).

El domicilio profesional de los miembros del Consejo de Administración es Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza.

De conformidad con los Estatutos y el Reglamento del Consejo de Administración de Ibercaja Banco, las comisiones del Consejo de Administración son las siguientes:

a) Comisión Delegada

Conforme a lo establecido en los Estatutos y en el Reglamento del Consejo de Administración, la Comisión Delegada tiene delegadas las siguientes facultades del Consejo de Administración:

- Conocer y acordar sobre las propuestas de concesión, modificación o novación y cancelación de operaciones de riesgo que, conforme a lo previsto en el Manual de Políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de la inversión crediticia aprobado por el Consejo de Administración, sean de su competencia. E igualmente conocerá y resolverá de las propuestas de adquisición de activos por la Entidad en o para pago de deudas que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales de gestión de activos.
- Conocer y acordar sobre los asuntos relativos al personal (expedientes disciplinarios, concesión de excedencias...) salvo aquéllos casos en los que la decisión corresponda al Consejero Delegado o al pleno del Consejo de Administración, por tratarse de empleados en dependencia directa del Consejero Delegado.
- Conocer y acordar sobre asuntos relacionados con activos de la Entidad (inmuebles, expedientes de gasto, de compra...) e inversiones y desinversiones en empresas participadas, que deban ser sometidas a su consideración conforme a las Políticas y Manuales internos, salvo las que por ley correspondan a la Junta General de Accionistas.
- Otorgar, cuando proceda, las facultades que sean necesarias o convenientes para la ejecución de los acuerdos adoptados.

Los miembros que componen la Comisión Delegada de Ibercaja Banco, a la fecha de este Documento de Registro, son los siguientes:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento*
Presidente	D. José Luis Aguirre Loaso	24/02/2017
Vocal	D. Víctor Iglesias Ruiz	28/01/2015
Vocal	D. Jesús Bueno Arrese	04/10/2011
Vocal	D. Vicente Cándor López	30/08/2016
Vocal	D.ª Gabriela González-Bueno Lillo	06/02/2014
Vocal	D. Juan María Pemán Gavín	28/09/2016
Secretario	D. Jesús Barreiro Sanz	11/11/2014

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

b) Comisión de auditoría y cumplimiento

Según los Estatutos sociales, las competencias de la comisión de auditoría y cumplimiento son:

- a) Informar, a través de su presidente y/o su secretario, en la junta general de accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor de cuentas o sociedades de auditoría las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.
- c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.
- d) Elevar al consejo de administración, sus propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo o sociedad de auditoría así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente del mismo información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.
- e) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo o sociedad de auditoría para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

En todo caso, la comisión de auditoría y cumplimiento deberá recibir anualmente del auditor de cuentas o sociedad de auditoría la declaración escrita de su independencia en relación con la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el citado auditor o sociedad de auditoría, o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

- f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del auditor de cuentas o sociedad de auditoría. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración de sobre la prestación de los servicios adicionales a que se hace referencia en el apartado anterior.
- g) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos o el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre:
 - 1º la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente;
 - 2º la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y
 - 3º las operaciones con partes vinculadas.

Lo establecido en las letras d), e) y f) del apartado anterior se entenderá sin perjuicio de lo dispuesto en la normativa reguladora de la auditoría de cuentas.

Las competencias de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento son conformes con lo previsto en la normativa de auditoría de cuentas y en la Ley de Sociedades de Capital.

Dichas competencias estatutarias se desarrollan en el Reglamento del Consejo de Administración.

Los miembros que componen la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de Ibercaja Banco, a la fecha de registro del Documento de Registro, son los siguientes:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento*
Presidenta	D. ^a Gabriela González-Bueno Lillo	6/02/2014
Vocal	D. Vicente Córdor López	6/02/2014
Vocal	D. Jesús Bueno Arrese	4/10/2011
Vocal	D. Juan María Pemán Gavín	28/01/2015
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	30/08/2016
Secretario (no miembro)	D. Jesús Barreiro Sanz	4/10/2011

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

Ninguno de los miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento tiene la condición de consejero ejecutivo. Además, la Presidenta es consejera externa independiente.

El porcentaje que representan los consejeros externos independientes (la Presidenta, D^a Gabriela González Bueno Lillo, D. Vicente Córdor López y D. Jesús Tejel Giménez) es del 60% de los miembros de la Comisión.

D^a Gabriela González Bueno Lillo, D. Vicente Córdor López, D. Jesús Bueno Arrese y D. Jesús Tejel Giménez han sido designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.

c) Comisión de nombramientos

A esta Comisión se le encomiendan facultades generales de propuesta e informe al Consejo de Administración en materia de nombramientos y ceses de consejeros. Sus competencias se desarrollan en el Reglamento del Consejo de Administración.

Las competencias de la Comisión de Nombramientos son conformes con lo previsto en la normativa de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito y en la Ley de Sociedades de Capital.

Los miembros que componen la Comisión de Nombramientos de Ibercaja Banco, a la fecha del Documento de Registro, son los siguientes:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento*
Presidente	D. Jesús Solchaga Loitegui	24/06/2015
Vocal	D. José Ignacio Mijangos Linaza	22/12/2015
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	30/08/2016
Secretario	D. Jesús Barreiro Sanz	27/05/2015

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

El Presidente de la Comisión es Consejero externo independiente. A las sesiones de la Comisión asiste el Consejero Delegado, con voz y sin voto.

d) Comisión de retribuciones

A esta Comisión se le encomiendan facultades generales de propuesta e informe al Consejo de Administración en materia retributiva. Sus competencias se desarrollan en el Reglamento del Consejo de Administración.

Las competencias de la Comisión de Retribuciones son conformes con lo previsto en la normativa de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito y en la Ley de Sociedades de Capital.

Los miembros que componen la Comisión de Retribuciones de Ibercaja Banco, a la fecha del Documento de Registro, son los siguientes:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento*
Presidente	D. Jesús Solchaga Loitegui	24/06/2015
Vocal	D. José Ignacio Mijangos Linaza	22/12/2015
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	30/08/2016
Secretario	D. Jesús Barreiro Sanz	27/05/2015

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

El Presidente de la Comisión es Consejero externo independiente. A las sesiones de la Comisión asiste el Consejero Delegado, con voz y sin voto.

e) Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el consejo, la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

- a) Proponer al Consejo de Administración el establecimiento de límites por tipos de riesgo y de negocio, comprendiendo tanto el riesgo de crédito, concentración, como el de mercado, y de liquidez, riesgo de interés y riesgo de cambio.
- b) Informar, con carácter previo a su aprobación por el Consejo, el Marco de Apetito al Riesgo de la Entidad (RAF), la Declaración de Apetito al Riesgo (RAS), velando porque ambos sean coherentes con las demás políticas y marcos estratégicos de la Entidad.
- c) Analizar y valorar la gestión de los riesgos (incluido el fiscal) en el Grupo, en términos de perfil de riesgo (pérdida esperada) y rentabilidad y analizar la exposición del Grupo por negocios, segmentos de clientes y sectores.
- d) Analizar y revisar los sistemas de control de riesgos del Grupo, para asegurarse que éstos permitan:
 - I. Velar por la idoneidad de la estructura y funcionalidad de la gestión del riesgo en todo el Grupo.
 - II. Conocer la exposición del riesgo en el Grupo para valorar si ésta se adecua al perfil decidido por la Sociedad.
 - III. Velar por el adecuado funcionamiento de las políticas y procedimientos que mitiguen los riesgos operacionales.
 - IV. Velar por el adecuado flujo de información desde la Alta Dirección al Consejo de Administración, a efectos de identificación de riesgos a los que esté expuesta la Entidad y su Grupo.
- e) Proponer al Consejo de Administración, cuando proceda, las medidas para mitigar el impacto de los riesgos identificados.
- f) Analizar y valorar el nivel de fondos propios y sus proyecciones en el tiempo en distintos escenarios y proponer las medidas que crea conveniente a efectos de reforzamiento de la solvencia de la Sociedad, informando sobre la Política de Adecuación de Capital.
- g) Aprobar el Plan de Financiación de la Sociedad (Funding Plan), así como sus modificaciones.

La composición de la Comisión de Grandes Riesgos y Solvencia de Ibercaja Banco, a la fecha de registro del Documento de Registro, es la siguiente:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento*
Presidente	D. Vicente Córdor López	28/01/2015
Vocal	D. Jesús Bueno Arrese	28/01/2015
Vocal	D. José Luis Aguirre Loaso	28/01/2015
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	30/08/2016
Secretario (no miembro)	D. Jesús Barreiro Sanz	6/02/2014

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

f) Comisión de Estrategia

Esta comisión tiene, como núcleo de su misión, informar al Consejo de Administración sobre la política estratégica de la Entidad, velando porque exista una organización precisa para su puesta en práctica. Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el consejo, la Comisión de Estrategia tiene las siguientes responsabilidades básicas:

- a) Informar el plan estratégico de la Entidad y, efectuar su seguimiento, informando al Consejo de Administración.
- b) Informar el presupuesto anual de la Entidad.
- c) Informar sobre la orientación estratégica de los objetivos específicos y globales de la Entidad en función del Plan Estratégico y del Presupuesto anual.
- d) Informar al Consejo de Administración las perspectivas económicas para determinar las hipótesis de los escenarios de estrés que sirvan de base para la planificación de capital
- e) Informar el Plan General de Viabilidad (Recovery plan).
- f) Informar al Consejo de Administración sobre otros asuntos de carácter estratégico, tales como, a título mero ejemplificativo y no exhaustivo operaciones societarias, incluidas aquéllas que puedan afectar a la configuración del accionariado, las operaciones que puedan afectar a la estructura societaria del grupo, aquéllas que puedan afectar a la internacionalización de éste, o que puedan abrir nuevos mercados financieros nacionales o internacionales o que tengan por objeto activos esenciales.
- g) Informar la política de externalización de servicios o actividades (outsourcing).
- h) Informar la política de aprobación de nuevos productos en la que se aborden el desarrollo de nuevos mercados, productos y servicios, y los cambios significativos en los ya existentes.
- i) Revisar e informar al Consejo de Administración, al menos con carácter anual, sobre la adecuación de las estructuras operativas de la Entidad al objeto social, interés y política estratégica de la misma.

La composición de la Comisión de Estrategia, a la fecha de registro del Documento de Registro, es la siguiente:

Cargo	Nombre	Fecha de Nombramiento*
Presidente	D. José Luis Aguirre Loaso	28/01/2015
Vocal	D.ª Gabriela González Bueno Lillo	28/01/2015
Vocal	D. Emilio Jiménez Labrador	28/10/2016
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	30/08/2016
Secretario (no miembro)	D. Jesús Barreiro Sanz	28/01/2015

* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

9.1.3. Dirección de la Entidad

El consejero delegado tiene la condición de primer ejecutivo de la Sociedad y se considera como superior jerárquico de la Sociedad. Le corresponde la efectiva dirección de los negocios de la Sociedad, de acuerdo siempre con las decisiones y criterios fijados por la junta general de accionistas, por el Consejo de Administración y por la Comisión Ejecutiva en los ámbitos de sus respectivas competencias.

Cargo	Nombre
Subdirector General - Adjunto a CEO	D. Luis Fernando Allué Escobar
Director General Adjunto - Secretario General	D. Francisco Serrano Gill de Albornoz
Director General Adjunto - Director Inmobiliario	D. Luis Miguel Carrasco Miguel
Subdirector General - Director de Red	D. José Ignacio Oto Ribate
Subdirector General - Director de Medios	D. José Palma Serrano
Subdirector General - Director Financiero	D. Antonio Martínez Martínez
Subdirectora General - Directora de Riesgo de Crédito	D ^a María Raquel Martínez Cabañero
Director de Marketing y Estrategia Digital	D. Ignacio Torre Solá
Subdirector- Director de Grupo Financiero	D. Rodrigo Galán Gallardo
Subdirector- Director de Auditoría Interna	D. Ángel Serrano Villavieja
Subdirectora- Directora de Recursos Humanos	D ^a . María Teresa Fernández Fortún
Directora de Información Corporativa y Análisis de Gestión	D. ^a Ana Jesús Sangrós Orden

Principales actividades que las citadas personas ejercen fuera de la Entidad

Los miembros del Consejo de Administración que forman parte del Consejo de Administración de alguna de las sociedades en las que, a 31 de diciembre de 2016, la Entidad tiene participación significativa, o son sociedades cotizadas, son los siguientes:

NOMBRE	SOCIEDAD	CARGO
D. JOSÉ LUIS AGUIRRE LOASO	- CECABANK, S.A. - CASER	Vicepresidente Vocal
D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI	- CERRO MURILLO, S.A. - RESIDENCIAL MURILLO, S.A. - IBERCAJA MEDIACIÓN DE SEGUROS	Vocal Vocal Vocal
D. JESÚS BARREIRO SANZ	- IBERCAJA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U.	Secretario

Los miembros del Consejo de Administración no desempeñan otras actividades en compañías cotizadas.

9.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

Los miembros de los órganos de administración, gestión y supervisión de Ibercaja Banco cumplen los requisitos establecidos en los artículos 228 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, de forma que no existen conflictos de intereses entre las personas mencionadas en el apartado 9.1, sus intereses privados y otros deberes, y su actividad en la Entidad.

Los miembros del Consejo de Administración no desempeñan otras actividades (en compañías cotizadas o no) fuera del emisor o su grupo que sean importantes con respecto al emisor.

No se han advertido situaciones de conflicto de intereses de los consejeros de la sociedad que pudieran afectar al desempeño del cargo conforme a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital. En aquellas situaciones puntuales en las que algún consejero haya considerado estar en un eventual conflicto de intereses, se ha abstenido de intervenir en las deliberaciones y participar en la votación.

Ibercaja Banco cuenta con un Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores, aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad. La última versión fue aprobada por el Consejo y enviada a la CNMV en diciembre de 2016.

10. ACCIONISTAS PRINCIPALES

10.1. Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario

La composición accionarial de Ibercaja Banco es la siguiente:

Accionista	% de acciones
Fundación Bancaria Ibercaja	87,80%
Fundación Caja de Ahorros de la Inmaculada de Aragón	4,85%
Fundación Ordinaria Caja Badajoz	3,90%
Caja Círculo Fundación Bancaria.....	3,45%

10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor.

A la fecha de emisión del presente documento de registro, no existen acuerdos que puedan dar lugar al cambio en el control del accionariado.

11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS.

11.1. Medidas alternativas del rendimiento

De acuerdo con las recomendaciones emanadas de las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (European Securities and Markets Authority, ESMA, ESMA/2015/1415es), en relación a las medidas alternativas del rendimiento desglosadas por los emisores o personas responsables de los folletos cuando publican información regulada o folletos, a continuación se definen las Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) utilizadas en este folleto, e incluidas en la información incorporada por referencia.

Estas medidas se utilizan en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación de la Entidad. Estas medidas son comúnmente utilizadas en el sector financiero como indicadores de seguimiento de los activos, pasivos y de la situación económico-financiera de las entidades. Los cálculos de estas medidas no tiene necesariamente que coincidir con los elaborados por otras entidades.

Diferencial de la clientela (%): diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los recursos minoristas. Esta medida alternativa se aplica de forma coherente en los distintos ejercicios.

(%)		dic-16	dic-15
+	Rendimiento del crédito a clientes <i>Cociente entre los ingresos por intereses de la cartera de crédito a clientes registrados en el ejercicio, con criterios de gestión, y el saldo medio del crédito a clientes</i>	1,51	1,79
-	Coste recursos minoristas <i>Cociente entre los gastos por intereses de los recursos minoristas en balance registrados en el ejercicio, con criterios de gestión, y el saldo medio de los recursos minoristas</i>	0,24	0,60
=	Diferencial de la clientela	1,27	1,19

Fuente: información interna de la compañía.

Otros productos y cargas de explotación: sumatorio del neto de otros ingresos y gastos de explotación e ingresos y gastos de activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.

(miles de euros)		dic-16	dic-15
+	Otros ingresos de explotación	118.212	48.765
-	Otros gastos de explotación	87.540	66.398
+	Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.330.367	992.563
-	Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.330.667	992.975
=	Otros productos y cargas de explotación	30.372	-18.045

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Ratio de eficiencia: cociente entre los gastos de administración y amortización y el margen bruto.

(miles de euros y %)		dic-16	dic-15
Numerador	+ Gastos de administración	599.858	601.835
	+ Amortización	52.347	54.536
Denominador	Margen bruto	1.129.774	1.040.831
=	Ratio de eficiencia (%)	57,73	63,06

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Resultado antes de saneamientos: margen bruto menos gastos de explotación (gastos de administración y amortización).

(miles de euros)		dic-16	dic-15
+ Margen bruto		1.129.774	1.040.831
- Gastos de administración		599.858	601.835
- Amortización		52.347	54.536
=	Resultado antes de saneamientos	477.569	384.460

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Provisiones, deterioros y otros saneamientos: sumatorio de provisiones, deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, deterioro del valor de activos no financieros y la parte del epígrafe ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas que se corresponda con pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta.

(miles de euros)		dic-16	dic-15
+ Provisiones o (-) reversión de provisiones		96.019	36.975
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		290.663	207.108
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados		0	0
+ Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros		3.141	7.572
+ Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como DPV no admisibles como act. Interrumpidas De los que: pérdidas por deterioro activos no corrientes en venta		23.313	42.241
=	Provisiones, deterioros y otros saneamientos	413.136	293.896

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 42 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Coste del riesgo: porcentaje que suponen los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles en relación al crédito a la clientela bruto.

(miles de euros y %)		dic-16	dic-15
Numerador	Saneamientos asociados a crédito e inmuebles	290.794	250.207
Denominador	Crédito a la clientela bruto	34.297.404	34.449.432
=	Coste del riesgo (%)	0,85	0,73

Fuente: información interna de la compañía con criterio de gestión, y nota 10.4 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades consolidadas

Otras ganancias y pérdidas: sumatorio de ganancias / pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones y ganancias / pérdidas de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (sin incluir las pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta agrupadas en provisiones, deterioros y otros saneamientos).

(miles de euros)		dic-16	dic-15
+	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas	5.332	25.377
+	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como DPV no admisibles como act. Interrumpidas		
	De los que: rdos enajenación participaciones consideradas estratégicas	0	1.094
	De los que: rdos enajenación otros activos no corrientes en venta	1.005	1.202
=	Otras ganancias y pérdidas	6.337	27.673

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 42 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes

Ratio de morosidad: cociente entre los activos deteriorados del epígrafe préstamos y anticipos a la clientela del balance consolidado público y el total crédito a la clientela.

(miles de euros y %)		mar-17	dic-16	dic-15
Numerador	Activos deteriorados crédito a la clientela	3.007.235	3.061.298	3.084.683
Denominador	Crédito a la clientela bruto	33.977.337	34.297.404	34.449.432
=	Ratio de morosidad (%)	8,85	8,93	8,95

Fuente: nota 10.4 de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes para los ejercicios 2015 y 2016.

Ratio de cobertura de la morosidad: relación entre el total de pérdidas por deterioro de activos y provisiones para riesgos y compromisos contingentes sobre riesgos dudosos.

(miles de euros y %)		mar-17	dic-16	dic-15
Numerador	+ Pérdidas por deterioro de activos crédito a clientes	1.337.288	1.350.348	1.658.121
	+ Pérdidas por deterioro valores representativos deuda	3.386	2.533	1.187
	+ Provisiones para compromisos y garantías concedidas	33.496	35.328	24.834
Denominador	+ Activos deteriorados crédito a clientes	3.007.235	3.061.298	3.084.683
	+ Riesgos y compromisos contingentes dudosos	46.681	47.414	51.738
=	Ratio de cobertura de la morosidad (%)	45,00	44,66	53,70

Fuente: notas 9.1 (pérdidas por deterioro de valores representativos de deuda), 10.4 (activos deteriorados crédito a clientes y pérdidas por deterioro de activos crédito a clientes), 21 (provisiones para compromisos y garantías concedidas) de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes para los ejercicios 2015 y 2016. Los datos de riesgos y compromisos contingentes dudosos forman parte de las cuentas de orden y no figuran expresamente en la memoria.

Ratio crédito sobre financiación minorista (LTD): esta métrica mide, con criterios de gestión, la inversión crediticia que se encuentra financiada por depósitos minoristas, a nivel de la red comercial. La ratio relaciona el crédito a la clientela (neto de titulizaciones en manos de terceros), con las fuentes de financiación minoristas reflejadas en el balance. Más concretamente, es el cociente entre el crédito neto (excluyendo pasivos de titulización) y los depósitos de la clientela, pagarés y pasivos subordinados (excluyendo cédulas hipotecarias singulares, cesión temporal de activos, pagarés mayoristas, deuda subordinada mayorista y participaciones preferentes). Esta medida alternativa se aplica de forma coherente en los distintos ejercicios.

(miles de euros y %)		dic-16	dic-15
Numerador	Préstamos netos ex titulizaciones	29.895.665	30.275.108
Denominador	Financiación minorista	30.579.778	31.316.419
=	Ratio de cobertura de la morosidad (%)	97,76	96,67

La cifra de "Préstamos netos ex titulizaciones", 29.895.665 miles de euros a diciembre de 2016, parte de la cifra del epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar-Clientela" del balance individual auditado, de importe de 33.718.934 miles de euros. A esta última cifra se le restan 3.094.721 miles de euros de préstamos no concedidos a través de la red comercial y 728.548 miles de euros de aquellos préstamos titulizados colocados entre inversores mayoristas.

La cifra de "Financiación minorista", 30.579.778 miles de euros a diciembre de 2016, parte la cifra del epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado-Clientela" del balance individual auditado, de importe 38.590.438 miles de euros. A esta última cifra se le restan 8.006.660 miles de euros de financiación no captada en la red comercial y 4.000 miles de euros de cesiones temporales de activos.

La cifra de "Préstamos netos ex titulizaciones", 30.275.108 miles de euros a diciembre de 2015, parte de la cifra del epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar-Clientela" del balance

individual auditado, de importe de 33.737.277 miles de euros. A esta última cifra se le restan 2.658.600 miles de euros de préstamos no concedidos a través de la red comercial y 803.569 miles de euros de aquellos préstamos titulizados colocados entre inversores mayoristas.

La cifra de “Financiación minorista”, 31.316.419 miles de euros a diciembre de 2015, parte la cifra del epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado-Clientela” del balance individual auditado, de importe 41.229.546 miles de euros. A esta última cifra se le restan 9.896.327 miles de euros de financiación no captada en la red comercial y 16.800 miles de euros de cesiones temporales de activos

Recursos gestionados de clientes: suma de los depósitos de clientes, emisiones mayoristas y recursos gestionados fuera de balance.

		(miles de euros)	mar-17	dic-16	dic-15
Recursos en balance	+	Pasivos fin. a coste amort. Depósitos clientela	35.966.455	37.005.173	39.029.448
	+	Pasivos fin. a coste amort. Valores repre. deuda emitidos	1.900.840	2.147.252	1.972.853
	+	Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	6.958.498	6.858.907	6.382.222
Recursos fuera de balance	+	Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo	19.277.043	18.261.927	15.659.018
=		Recursos gestionados de clientes	64.102.836	64.273.259	63.043.541

Fuente: balance público consolidado y nota 27.4 . de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco, S.A. y sociedades dependientes para los ejercicios 2015 y 2016

Al igual que para el informe de gestión, el auditor ha verificado, no auditado, la información incluida como MAR.

11.2. Información financiera histórica auditada (según Circular 4/04 Banco de España, modificada por la Circular 6/08 Banco de España)

Se presenta a continuación la información financiera consolidada y auditada sin salvedades ni párrafos de énfasis de Ibercaja Banco S.A., correspondiente al ejercicio 2016 y su comparación con los datos de 2015 (balance y cuenta de pérdidas y ganancias).

Las cuentas anuales individuales y consolidadas auditadas de Ibercaja Banco se encuentran depositadas en la CNMV (fecha de publicación, 14 de marzo de 2017) y se incorporan por referencia. Fueron aprobadas por la Junta General el 29 de marzo de 2017.

Los principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados a los Estados Financieros auditados se encuentran recogidos en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, que se incorpora por referencia a este documento en el apartado 14.

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas cuentas anuales consolidadas referida al ejercicio 2015 se presenta, única y exclusivamente, a efectos

comparativos con la información relativa al ejercicio 2016, con el objetivo de favorecer la comprensión de las mismas.

Durante el segundo semestre del ejercicio 2016 ha entrado en vigor la Circular 5/2014, de 28 de noviembre, del Banco de España, por la que se modifica, entre otras, la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros. Entre los objetivos de dicha Circular se encuentra la adaptación del contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los criterios de elaboración, terminología, definiciones y formatos de los estados conocidos como FINREP en la normativa de la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas han sido elaboradas atendiendo a la nueva estructura determinada por la norma anteriormente descrita y las sucesivas Circulares publicadas por el Banco de España, que han modificado la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, adaptando igualmente la información comparativa al 31 de diciembre de 2015.

La principal reclasificación a efectos de presentación ha sido en el activo del balance consolidado, relativa a los depósitos a la vista con entidades de crédito desde el epígrafe de "Préstamos y partidas a cobrar" al epígrafe de "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" por importe de 303.121 miles de euros al 31 de diciembre de 2015 (343.497 miles de euros al 1 de enero de 2015). Las reclasificaciones en el resto de epígrafes de las cuentas anuales consolidadas no han sido significativas.

- a) Cuadros comparativos del balance, pérdidas y ganancias y estado de flujos de efectivo consolidado y auditado de los dos últimos ejercicios cerrados (2016 y 2015, elaborados en miles de euros):

ACTIVO	31/12/2016	31/12/2015	Variación
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.005.986	835.748	20,4%
Cartera de Negociación	33.124	41.327	-19,8%
Derivados	32.435	40.637	-20,2%
Instrumentos de patrimonio			
Valores representativos de deuda	689	690	-0,1%
Préstamos y anticipos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	48.997	52.613	-6,9%
Instrumentos de patrimonio	44.384	47.349	-6,3%
Valores representativos de deuda	4.613	5.264	-12,4%
Préstamos y anticipos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros disponibles para la venta	11.476.251	15.599.216	-26,4%
Instrumentos de patrimonio	434.891	441.904	-1,6%
Valores representativos de deuda	11.041.360	15.157.312	-27,2%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	2.580.862	6.124.738	-57,9%
Préstamos y partidas a cobrar	36.019.328	35.435.505	1,6%
Valores representativos de deuda	2.602.217	2.141.045	21,5%
Préstamos y anticipos	33.417.111	33.294.460	0,4%
Bancos centrales			
Entidades de crédito	470.055	503.149	-6,6%
Clientela	32.947.056	32.791.311	0,5%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	6.064.814	6.083.916	-0,3%
Cartera de Inversión a vencimiento	4.545.574	2.662.571	70,7%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	2.520.964	1.919.326	31,3%
Derivados - contabilidad de coberturas	285.111	357.452	-20,2%
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés			
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	135.798	135.136	0,5%
Entidades multigrupo	29.684	30.919	-4,0%
Entidades asociadas	106.114	104.217	1,8%
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	514	960	-46,5%
Activos tangibles	1.092.388	1.163.734	-6,1%
Inmovilizado material	656.940	708.639	-7,3%
De uso propio	633.473	693.940	-8,7%
Cedido en arrendamiento operativo	23.467	14.699	59,7%
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)			
Inversiones inmobiliarias	435.448	455.095	-4,3%
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	209.719	191.783	9,4%
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero			
Activos intangibles	198.837	203.571	-2,3%
Fondo de comercio	144.934	144.934	0,0%
Otros activos intangibles	53.903	58.637	-8,1%
Activos fiscales	1.397.012	1.407.620	-0,8%
Activos por impuestos corrientes	24.351	32.153	-24,3%
Activos por impuestos diferidos	1.372.661	1.375.467	-0,2%
Otros activos	280.023	312.023	-10,3%
Contratos de seguros vinculados a pensiones			
Existencias	244.650	242.721	0,8%
Resto de los otros activos	35.373	69.302	-49,0%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	656.931	714.217	-8,0%
TOTAL ACTIVO	57.175.874	58.921.692	-3,0%

(miles de euros) Datos auditados

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2016	31/12/2015	Variación
PASIVO			
Cartera de Negociación	31.255	35.969	-13,1%
Derivados	31.255	35.969	-13,1%
Posiciones cortas			
Depósitos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Valores representativos de deuda emitidos			
Otros pasivos financieros			
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados			
Depósitos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Valores representativos de deuda emitidos			
Otros pasivos financieros			
Pro memoria: pasivos subordinados			
Pasivos financieros a coste amortizado	46.352.735	48.581.317	-4,6%
Depósitos	43.499.051	45.991.223	-5,4%
Bancos centrales	3.366.566	2.053.035	64,0%
Entidades de crédito	3.127.312	4.908.740	-36,3%
Clientela	37.005.173	39.029.448	-5,2%
Valores representativos de deuda emitidos	2.147.252	1.972.853	8,8%
Otros pasivos financieros	706.432	617.241	14,4%
Pro memoria: pasivos subordinados	857.260	1.047.035	-18,1%
Derivados - contabilidad de coberturas	176.172	330.474	-46,7%
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	16.022	6.930	131,2%
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	6.858.907	6.382.222	7,5%
Provisiones	411.329	316.996	29,8%
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	139.820	140.627	-0,6%
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	4.999	6.562	-23,8%
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	11.540	10.340	11,6%
Compromisos y garantías concedidos	35.328	24.834	42,3%
Restantes provisiones	219.642	134.633	63,1%
Pasivos fiscales	231.874	350.115	-33,8%
Pasivos por impuestos corrientes	1.454	5.498	-73,6%
Pasivos por impuestos diferidos	230.420	344.617	-33,1%
Capital social reembolsable a la vista			
Otros pasivos	120.820	117.014	3,3%
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)			
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta			
TOTAL PASIVO	54.199.114	56.121.037	-3,4%
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios	2.753.123	2.615.555	5,3%
Capital	2.144.276	2.144.276	0,0%
Capital desembolsado	2.144.276	2.144.276	0,0%
Capital no desembolsado exigido			
Pro memoria: capital no exigido			
Prima de emisión			
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital			
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos			
Otros instrumentos de patrimonio emitidos			
Otros elementos de patrimonio neto			
Ganancias acumuladas	311.648	251.516	23,9%
Reservas de revalorización	3.329	3.304	0,7%
Otras reservas	150.972	150.838	0,1%
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-63.455	-63.590	-0,2%
Otras	214.428	214.428	0,0%
(-) Acciones propias			
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	142.897	84.123	69,9%
(-) Dividendos a cuenta			
Otro resultado global acumulado	223.330	165.489	35,0%
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-21.758	-18.502	17,6%
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-21.758	-18.502	17,6%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta			
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas			
Resto de ajustes de valoración			
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	245.088	183.992	33,2%
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]			
Conversión de divisas			
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]			
Activos financieros disponibles para la venta	245.648	185.595	32,4%
Instrumentos de deuda	166.637	127.730	30,5%
Instrumentos de patrimonio	79.011	57.865	36,5%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta			
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-560	-1.603	-65,1%
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	307	1.109	-72,3%
Otro resultado global acumulado			
Otros elementos	307	1.109	-72,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.976.759	2.800.655	6,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	57.175.874	58.921.692	-3,0%
PRO-MEMORIA (EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE)			
Riesgos Contingentes	640.174	608.480	5,2%
Compromisos Contingentes	3.190.784	2.814.313	13,4%

(miles de euros) Datos auditados

Los activos totales del balance consolidado, 57.176 millones, se reducen en 1.745 millones o un 2,96% en términos relativos. El descenso se concentra principalmente en la cartera de valores, que anota un retroceso de 1.782 millones.

El crédito a la clientela bruto, 34.297 millones, cede ligeramente, 0,44%, respecto a un año antes. La contención del descenso en relación a 2015 se debe a un entorno macroeconómico más favorable que ha dado lugar al comportamiento expansivo de las formalizaciones y a la suavización del proceso de desapalancamiento de familias y empresas. La buena trayectoria, si la comparamos con la del conjunto del sistema financiero, permite una ganancia de cuota de mercado de 8 puntos básicos. (fuente: elaboración propia a partir de Boletín Estadístico de Banco de España)

Por destino de la operación, la financiación a actividades productivas distintas de la inmobiliaria encabeza la reactivación del crédito con un crecimiento del stock del 9,41%, comportamiento que contrasta con el descenso del 0,26% en 2015. La progresión hace que el peso de este negocio sobre el conjunto de la cartera de préstamos y créditos se eleve hasta el 21% en un paso más hacia el objetivo de equilibrar su composición. Por el contrario, el crédito destinado a promoción inmobiliaria baja un 13,60% a consecuencia de la evolución del sector tras el estallido de la burbuja inmobiliaria y de la gestión llevada a cabo por la Entidad para reducir su exposición. El saldo de los préstamos para adquisición y rehabilitación de viviendas totaliza 21.748 millones de euros, un 3,37% menos que un año antes. A pesar de la mejora en la contratación hipotecaria, el volumen formalizado es todavía insuficiente para compensar las amortizaciones y cancelaciones que se producen.

Distribución del crédito a la clientela por finalidades:

	Millones de euros			Variación %
	31/12/2016	31/12/2015	Variación	
Crédito a particulares	22.963	23.783	(819)	(3,45)
Vivienda	21.748	22.507	(758)	(3,37)
Consumo y otros	1.215	1.276	(61)	(4,78)
Crédito a empresas	9.349	9.065	284	3,13
Promoción inmobiliaria	2.136	2.473	(336)	(13,60)
Actividades productivas no inmobiliarias	7.213	6.592	620	9,41
Sector público y otros	1.985	1.602	383	23,92
Crédito a la clientela bruto	34.297	34.449	(152)	(0,44)

Datos no auditados. Información interna de la compañía

El valor contable bruto de la cartera de inmuebles del Grupo, adjudicados o adquiridos en pago de deudas, asciende a 1.725 millones habiéndose reducido en el año el 6,33%. La cobertura asociada a estos activos inmobiliarios (incluye los saneamientos iniciales junto a las provisiones registradas con posterioridad a la adjudicación de los inmuebles) llega al 52,21% y la del suelo, cuya comercialización podría resultar más lenta, alcanza el 60%. Las entradas de adjudicados han sido muy inferiores respecto al ejercicio anterior, mientras que las ventas de activos inmobiliarios en balance se incrementan un 8% en número de unidades y el 10% si consideramos su valor contable bruto, contribuyendo positivamente a resultados dado el alto nivel de provisiones. De las citadas ventas, el 70% corresponde a viviendas, el 24% a suelo y el 6% a activos terciarios.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas suma 18.810 millones (suma de Valores representativos de deuda de la cartera de negociación, Activos

financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros disponibles para la venta, Valores representativos de deuda de Préstamos y partidas a cobrar, Cartera de inversión a vencimiento, e Inversiones en negocios conjuntos y asociadas), de los que 6.490 millones están afectos a la actividad aseguradora del Grupo. La reducción de 1.782 millones se enmarca dentro de la política iniciada en los últimos años de disminuir su peso relativo y conseguir un sesgo más minorista del balance. Atendiendo a su tipología, la renta fija, 18.194 millones, representa el 97% del total, con un descenso de 1.772 millones de euros, consecuencia principalmente de los vencimientos que han tenido lugar en el ejercicio y enajenaciones para aprovechar oportunidades de mercado. La renta variable, 615 millones, está integrada mayoritariamente por acciones cotizadas de compañías domésticas y extranjeras, además de participaciones en empresas no cotizadas. Su decremento, ocasionado por ventas de títulos cotizados, es de 9 millones.

Según la clasificación contable, los activos financieros disponibles para la venta, 11.476 millones, tienen un peso en el total del 61,01%. Su volumen se ha reducido en 4.123 millones en parte por el traspaso de títulos de renta fija a la cartera de inversión a vencimiento. Ésta última suma 4.546 millones, el 24,17% de la estructura, con un incremento de 1.883 millones producido por el traspaso ya mencionado minorado por diversos vencimientos de deuda pública y renta fija privada que han tenido lugar en el ejercicio.

Detalle de la cartera de valores:

	Millones de euros			Variación %
	31/12/2016	31/12/2015	Variación	
Activos financieros mantenidos para negociar	1	1	-	(0,14)
Valores representativos de deuda	1	1	-	(0,14)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	49	53	(4)	(6,87)
Valores representativos de deuda	5	5	(1)	(12,37)
Instrumentos de patrimonio	44	47	(3)	(6,26)
Activos financieros disponibles para la venta	11.476	15.599	(4.123)	(26,43)
Valores representativos de deuda	11.041	15.157	(4.116)	(27,15)
Instrumentos de patrimonio	435	442	(7)	(1,59)
Préstamos y partidas a cobrar	2.602	2.141	461	21,54
Valores representativos de deuda	2.602	2.141	461	21,54
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	4.546	2.663	1.883	70,72
Participaciones	136	135	1	0,49
Total cartera de valores	18.810	20.591	(1.782)	(8,65)
Renta fija	18.194	19.967	(1.772)	(8,88)
Renta variable	615	624	(9)	(1,49)
Participaciones	136	135	1	0,49
Otros instrumentos de capital	479	489	(10)	(2,04)

Datos no auditados. Información interna de la compañía

El saldo activo en entidades de crédito y efectivo (suma de efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista y préstamos y depósitos en entidades de crédito de préstamos y partidas a cobrar), 1.476 millones, registra un aumento de 137 millones, incremento que se concentra principalmente en el epígrafe de depósitos en bancos centrales. Las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales (depósitos de entidades de crédito y bancos centrales de pasivos financieros a coste amortizado) ascienden a 6.494 millones, con un descenso de 468 millones. Los depósitos de Bancos Centrales, 3.367 millones, se ha incrementado en 1.314 millones respecto al cierre de 2015. En junio se amortizó anticipadamente la cantidad dispuesta dentro del programa TLTRO, para acudir a continuación a la nueva subasta TLTROII por un importe de 3.372 millones con vencimiento

en 2020. A su vez, los depósitos de entidades de crédito se han reducido en 1.781 millones, por la menor cesión temporal de activos.

Con respecto al resto de activos del balance, los activos tangibles totalizan 1.092 millones, con un descenso en el ejercicio del 6,13%, originado en su mayor parte por la reducción del inmovilizado material de uso propio. Los activos intangibles, 199 millones, comprenden principalmente el fondo de comercio y otros conceptos generados en la adquisición de Caja3, así como aplicaciones informáticas. La variación en el año, -2,33%, responde a las amortizaciones del periodo. Finalmente, el importe de los activos fiscales diferidos es de 1.373 millones, de los que 647 millones se consideran como monetizables.

Los recursos gestionados de clientes, tanto fuera como dentro de balance, suman 64.273 millones con un crecimiento del 3,67% interanual. Los de balance, que comprenden los depósitos de la clientela y valores representativos de deuda emitidos dentro de pasivos financieros a coste amortizado, así como pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro, alcanzan 46.011 millones, anotando un retroceso del 0,70%. Esta evolución se explica por la política de la Entidad de orientar el ahorro de los clientes hacia productos fuera de balance ante la baja rentabilidad de los depósitos a plazo y por el comportamiento de los recursos vinculados a la actividad mayorista. Dentro de estos últimos cabe señalar el vencimiento de cédulas hipotecarias por 818 millones, la amortización de 183 millones en bonos contingentes convertibles y la emisión de 500 millones en cédulas hipotecarias.

Los recursos fuera de balance (18.262 millones de euros) han tenido un excelente comportamiento (+16,62%), impulsados especialmente por los fondos de inversión gestionados, cuyo patrimonio se ha incrementado en más de un 20%, porcentaje muy superior al logrado por el conjunto del sistema (+7,81%. Fuente: Inverco, a diciembre de 2016). Ibercaja ha aumentado su cuota de mercado tanto en fondos de inversión, como en planes de pensiones y seguros de vida, de forma que en conjunto la participación del Grupo en gestión de activos y seguros se ha elevado 22 puntos básicos en los últimos doce meses.

Las provisiones del pasivo del balance, 411 millones, están compuestas principalmente por fondos para pensiones y obligaciones similares y gastos de carácter laboral pendiente de desembolso. Durante el ejercicio se han constituido fondos para futuras contingencias legales derivadas de las cláusulas suelo de la cartera hipotecaria de la antigua Caja3 por importe de 19,9 millones de euros.

El patrimonio neto es de 2.977 millones de euros, con una variación en el año de 176 millones. Los fondos propios, 2.753 millones, aumentan 119 millones por la contribución de los resultados del ejercicio. Otro resultado global acumulado, incluido dentro del patrimonio neto, 223 millones, crece 58 millones debido a las mayores plusvalías latentes de la cartera de activos disponibles para la venta.

	31/12/2016	31/12/2015	Variación
Ingresos por intereses	832.867	1.065.640	-21,8%
(Gastos por intereses)	265.664	434.064	-38,8%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	567.203	631.576	-10,2%
Ingresos por dividendos	10.913	10.252	6,4%
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	11.701	-2.178	-
Ingresos por comisiones	349.768	343.157	1,9%
(Gastos por comisiones)	10.969	10.074	8,9%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	152.621	83.411	83,0%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15.148	1.631	828,8%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	573	1.514	-62,2%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	1.185	-493	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1.259	80	1473,8%
Otros ingresos de explotación	118.212	48.765	142,4%
(Otros gastos de explotación)	87.540	66.398	31,8%
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.330.367	992.563	34,0%
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)	1.330.667	992.975	34,0%
B) MARGEN BRUTO	1.129.774	1.040.831	8,5%
(Gastos de administración)	599.858	601.835	-0,3%
(Gastos de personal)	384.958	403.974	-4,7%
(Otros gastos de administración)	214.900	197.861	8,6%
(Amortización)	52.347	54.536	-4,0%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	96.019	36.975	159,7%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	290.663	207.108	40,3%
(Activos financieros valorados al coste)	13.170	4.425	197,6%
(Activos financieros disponibles para la venta)	11.164	-373	-
(Préstamos y partidas a cobrar)	266.323	203.056	31,2%
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	6	-	-
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	90.887	140.377	-35,3%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	-	-	-
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	3.141	7.572	-58,5%
(Activos tangibles)	-728	4.412	-
(Activos intangibles)	189	-	-
(Otros)	3.680	3.160	16,5%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	5.332	25.377	-79,0%
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	6.070	4.155	46,1%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-22.308	-39.945	-44,2%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	70.770	118.237	-40,1%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	-72.292	34.158	-
E) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	143.062	84.079	70,2%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	143.062	84.079	70,2%
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	164	-44	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	142.897	84.123	69,9%

(miles de euros) Datos auditados

	31/12/2016	31/12/2015	Variación
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-1.505.255	-2.855.798	-47,3%
Resultado del ejercicio	143.062	84.079	70,2%
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	468.093	537.142	-12,9%
Amortización	52.347	54.536	-4,0%
Otros ajustes	415.746	482.606	-13,9%
Aumento/ disminución neto de los activos de explotación	428.413	-203.183	-
Activos financieros mantenidos para negociar	-8.203	-14.505	-43,4%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-3.616	-8.934	-59,5%
Activos financieros disponibles para la venta	68.984	1.334.611	-94,8%
Préstamos y partidas a cobrar	463.075	-1.275.994	-
Otros activos de explotación	-91.827	-238.361	-61,5%
Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	-1.649.152	-3.548.250	-53,5%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-4.714	-12.492	-62,3%
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados			
Pasivos financieros a coste amortizado	-2.014.715	-2.581.316	-22,0%
Otros pasivos de explotación	370.277	-954.442	-
Cobros/ Pagos por impuesto sobre las ganancias	-38.845	-131.952	-70,6%
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.867.406	2.499.308	-25,3%
Pagos	60.062	62.530	-3,9%
Activos tangibles	40.237	32.435	24,1%
Activos intangibles	8.241	8.288	-0,6%
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	20		-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio			
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	11.564	21.807	-47,0%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			
Otros pagos relacionados con actividades de inversión			
Cobros	1.927.468	2.561.838	-24,8%
Activos tangibles	70.435	54.577	29,1%
Activos intangibles		342	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	11.151	16.762	-33,5%
Entidades dependientes y otras unidades de negocio			
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	133.480	144.832	-7,8%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.712.402	2.345.325	-27,0%
Otros cobros relacionados con actividades de inversión			
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-209.370	482.748	-143,4%
Pagos	209.370	17.252	1113,6%
Dividendos	20.000		-
Pasivos subordinados	189.370	17.252	997,7%
Amortización de instrumentos de patrimonio propio			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio			
Otros pagos relacionados con actividades de financiación			
Cobros		500000	-
Pasivos subordinados		500000	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio			
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio			
Otros cobros relacionados con actividades de financiación			
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	152.781	126.258	21,0%
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	824.976	698.726	18,1%
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	977.757	824.984	18,5%
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo			
Efectivo	207.771	194.611	6,8%
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	551.538	338.015	63,2%
Otros activos financieros	218.448	292.358	-25,3%

(miles de euros) Datos auditados

El margen de intereses totaliza 567 millones, un 10,19% menos que en 2015. La menor aportación de la actividad mayorista, que cae 52 millones, explica el estrechamiento del

margen. Mientras, el generado por la operatoria minorista permanece estable respecto a 2015. La adaptación de los costes de pasivo y el dinamismo de las formalizaciones compensan el retroceso de los ingresos del crédito impactados por el Euribor en negativo. De este modo, el diferencial de la clientela, 1,27%, mejora 8 p.b. respecto a 2015.

Las comisiones netas aportan 340 millones a la cuenta de resultados, un 2,07% más que en diciembre anterior. Atendiendo a su tipología, las procedentes de la comercialización de productos financieros no bancarios avanzan el 6,84%, al tiempo que las de servicios bancarios decrecen el 2,71%, básicamente por la finalización del contrato de servicer suscrito con la Sareb para administrar los activos traspasados de Caja3.

Las ganancias / pérdidas al dar de baja en cuenta activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados suman 153 millones. Proceden en su mayor parte de la rotación de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, principalmente títulos de renta fija.

El epígrafe otros productos y cargas de explotación contribuye a resultados con 30 millones de euros. Dentro de este apartado se contabilizan, entre otros conceptos, el ingreso extraordinario por la venta a Global Acamar S.L., filial del Grupo Aktuade la gestión y comercialización de inmuebles (69,3 millones) minorado por la contribución al FGD (45 millones), la aportación al Fondo de Resolución Nacional (14 millones) y la prestación patrimonial derivada de la conversión de activos por impuestos diferidos en crédito exigible frente a la Administración Tributaria Española (6 millones).

Los ingresos por dividendos, 11 millones, se elevan el 6,45% a consecuencia del incremento de los ingresos por dividendo, producto de la mejora de resultados en las sociedades participadas. Por otra parte, los resultados de entidades valoradas por el método de la participación totalizan 12 millones al recoger el beneficio aportado por Viacajas tras la venta de su participación en Visa Europe.

El margen bruto, resultado de la agregación de los epígrafes comentados anteriormente, alcanza 1.130 millones, casi un 9% por encima del obtenido en 2015. En su composición, tienen un alto peso los ingresos genuinamente bancarios, margen de intereses y comisiones, que suponen más del 80% del total.

Los gastos de personal, 385 millones, disminuyen un 4,71%, a consecuencia de los ahorros por desvinculaciones de plantilla, fruto del acuerdo laboral del pasado año. Por su parte, los otros gastos de administración aumentan el 8,6%, a causa de las mayores comisiones cedidas por comercialización y gestión de inmuebles. La ratio de eficiencia, 57,73%, mejora más de 5 puntos porcentuales.

El resultado antes de saneamientos es de 478 millones, un 24,22% más que un año antes. El conjunto de provisiones y saneamientos, 413 millones, contabilizados en pérdidas por deterioro de activos financieros, no financieros, activos no corrientes en venta y dotaciones a provisiones refleja la entrada en vigor de la Circular 4/2016 del Banco de España, el efecto de la reciente resolución del Tribunal de Justicia de la Unión Europea sobre las cláusulas suelo y el anticipo de posibles contingencias.

Los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles, 291 millones, suben un 16,22%, por el impacto de la mencionada circular de provisiones del Banco de España. El coste del

riesgo del Grupo, medido como el porcentaje que suponen estos deterioros en relación a la cartera crediticia, se sitúa en el 0,85%. Por otra parte, se han dotado 96 millones por riesgos y compromisos contingentes y otros deterioros. Entre ellos se incluyen 30,1 millones de euros, adicionales a los 19,9 millones de euros ya provisionados con anterioridad, para cubrir contingencias legales derivadas de las cláusulas suelo de la cartera hipotecaria de la antigua Caja3.

La rúbrica Otras ganancias y pérdidas arroja un resultado neto de 6 millones, frente a los 28 millones contabilizados en diciembre anterior. La variación se explica por los menores resultados por ventas de inmovilizado material (en 2015 se enajenaron inmuebles de uso propio excedentes tras la reconversión de la red), y el pago a Aktua de comisiones por comercialización de inmuebles adjudicados.

El resultado antes de impuestos es de 71 millones de euros. El efecto extraordinario de una resolución vinculante de la Administración Tributaria, en relación a las bases imponibles negativas originadas en la fusión por absorción de Banco Grupo Caja3, da lugar a un impacto positivo en la cifra de impuesto devengado permitiendo concluir el ejercicio con un beneficio neto de 143 millones, un 70% superior al de 2015.

- b) Cuadros comparativos del balance y pérdidas y ganancias consolidado y no auditado a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 (balance) o 31 de marzo de 2016 (pérdidas y ganancias). (Elaborados en miles de euros)

ACTIVO	31/03/2017	31/12/2016	Variación
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.750.923	1.005.986	74,1%
Cartera de Negociación	16.059	33.124	-51,5%
Derivados	15.623	32.435	-51,8%
Instrumentos de patrimonio			
Valores representativos de deuda	436	689	-36,7%
Préstamos y anticipos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	47.971	48.997	-2,1%
Instrumentos de patrimonio	43.387	44.384	-2,2%
Valores representativos de deuda	4.584	4.613	-0,6%
Préstamos y anticipos			
Bancos centrales			
Entidades de crédito			
Clientela			
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros disponibles para la venta	11.084.817	11.476.251	-3,4%
Instrumentos de patrimonio	394.736	434.891	-9,2%
Valores representativos de deuda	10.690.081	11.041.360	-3,2%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	2.494.778	2.580.862	-3,3%
Préstamos y partidas a cobrar	35.609.326	36.019.328	-1,1%
Valores representativos de deuda	2.470.458	2.602.217	-5,1%
Préstamos y anticipos	33.138.868	33.417.111	-0,8%
Bancos centrales			
Entidades de crédito	498.818	470.055	6,1%
Clientela	32.640.050	32.947.056	-0,9%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	5.919.087	6.064.814	-2,4%
Cartera de Inversión a vencimiento	4.114.736	4.545.574	-9,5%
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración (239)	2.837.230	2.520.964	12,5%
Derivados - contabilidad de coberturas (240)	263.209	285.111	-7,7%
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés			
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	125.795	135.798	-7,4%
Entidades multigrupo	29.407	29.684	-0,9%
Entidades asociadas	96.388	106.114	-9,2%
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	891	514	73,3%
Activos tangibles	1.084.478	1.092.388	-0,7%
Inmovilizado material	647.260	656.940	-1,5%
De uso propio	626.250	633.473	-1,1%
Cedido en arrendamiento operativo	21.010	23.467	-10,5%
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)			
Inversiones inmobiliarias	437.218	435.448	0,4%
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	224.964	209.719	7,3%
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero			
Activos intangibles	195.732	198.837	-1,6%
Fondo de comercio	144.934	144.934	0,0%
Otros activos intangibles	50.798	53.903	-5,8%
Activos fiscales	1.384.607	1.397.012	-0,9%
Activos por impuestos corrientes	24.116	24.351	-1,0%
Activos por impuestos diferidos	1.360.491	1.372.661	-0,9%
Otros activos	287.325	280.023	2,6%
Contratos de seguros vinculados a pensiones			
Existencias	243.969	244.650	-0,3%
Resto de los otros activos	43.356	35.373	22,6%
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	635.382	656.931	-3,3%
TOTAL ACTIVO	56.601.251	57.175.874	-1,0%

(miles de euros)

Datos auditados a diciembre (no a marzo)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/03/2017	31/12/2016
PASIVO		
Cartera de Negociación	14.061	31.255
Derivados	14.061	31.255
Posiciones cortas		
Depósitos		
Bancos centrales		
Entidades de crédito		
Clientela		
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros		
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Depósitos		
Bancos centrales		
Entidades de crédito		
Clientela		
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros		
Pro memoria: pasivos subordinados		
Pasivos financieros a coste amortizado	45.782.259	46.352.735
Depósitos	43.076.494	43.499.051
Bancos centrales	3.359.202	3.366.566
Entidades de crédito	3.750.837	3.127.312
Clientela	35.966.455	37.005.173
Valores representativos de deuda emitidos	1.900.840	2.147.252
Otros pasivos financieros	804.925	706.432
Pro memoria: pasivos subordinados	638.700	857.260
Derivados - contabilidad de coberturas	118.010	176.172
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	12.306	16.022
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	6.958.498	6.858.907
Provisiones	477.620	411.329
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	139.738	139.820
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	4.441	4.999
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	11.540	11.540
Compromisos y garantías concedidos	33.496	35.328
Restantes provisiones	288.405	219.642
Pasivos fiscales	221.074	231.874
Pasivos por impuestos corrientes	10.637	1.454
Pasivos por impuestos diferidos	210.437	230.420
Capital social reembolsable a la vista		
Otros pasivos	84.749	120.820
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
TOTAL PASIVO	53.668.577	54.199.114
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios	2.754.251	2.753.123
Capital	2.144.276	2.144.276
Capital desembolsado	2.144.276	2.144.276
Capital no desembolsado exigido		
Pro memoria: capital no exigido		
Prima de emisión		
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		
Otros elementos de patrimonio neto		
Ganancias acumuladas	418.006	311.648
Reservas de revalorización	3.327	3.329
Otras reservas	150.900	150.972
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-63.528	-63.455
Otras	214.428	214.428
(-) Acciones propias		
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	37.741	142.897
(-) Dividendos a cuenta		
Otro resultado global acumulado	178.117	223.330
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-21.758	-21.758
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-21.758	-21.758
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		
Resto de ajustes de valoración		
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	199.876	245.088
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]		
Conversión de divisas		
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	-602	
Activos financieros disponibles para la venta	200.851	245.648
Instrumentos de deuda	120.057	166.637
Instrumentos de patrimonio	80.794	79.011
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-373	-560
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	305	307
Otro resultado global acumulado		
Otros elementos	305	307
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.932.672	2.976.759
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	56.601.250	57.175.874
PRO-MEMORIA (EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE)		
Riesgos Contingentes	657.864	640.174
Compromisos Contingentes	3.343.234	3.190.784

Datos auditados a diciembre (no a marzo)

Los activos totales del balance consolidado, 56.601 millones de euros, se reducen en 575 millones de euros o un 1,0% en términos relativos, con respecto al cierre de 2016.

El saldo de crédito bruto a clientes asciende a 33.977 millones de euros al cierre del trimestre, lo que representa un descenso con respecto al trimestre anterior del 0,9%. El crédito dudoso se ha reducido un 1,8% respecto a diciembre de 2016, mientras que el crédito normal (no dudoso), incluyendo adquisiciones temporales, lo ha hecho en un 0,9%.

Los recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros, suman 44.826 millones con una variación en el año del -2,58%. Esta evolución se explica por la política de la Entidad de orientar el ahorro de los clientes hacia productos fuera de balance ante la baja rentabilidad de los depósitos a plazo.

	31/03/2017	31/03/2016	Variación
Ingresos por intereses	182.574	223.008	-18,1%
(Gastos por intereses)	47.764	86.942	-45,1%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	0	0	-
A) MARGEN DE INTERESES	134.810	136.066	-0,9%
Ingresos por dividendos	7.080	4.194	68,8%
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	1.291	-277	-
Ingresos por comisiones	89.766	82.773	8,4%
(Gastos por comisiones)	3.146	2.596	21,2%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	74.348	18.223	308,0%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	564	-445	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	436	139	213,7%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	662	-151	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	277	207	33,8%
Otros ingresos de explotación	9.860	80.306	-87,7%
(Otros gastos de explotación)	5.901	11.906	-50,4%
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	372.035	378.096	-1,6%
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)	372.102	378.203	-1,6%
B) MARGEN BRUTO	309.980	306.426	1,2%
(Gastos de administración)	147.510	137.962	6,9%
(Gastos de personal)	97.406	96.969	0,5%
(Otros gastos de administración)	50.104	40.993	22,2%
(Amortización)	12.627	13.393	-5,7%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	71.488	46.544	53,6%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	31.849	61.529	-48,2%
(Activos financieros valorados al coste)	4.000	0	-
(Activos financieros disponibles para la venta)	500	5.320	-90,6%
(Préstamos y partidas a cobrar)	27.354	56.209	-51,3%
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	-5	0	-
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	46.506	46.998	-1,0%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	0	0	-
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	1.945	1.868	4,1%
(Activos tangibles)	398	942	-57,7%
(Activos intangibles)	0	0	-
(Otros)	1.547	926	67,1%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	6.564	1.913	243,1%
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	7.850	444	1666,4%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0	0	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-1.227	-5.656	-78,3%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	49.898	41.387	20,6%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	12.159	12.385	-1,8%
E) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	37.739	29.002	30,1%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	0	0	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	37.739	29.002	30,1%
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-2	77	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	37.741	28.925	30,5%

(miles de euros)

Datos auditados a diciembre (no a marzo)

Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 37,7 millones de euros en el primer trimestre de 2017.

El margen de intereses ha alcanzado los 134,8 millones, manteniéndose así prácticamente estable con respecto al mismo periodo del año anterior (reducción interanual de 1,3 millones, 0,9% en términos relativos).

Destaca la contribución positiva del margen de intereses procedente de la actividad recurrente con clientes, que crece 9,5 millones con respecto al primer trimestre de 2016 gracias a la progresiva estabilización de los ingresos del crédito y a la reprecación de los depósitos. En cambio, la inferior aportación del negocio mayorista (descenso de 8 millones) y del negocio asegurador (descenso de 2,3 millones) explican el retroceso interanual del margen de intereses.

Las comisiones netas se cifran en 86,9 millones de euros en el trimestre, un 8,1% más que entre enero y marzo de 2016. Las comisiones no bancarias (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) aumentan un 13,9% en el periodo, impulsadas por las comisiones de fondos de inversión que crecen un 18,9% en términos interanuales.

De esta forma, los ingresos básicos (margen de intereses más comisiones) crecen un 2,4% con respecto al primer trimestre del ejercicio anterior, gracias al mayor dinamismo comercial y a la diversificación de la actividad a través de las filiales de gestión de activos del Grupo (Ibercaja Gestión, Ibercaja Pensión e Ibercaja Vida).

Las ganancias / pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados se sitúan en 74,3 millones de euros, frente a los 18,2 millones registrados en el mismo periodo de 2016.

Los otros ingresos de explotación aportan 9,9 millones en este primer trimestre frente a los 80,3 millones del mismo periodo del año anterior. Esta última cifra venía en su mayor parte explicada por la plusvalía obtenida por Ibercaja en el traspaso a AKTUA de su filial de gestión y comercialización de inmuebles.

Los gastos de personal, 97 millones de euros, se incrementan ligeramente (+0,5%), al tiempo que los otros gastos de administración suben un 22,2% interanual, como consecuencia del lanzamiento a comienzos del ejercicio de proyectos estratégicos relacionados con la transformación digital que la Entidad está llevando a cabo y con los planes territoriales que se están desarrollando en Madrid, Cataluña y Levante.

Entre enero y marzo, Ibercaja ha dotado un total de 107 millones de euros en provisiones. Este importe incluye, por un lado, las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados, que disminuyen un 52% interanual y, por otro, 73 millones de euros correspondientes a dotaciones prudenciales en las que se ha aplicado el mayor resultado de operaciones financieras (ROF) obtenido en el trimestre. Estas provisiones prudenciales son suficientes para hacer frente al coste del ERE recientemente anunciado y que resulta efectivo a la fecha.

De esta forma, la reactivación del crédito y la especialización en gestión de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida han permitido a Ibercaja obtener el mencionado beneficio de 37,7 millones de euros - una cifra un 30,5% superior a la obtenida en el primer trimestre de 2016, en un marco de tipos de interés en mínimos y de fuerte competencia entre entidades, que presionan la rentabilidad de la actividad bancaria minorista en España.

12. CONTRATOS IMPORTANTES

Ibercaja Banco no tiene formalizados contratos importantes al margen de su actividad corriente que puedan dar lugar para cualquier miembro del grupo a una obligación o un derecho que afecten negativamente a la capacidad del emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de valores con respecto a los valores emitidos.

13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERES.

13.1. Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto

No aplica.

13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud.

No aplica.

14. DOCUMENTOS PRESENTADOS

Ibercaja Banco pone a disposición de los inversores los siguientes documentos durante el periodo de validez del Documento de Registro. Relación de documentos:

- a) Presente folleto.
- b) Información financiera histórica de Ibercaja Banco S.A. para 2016 ([ver](#)) y 2015 ([ver](#)).
- c) Estatutos ([ver](#))
- d) Informe Anual de Gobierno Corporativo para 2016 ([ver](#))
- e) Escritura de constitución

Todos ellos podrán examinarse en el domicilio social de Ibercaja Banco, situado en Zaragoza, Plaza Basilio Paraíso, 2. Los cuatro primeros son igualmente consultables en la página web de la entidad, www.ibercaja.com.

Adicionalmente, tanto el presente folleto como la información financiera histórica de Ibercaja banco, S.A. para 2016 y 2015 se encuentran disponibles en la web de la CNMV (www.cnmv.es).

Zaragoza, 27 de junio de 2017

D. Francisco Serrano Gill de Albornoz
Director General Adjunto-Secretario General