

# **DOCUMENTO DE REGISTRO**

**IBERCAJA BANCO S.A.**

**2018**

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 16 de julio de 2018.

## **ÍNDICE**

<b>0.</b>	<b>FACTORES DE RIESGO</b> .....	<b>3</b>
0.1.	Revelación de los factores de riesgo.....	3
<b>1.</b>	<b>PERSONAS RESPONSABLES</b> .....	<b>31</b>
1.1.	Personas responsables.....	31
1.2.	Declaración de los responsables.....	31
<b>2.</b>	<b>AUDITORES DE CUENTAS</b> .....	<b>32</b>
2.1.	Nombre y dirección de los auditores del emisor.....	32
2.2.	Renuncia de los auditores a sus funciones.....	32
<b>3.</b>	<b>FACTORES DE RIESGO</b> .....	<b>32</b>
3.1.	Revelación de los factores de riesgo.....	32
<b>4.</b>	<b>INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR</b> .....	<b>32</b>
4.1.	Historial y evolución del emisor.....	32
4.1.1.	Nombre legal y comercial del emisor.....	32
4.1.2.	Lugar de registro del emisor y número de registro.....	32
4.1.3.	Fecha de constitución y período de actividad.....	33
4.1.4.	Domicilio y personalidad jurídica del emisor.....	33
4.1.5.	Acontecimientos recientes.....	33
<b>5.</b>	<b>DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA</b> .....	<b>35</b>
5.1.	Modelo de negocio y Calificaciones Crediticias.....	35
5.2.	Actividades principales.....	36
5.2.1.	Principales actividades.....	36
5.2.2.	Indicación nuevo producto y/o actividades significativas.....	39
5.2.3.	Mercados principales.....	39
5.2.4.	Declaración del emisor relativa a su competitividad.....	41
<b>6.</b>	<b>ESTRUCTURA ORGANIZATIVA</b> .....	<b>42</b>
6.1.	Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo.....	42
6.2.	Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo.....	43
<b>7.</b>	<b>INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS</b> .....	<b>43</b>
7.1.	Cambios en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros.....	43
7.2.	Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor.....	43
<b>8.</b>	<b>PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS</b> .....	<b>43</b>
<b>9.</b>	<b>ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN</b> .....	<b>44</b>
9.1.	Miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión.....	44
9.1.1.	Junta General de Accionistas.....	44
9.1.2.	Consejo de Administración.....	45
9.1.3.	Dirección de la Entidad.....	56
9.2.	Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión.....	57
<b>10.</b>	<b>ACCIONISTAS PRINCIPALES</b> .....	<b>58</b>
10.1.	Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario.....	58
10.2.	Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor.....	58
<b>11.</b>	<b>INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS</b> .....	<b>58</b>
11.1.	Medidas alternativas del rendimiento.....	58
11.2.	Información financiera histórica auditada (según Circular 4/04 Banco de España, modificada por la Circular 6/08 Banco de España).....	63
<b>12.</b>	<b>CONTRATOS IMPORTANTES</b> .....	<b>80</b>

<b>13.</b>	<b>INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERES.</b>	<b>81</b>
13.1.	Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto .....	81
13.2.	Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud.....	81
<b>14.</b>	<b>DOCUMENTOS PRESENTADOS .....</b>	<b>81</b>

## **0. FACTORES DE RIESGO**

IBERCAJA 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, del supervisor prudencial - el Banco Central Europeo-, y que pudieran tener algún tipo de incidencia material en los estados financieros y en los riesgos que se exponen a continuación.

### **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.

#### **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				
	31/12/2017				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>3.608.880</b>	<b>110.823</b>	<b>150</b>	<b>6.377</b>	<b>3.726.230</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>3.878.407</b>	<b>483.418</b>	-	-	<b>4.361.825</b>
Administración Central	2.885.971	481.373	-	-	3.367.344
Otras Administraciones Públicas	992.436	2.045	-	-	994.481
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) financieras</b>	<b>4.526.816</b>	<b>143.952</b>	-	-	<b>4.670.768</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)</b>	<b>9.523.815</b>	<b>107.367</b>	<b>38.980</b>	<b>7.275</b>	<b>9.677.437</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1.978.707	-	-	-	1.978.707
Construcción de obra civil	21.348	-	1.493	2.303	25.144
Resto de finalidades	7.523.760	107.367	37.487	4.972	7.673.586
<i>Grandes empresas</i>	1.647.600	58.157	17.679	3.948	1.727.384
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	5.876.160	49.210	19.808	1.024	5.946.202
<b>Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares</b>	<b>22.361.226</b>	<b>64.462</b>	<b>11.762</b>	<b>33.294</b>	<b>22.470.744</b>
Viviendas	20.142.233	63.481	11.096	32.573	20.249.383
Consumo	646.915	409	318	504	648.146
Otros fines	1.572.078	572	348	217	1.573.215
<b>Total</b>	<b>43.899.144</b>	<b>910.022</b>	<b>50.892</b>	<b>46.946</b>	<b>44.907.004</b>

Datos auditados

	Miles de euros				
	31/12/2016				
	España	Resto de la UE	América	Resto del mundo	Total
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>1.024.100</b>	<b>310.172</b>	<b>22.588</b>	<b>7.642</b>	<b>2.703.295</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>8.804.996</b>	<b>517.218</b>	-	-	<b>14.024.643</b>
Administración Central	7.533.204	517.218	-	-	12.752.851
Otras Administraciones Públicas	1.271.792	-	-	-	1.271.792
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) financieras</b>	<b>4.865.740</b>	<b>162.148</b>	<b>3.109</b>	<b>4.818</b>	<b>3.965.434</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)</b>	<b>9.345.722</b>	<b>209.162</b>	<b>41.884</b>	<b>5.833</b>	<b>9.890.395</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.548.164	387	-	-	1.568.244
Construcción de obra civil	23.255	392	-	2.379	26.026
Resto de finalidades	6.774.303	208.383	41.884	3.454	8.296.125
<i>Grandes empresas</i>	1.500.595	156.134	17.517	3.419	1.383.752
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	5.273.708	52.249	24.367	35	6.912.373
<b>Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares</b>	<b>23.175.972</b>	<b>62.568</b>	<b>10.544</b>	<b>31.398</b>	<b>23.398.805</b>
Viviendas	21.289.903	58.596	9.964	29.939	21.388.402
Consumo	605.384	1.047	322	573	607.326
Otros fines	1.280.685	2.925	258	886	1.403.077
<b>Total</b>	<b>47.216.530</b>	<b>1.261.288</b>	<b>78.125</b>	<b>49.691</b>	<b>53.982.572</b>

Datos auditados

▪ **Morosidad y cobertura:**

	Millones de euros		%
	31/12/2017	31/12/2016	Variación
Activos dudosos crédito a la clientela	2.565	3.061	-16,22%
Crédito a la clientela bruto	33.399	34.297	-2,62%
<b>Tasa de morosidad (%)</b>	<b>7,68</b>	<b>8,93</b>	-14,00%
Riesgos dudosos totales	2.609	3.109	-16,08%
Cobertura de los riesgos totales	1.125	1.388	-18,95%
<b>Tasa de cobertura (%)</b>	<b>43,12</b>	<b>44,66</b>	-3,45%

Los saldos dudosos del crédito a clientes totalizan 2.565 millones, disminuyendo un 16,22% respecto al cierre de 2016 (3.061 millones) debido a la normalización de las entradas en mora, la buena gestión de las recuperaciones y las ventas de carteras (carteras denominadas Fleta y Servet, y por cuyas operaciones la entidad informó a la CNMV en dos hechos relevantes con fecha 7 de julio y 27 de diciembre de 2017 respectivamente). La tasa de mora, 7,68%, retrocede 125 p.b., manteniendo un diferencial positivo respecto a la del conjunto de entidades de depósito (7,85% a diciembre de 2017).

El ratio de mora a marzo de 2018 es el 7,6% (activos deteriorados crédito a la clientela de 2.501 millones de euros entre crédito a la clientela bruto de 33.075 millones de euros), con un ratio de cobertura del 49,2% (cobertura de riesgos totales de 1.251 millones de euros entre riesgos dudosos totales de 2.545 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 2017 y 2016 son los siguientes:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso	Total	Del que: con incumplimientos/dudoso
<b>Importe bruto</b>	<b>2.500.207</b>	<b>1.719.964</b>	<b>2.933.170</b>	<b>1.994.523</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro de activos</b>	<b>668.565</b>	<b>640.466</b>	<b>790.767</b>	<b>747.790</b>
Del que: colectivas	224.920	196.821	353.188	310.211
Del que: individuales	443.645	443.645	437.579	437.579
<b>Importe neto</b>	<b>1.831.642</b>	<b>1.079.498</b>	<b>2.142.403</b>	<b>1.246.733</b>

<b>Valor de las garantías recibidas</b>	<b>2.467.915</b>	<b>1.672.912</b>	<b>2.986.746</b>	<b>2.081.129</b>
Valor de garantías reales	1.817.991	1.257.875	2.271.817	1.624.184
Valor de otras garantías	649.924	415.037	714.929	456.945

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2017, 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	8	19.349	6	3.490	2.560	-	1.428	21.411
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	8	241	3	135	134	-	171	205
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.288	301.859	3.218	1.192.141	747.559	-	557.817	936.183
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	214	54.741	621	708.310	382.017	-	359.886	403.165
Resto de hogares	6.714	58.469	10.036	924.523	793.186	24	109.149	873.843
<b>Total</b>	<b>9.018</b>	<b>379.918</b>	<b>13.263</b>	<b>2.120.289</b>	<b>1.543.439</b>	<b>24</b>	<b>668.565</b>	<b>1.831.642</b>
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	5.634	4	2.175	1.244	-	1.428	6.381
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5	198	1	9	9	-	170	37
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.105	157.076	2.099	964.068	547.727	-	536.697	584.447
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	150	44.837	523	629.932	314.236	-	351.128	323.641
Resto de hogares	2.510	29.671	5.626	561.133	462.302	-	102.171	488.633
<b>Total</b>	<b>3.623</b>	<b>192.579</b>	<b>7.730</b>	<b>1.527.385</b>	<b>1.011.282</b>	<b>-</b>	<b>640.466</b>	<b>1.079.498</b>
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 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:</i>								
<i>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
<b>Total</b>	<b>9.995</b>	<b>477.558</b>	<b>13.070</b>	<b>2.455.612</b>	<b>2.216.080</b>	<b>6.146</b>	<b>790.767</b>	<b>2.142.403</b>
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								
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	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:</i>								
<i>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
<b>Total</b>	<b>2.978</b>	<b>233.839</b>	<b>7.246</b>	<b>1.760.684</b>	<b>1.587.918</b>	<b>4.389</b>	<b>747.790</b>	<b>1.246.733</b>
<b>Información adicional</b>								
<b>Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Administraciones públicas</b>	-	-
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	<b>137.668</b>	<b>277.878</b>
Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria*	98.113	173.535
<b>Resto de personas físicas</b>	<b>93.347</b>	<b>207.974</b>
<b>Total</b>	<b>231.015</b>	<b>485.852</b>

Datos auditados

\*La disminución en la cifra de 2017 es debido a que durante ese ejercicio se produjo la venta de operaciones de promoción inmobiliaria (Operación Flea y Servet).

Al 31 de diciembre de 2017 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 780.243 miles euros (938.647 miles euros al 31 de diciembre de 2016).

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)</b>	<b>1.695.006</b>	<b>2.023.374</b>	<b>485.606</b>	<b>513.593</b>	<b>418.776</b>	<b>568.232</b>	<b>1.276.230</b>	<b>1.455.142</b>
De las cuales: con incumplimientos/dudosos	775.480	1.065.467	366.982	373.937	405.365	510.130	370.115	555.337
<b>% dudosos sobre financiación total</b>	<b>45,75%</b>	<b>52,66%</b>	<b>75,57%</b>	<b>72,81%</b>	<b>96,80%</b>	<b>89,77%</b>	<b>29,00%</b>	<b>38,16%</b>
<b>Pro memoria: activos fallidos</b>	<b>150.031</b>	<b>375.189</b>	-	-	-	-	-	-

(\*) 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.

Pro memoria: Datos del balance consolidado público	Miles de euros	
	2017	2016
Préstamos a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	31.616.720	32.020.236
Total activo consolidado (negocios totales)	53.106.969	57.175.874
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	82.989	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 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	
	2017	2016
<b>Sin garantía inmobiliaria</b>	<b>91.692</b>	<b>117.042</b>
<b>Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)</b>	<b>1.603.314</b>	<b>1.906.332</b>
Edificios y otras construcciones terminados	469.394	510.777
<i>Vivienda</i>	418.728	353.461
<i>Resto</i>	50.666	157.316
Edificios y otras construcciones en construcción	558.270	570.910
<i>Vivienda</i>	556.923	500.071
<i>Resto</i>	1.347	70.839
Suelo	575.650	824.645
<i>Suelo urbano consolidado</i>	550.886	796.921
<i>Resto de suelo</i>	24.764	27.724
<b>Total</b>	<b>1.695.006</b>	<b>2.023.374</b>

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 2017 y 2016:

Garantías recibidas:

	Miles de euros	
	2017	2016
Valor de las garantías reales	1.502.417	2.131.473
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/ dudosos</i>	499.061	1.044.685
Valor de otras garantías	743.561	403.983
<i>Del que: garantiza riesgos con incumplimientos/dudosos</i>	96.773	158.492
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>2.245.978</b>	<b>2.535.456</b>

Datos auditados

Garantías financieras concedidas:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>18.371</b>	<b>18.591</b>
Importe registrado en el pasivo del balance	4.156	3.884

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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	
	2017	2016	2017	2016
<b>Préstamos para adquisición de vivienda</b>	<b>20.429.959</b>	<b>21.315.284</b>	<b>857.096</b>	<b>884.450</b>
Sin hipoteca inmobiliaria	260.209	132.813	29.422	29.485
Con hipoteca inmobiliaria	20.169.750	21.182.471	827.674	854.965

Datos auditados

El porcentaje de mora hipotecaria de los préstamos para adquisición de vivienda a 31 de diciembre de 2017, según cuadro adjunto, es de 4,10%.

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 2017 y 2016 es el siguiente:

Miles de euros						
2017						
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	4.793.165	7.664.247	6.501.391	903.213	307.734	<b>20.169.750</b>
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	50.973	156.602	293.739	144.996	181.364	<b>827.674</b>

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 bruto	4.944.205	7.698.916	7.313.980	1.060.254	165.116	<b>21.182.471</b>
De los cuales: con incumplimientos/dudosos	60.154	176.213	396.944	179.525	42.129	<b>854.965</b>

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2017 el 94% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (94% al 31 de diciembre de 2016).

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

Ibercaja Banco tiene como objetivo estratégico reducir significativamente la cartera de activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas durante los próximos años, acelerando las tendencias ya iniciadas en el Plan Estratégico 2015-2017. Durante los últimos 3 años, Ibercaja Banco ha reducido esta cartera en un 14,7% o 271Mn€. Esta reducción se ha logrado gracias al significativo incremento de las ventas de activos que en el periodo han sumado 859Mn€.

Para la gestión de esta cartera, Ibercaja llegó a un acuerdo con el grupo Aktua en 2016 por el cual, esta compañía se convertía en el socio estratégico del Banco durante los siguientes diez años, y centralizaba los procesos administración, gestión y comercialización de los activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas.

El ratio de activos improductivos (calculado como el coeficiente entre la suma de activos dudosos más adjudicados y la suma de inversión crediticia más adjudicados) es de 11,94% (4.175.535 / 34.965.616) a 31 de diciembre de 2017; 11,81% (4.089.041 / 34.619.640) a 31 de marzo de 2018.

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Miles de euros				
31/12/2017				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales de valor por deterioro	Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>1.146.289</b>	<b>(686.178)</b>	<b>(423.728)</b>	<b>460.111</b>
Edificios y otras construcciones terminados	263.412	(122.509)	(61.129)	140.903
<i>Vivienda</i>	126.787	(61.532)	(28.488)	65.255
<i>Resto</i>	136.625	(60.977)	(32.641)	75.648
Edificios y otras construcciones en construcción	61.559	(33.574)	(16.070)	27.985
<i>Vivienda</i>	57.349	(31.751)	(15.492)	25.598
<i>Resto</i>	4.210	(1.823)	(578)	2.387
Terrenos	821.318	(530.095)	(346.529)	291.223
<i>Suelo urbano consolidado</i>	361.309	(228.223)	(131.397)	133.086
<i>Resto de terrenos</i>	460.009	(301.872)	(215.132)	158.137
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>358.918</b>	<b>(167.700)</b>	<b>(66.048)</b>	<b>191.218</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>61.148</b>	<b>(33.122)</b>	<b>(9.582)</b>	<b>28.026</b>
<b>Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
<b>Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
<b>Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
	<b>1.566.355</b>	<b>(887.000)</b>	<b>(499.358)</b>	<b>679.355</b>

(\*) Importe antes de deducir las correcciones de valor por deterioro

Miles de euros				
31/12/2016				
	Importe en libros brutos (*)	Correcciones totales de valor por deterioro	Del que: Correcciones de valor por deterioro desde el momento de la adjudicación	Valor en libros
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>1.256.540</b>	<b>(701.881)</b>	<b>(413.941)</b>	<b>554.659</b>
Edificios y otras construcciones terminados	311.847	(140.279)	(65.104)	171.568
<i>Vivienda</i>	186.450	(87.452)	(39.248)	98.998
<i>Resto</i>	125.397	(52.827)	(25.856)	72.570
Edificios y otras construcciones en construcción	60.722	(31.240)	(11.291)	29.482
<i>Vivienda</i>	58.177	(29.868)	(10.588)	28.309
<i>Resto</i>	2.545	(1.372)	(703)	1.173
Terrenos	883.971	(530.362)	(337.546)	353.609
<i>Suelo urbano consolidado</i>	400.805	(235.849)	(135.806)	164.956
<i>Resto de terrenos</i>	483.166	(294.513)	(201.740)	188.653
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>393.855</b>	<b>(160.168)</b>	<b>(45.473)</b>	<b>233.687</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>75.041</b>	<b>(38.719)</b>	<b>(8.329)</b>	<b>36.322</b>
<b>Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
<b>Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
<b>Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	-	-	-	-
	<b>1.725.436</b>	<b>(900.768)</b>	<b>(467.743)</b>	<b>824.668</b>

(\*) Importe antes de deducir las correcciones de valor por deterioro

## 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	
	2017	2016	2017	2016
Deterioro activos financieros	698.830	688.400	1.444	2.246
Compromisos por pensiones y otras provisiones	70.186	81.833	-	-
Inmovilizado	-	-	110.134	107.338
Activos adjudicados	31.596	17.647	-	-
Otros ajustes	47.106	20.888	32.835	37.348
<b>Total diferencias temporarias con contrapartida en la Cuenta de Resultados</b>	<b>847.718</b>	<b>808.768</b>	<b>144.413</b>	<b>146.932</b>
<b>Diferencias temporarias con contrapartida en Patrimonio Neto</b>	<b>10.767</b>	<b>13.623</b>	<b>44.065</b>	<b>83.488</b>
Crédito por BIN pendientes de compensar	447.855	541.887	-	-
Crédito por deducciones pendientes de aplicar	7.078	8.383	-	-
<b>Total créditos fiscales</b>	<b>454.933</b>	<b>550.270</b>	-	-
	<b>1.313.418</b>	<b>1.372.661</b>	<b>188.478</b>	<b>230.420</b>

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 2017 el importe de estos activos por impuestos diferidos asciende a 661 millones de euros (647 millones de euros al 31 de diciembre de 2016).

De acuerdo con el plan de negocio de Ibercaja Banco, el plazo estimado en el ejercicio 2017 para recuperar los créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar (454,9 millones de euros) es no superior a 15 años.

## 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 reemplaza a la 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 han desarrollado de acuerdo con el plan y fechas de implantación previstos. El Grupo inició a finales del ejercicio de 2014 un proyecto para su implementación que ha tenido una duración de tres años (2015, 2016 y 2017) y se ha caracterizado por su transversalidad, ya que ha tenido impacto en los procesos y sistemas del Grupo, así como en la gobernanza y los controles de la información financiera.

Este proyecto ha sido liderado por un Comité de Proyecto Interno cuyo objetivo principal ha sido la realización de las tareas necesarias para la implementación de las NIIF 9 en la totalidad de áreas afectadas, de forma que se garantizase su cumplimiento en fecha de primera aplicación, evaluando potenciales impactos cuantitativos y cualitativos con la anticipación suficiente, a efectos de su mejor gestión.

La implantación de la nueva normativa en los estados financieros consolidados ha sido plena, sin considerar ninguna excepción por razón de la actividad de las sociedades filiales, y ha cubierto dos ámbitos principales de actuación. Por un lado, el análisis de los cambios establecidos por esta norma en relación con la clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración y, por otro, el análisis de los cambios en la clasificación de los activos financieros en función de su riesgo d

e crédito y en la estimación de las pérdidas por deterioro de los activos financieros.

El desglose de los activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2017, agrupados tanto en las carteras a efectos de su presentación y valoración utilizadas en la preparación de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 como en las vigentes tras la entrada en vigor de la NIIF 9 se indica a continuación:

<b>Millones de euros</b>				
<b>Carteras utilizadas en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 (NIC 39)</b>	<b>Importe</b>	<b>Carteras utilizadas tras la entrada en vigor de la NIIF 9</b>	<b>Importe</b>	<b>Diferencia</b>
Préstamos y partidas a cobrar Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	35.019	Activos financieros a coste amortizado	37.003	1.984
Activos financieros disponibles para la venta	10.850	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	8.598	(2.252)
Activos financieros mantenidos para negociar	9	Activos financieros mantenidos para negociar	9	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	52	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	52	-
		Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	108	108
	<b>45.930</b>		<b>45.770</b>	<b>(160)</b>

Adicionalmente, el Grupo ha incrementado las provisiones para riesgos y compromisos contingentes por importe de 8 millones de euros.

Los nuevos requerimientos de coberturas de insolvencias exigidos por la entrada en vigor de la NIIF 9, así como el incremento de los activos fiscales por impuestos diferidos debidos a dicho incremento de coberturas, ha supuesto una reducción del patrimonio neto consolidado de 117 millones de euros y un impacto de 53 puntos básicos en el ratio CET1 fully-loaded.

#### ▪ **Requerimientos de Capital**

A diciembre de 2017, el Grupo afianza su solvencia con un CET1 fully loaded<sup>(1)</sup> del 11,04%, que mejora en 87 p.b. el alcanzado en diciembre de 2016. Este avance se sustenta en la generación orgánica de capital vía resultados y la optimización del balance. A su vez, el CET1 phase in<sup>(2)</sup> se sitúa en el 11,72%, tras completar en marzo la devolución anticipada de la totalidad de los bonos contingentes convertibles procedentes de la reestructuración de Caja3.

Ambos niveles superan con holgura tanto la exigencia mínima del SREP 2017 como el requerimiento para 2018.

Los datos de capital en medición fully loaded de la Entidad para los ejercicios 2016 y 2017 son:

	2017	2016
<b>Coefficientes de capital</b>		
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1)	11,04%	10,17%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1)	11,04%	10,17%
Coefficiente de capital total	13,26%	12,41%
Activos ponderados por riesgo (miles de euros)	22.150.133	23.107.976

Los datos de capital en medición phase-in de la Entidad para los ejercicios 2016 y 2017 son:

	2017	2016
<b>Coefficientes de capital</b>		
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.610.227	2.779.189
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	492.087	517.004
Activos ponderados por riesgo (miles de euros) (d)	22.266.290	23.169.135
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	11,72%	12,00%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,00%	0,00%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	11,72%	12,00%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,21%	2,23%
<b>Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)</b>	<b>13,93%</b>	<b>14,23%</b>

	2017	2016
<b>Apalancamiento</b>		
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	2.610.227	2.779.189
Exposición (miles de euros) (b)	48.239.586	51.734.325
<b>Ratio de apalancamiento (a)/(b)</b>	<b>5,41%</b>	<b>5,37%</b>

Datos auditados

<sup>(1)</sup>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.

<sup>(2)</sup> 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 2018 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 8,125% y de capital total del 11,625%, 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 (1,75%) y el colchón de conservación de capital (1,875%). Para el

resto de colchones de capital (colchón de capital anticíclico específico, colchón para entidades de importancia sistémica mundial, colchón para otras entidades de importancia sistémica y colchón contra riesgos sistémicos) no tenemos requerimientos (0,00%).

Al 31 de diciembre de 2017, las ratios de Ibercaja Banco en base consolidada, CET1 del 11,72% y capital total del 13,93%, se sitúan en 3,60 y 2,31 puntos, respectivamente, por encima de los requerimientos regulatorios para 2018 (equivalente a 800,7 y 513,4 millones de euros, respectivamente). Estas ratios incluyen una reducción de 28 p.b. en el año, debido a la amortización de 224 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) emitidas por Caja3 y llevada a cabo por la Entidad en 2013.

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 8,125%, por lo que de acuerdo con la situación de solvencia de la Entidad, no se activa ninguna restricción o limitación regulatoria.

En marzo de 2018 el ratio CET1 phased-in se sitúa en el 11,7% y el ratio Capital Total phased-in en el 15,4%, reforzado este último ratio por el hito de la emisión a finales de marzo de 350 millones de euros en capital AT1. Estos datos hacen que la entidad supere ampliamente los requerimientos SREP para el año 2018.

Por otro lado, el ratio CET1 fully loaded se sitúa en el 10,7%. Este ratio avanza 16 puntos básicos desde el ratio publicado en diciembre de 2017 que ya incluía, los efectos de la entrada en vigor de la normativa NIIF9.

Se observan los límites legales a la concentración y grandes exposiciones en aplicación del Reglamento (UE) Nº 575 / 2013. A diciembre 2017, Ibercaja Banco, una vez aplicadas las exenciones previstas en la regulación, no tiene exposición con ningún grupo deudor que supere 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 devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación de las denominadas cláusulas suelo, bien como consecuencia de la hipotética anulación por los tribunales de las cláusulas suelo, bien por aplicación del Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, debemos poner de manifiesto que un amplio porcentaje de la cartera de contratos de préstamo con cláusulas suelo fueron objeto de un acuerdo transaccional con cada uno de sus titulares en virtud del cual el prestatario, a cambio de la rebaja del diferencial aplicable como suelo, renunciaba al ejercicio de cualquier acción contra la Entidad; pues bien, la reciente Sentencia número 205/2018 dictada por el Pleno del Tribunal Supremo en fecha 11 de abril de 2018 ha declarado la plena validez de tales acuerdos transaccionales, Sentencia que es extrapolable a toda la cartera de préstamos de IBERCAJA con cláusula suelo novada.

En todo caso, la Sociedad mantiene provisiones constituidas para cubrir un hipotético riesgo legal derivado de la potencial eliminación de cláusulas suelo en préstamos hipotecarios, provisiones, que a fecha de hoy y sin perjuicio de su reestimación a la vista del contenido de la Sentencia del Tribunal Supremo que se acaba de señalar, ascienden a un importe de 62 millones de euros, que cubre el máximo riesgo estimado antes del dictado de esa importante Sentencia.

En el apartado riesgo operaciones se dan algunos detalles adicionales de las actuaciones llevadas a cabo por la entidad con respecto a esta materia en 2017.

### 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 2017:

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
<b>Activos</b>	<b>9.764</b>	<b>9.233</b>	<b>16.286</b>	<b>35.283</b>	<b>11.896</b>	<b>3.202</b>	<b>8.694</b>
Activos financieros con tipo de interés fijo y otros activos sin vencimiento determinado	4.572	660	2.097	7.329	9.023	1.570	7.453
Activos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	42	257	219	518	2.249	1.500	749
Activos financieros a tipo de interés variable	5.150	8.316	13.970	27.436	624	132	492
<b>Pasivos</b>	<b>8.214</b>	<b>2.770</b>	<b>13.264</b>	<b>24.248</b>	<b>22.931</b>	<b>17.007</b>	<b>5.924</b>
Pasivos financieros con tipo de interés fijo y otros pasivos sin vencimiento determinado	7.728	1.663	8.941	18.332	21.084	15.713	5.371
Pasivos financieros a tipo fijo cubiertos con derivados	124	488	4.322	4.934	1.886	1.294	592

Pasivos financieros a tipo de interés variable	362	619	1	982	(39)	-	(39)
<b>Diferencia o Gap del periodo</b>	<b>1.550</b>	<b>6.463</b>	<b>3.022</b>	<b>11.035</b>	<b>(11.035)</b>	<b>(13.805)</b>	<b>2.770</b>
<b>Diferencia o Gap acumulado</b>	<b>1.550</b>	<b>8.013</b>	<b>11.035</b>	<b>11.035</b>	<b>(11.035)</b>	<b>(2.770)</b>	<b>-</b>
Gap medio	1.550	6.393	2.911	7.691			
% s/ activo total	3,28	13,56	6,17	16,30			

Datos auditados

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
<b>Activos</b>	<b>7.976</b>	<b>9.511</b>	<b>17.910</b>	<b>35.397</b>	<b>15.686</b>	<b>2.849</b>	<b>12.837</b>
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
<b>Pasivos</b>	<b>7.367</b>	<b>13.153</b>	<b>12.369</b>	<b>32.889</b>	<b>18.194</b>	<b>12.940</b>	<b>5.254</b>
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)
<b>Diferencia o Gap del periodo</b>	<b>609</b>	<b>(3.642)</b>	<b>5.541</b>	<b>2.508</b>	<b>(2.508)</b>	<b>(10.091)</b>	<b>7.583</b>
<b>Diferencia o Gap acumulado</b>	<b>609</b>	<b>(3.033)</b>	<b>2.508</b>	<b>2.508</b>	<b>(2.508)</b>	<b>(7.583)</b>	<b>-</b>
Gap medio	609	(2.123)	1.210	(2)			
% s/ activo total	1,19	(4,16)	2,37	-			

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 7.691,1 millones de euros, el 16,30% del activo (-2 millones de euros, el -0.004% del activo a 31 de diciembre de 2016).

Con datos al 31 de diciembre de 2017, el impacto en el margen de intereses de la Sociedad ante una subida de 200 puntos básicos en los tipos de interés es de 136,07 millones de euros, un 27,35% sobre el margen de intereses de los próximos 12 meses y ante una bajada de 200 puntos básicos es de -3,96 millones de euros, un -0,80% sobre el margen de intereses de los próximos 12 meses (en diciembre de 2016, -15,45 millones de euros y -2,53% ante subidas y -4,46 millones de euros y -0,73% 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%. Sin suelo del 0%, el impacto en el margen de intereses ante una bajada de 200 puntos básicos es de -74,21 millones de euros, un -14,92% sobre el margen de intereses de los próximos 12 meses.

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 539,42 millones de euros, un 7,22% sobre el valor económico patrimonial y ante una bajada de 200 puntos básicos es de 131,77 millones de euros, un 1,76% sobre el valor económico patrimonial (en diciembre de 2016, -24,98 millones de euros y -0,45% ante subidas y 310,30 millones de euros y 6,62% 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, con un suelo del 0%.

## **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.

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 2017, 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 281,15%, muy por encima de las exigencias planteadas por Basilea III (80% para el año 2017 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 124,42%. 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 2018 el LCR (Liquidity Coverage Ratio) se ha situado en el 265% y el NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 124%.

Adicionalmente cabe señalar que el ratio de apalancamiento de la entidad a 31 de diciembre de 2017 se situó en el 5,41% (frente al 5,37% a 31 de diciembre de 2016). En lo que respecta al ratio de crédito entre financiación minorista (*Loan to Deposits*) el dato se situó a 31 de diciembre de 2017 en el 96,34% (frente al 97,76% a 31 de diciembre de 2016).

A 31 de diciembre de 2017, la liquidez disponible de la Sociedad asciende a 10.328 millones de euros, y la capacidad de emisión 6.688 millones de euros. Así, la disponibilidad total se sitúa en 17.016 millones de euros, con un decremento de 323 millones de euros respecto al cierre del pasado año. Durante el año 2017 se atendieron vencimientos mayoristas por un importe nominal de 850 millones de euros: cédulas hipotecarias (543 millones de euros), bonos de titulización propiedad de terceros (83 millones de euros), bonos subordinados (224 millones de euros, que prácticamente en su totalidad eran bonos contingentes convertibles). Además, se han llevado a cabo recompras de emisiones propias por 11 millones de euros, instrumentadas en bonos de Titulización.

En septiembre de 2017 se emitieron dos cédulas hipotecarias por importe de 750 millones de euros cada una, con vencimiento en los años 2022 y 2024 respectivamente, suscribiéndose simultáneamente como auto-cartera y pasando a formar parte de la póliza de garantías ante el BCE.

En dicha póliza figuran activos pignorados por valor descontable de 8.437 millones de euros a 31 de diciembre de 2017, de los que han dispuesto 3.372 millones de euros como colateral para operaciones de financiación con Banco Central Europeo. Esta financiación se enmarca dentro del programa TLTRO II con un coste para la entidad de -0.40% y cuyo vencimiento está estipulado en Junio de 2020. De esta forma la entidad mantiene un disponible de 5.065 millones de euros, al que puede acceder para satisfacer sus necesidades de liquidez.

Además de la mencionada póliza, la Sociedad cuenta con muy diversas fuentes de financiación. Así, destaca la amplia base de depósitos minoristas por 28.782 millones de euros, de los que el 80% corresponde a saldos estables. Igualmente, cuenta con financiación con colateral de valores por 5.404 millones de euros, de los que 986 millones de euros están contratados en entidades centrales de contrapartida. Además, emisiones mayoristas por 4.511 millones de euros caracterizadas por la diversificación de sus vencimientos y depósitos de instituciones financieras del Grupo por 1.091 millones de euros así como depósitos del resto de la clientela por 1.797 millones de euros, entre otras.

Para hacer frente a los vencimientos de financiación mayorista, tanto a corto plazo como a largo plazo, y vencimientos de financiación con Banco Central Europeo, la entidad estudia en cada momento qué alternativas de las que le ofrece el mercado son las más adecuadas en términos de coste, plazo de financiación, riesgo de ejecución, etc. y de acuerdo a las mismas puede optar por diversas alternativas.

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	
	2017	2016
Caja y bancos centrales	3.280.943	759.309
Disponible en póliza	5.065.044	4.217.614
Activos elegibles fuera de póliza	1.647.285	4.146.242
Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central	335.112	369.675
<b>Saldo disponible acumulado</b>	<b>10.328.384</b>	<b>9.492.840</b>

Datos auditados

Al 31 de diciembre de 2017, la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias asciende a 6.688.186 miles de euros (7.846.917 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

Seguidamente se presenta el desglose por plazos de los vencimientos contractuales de activos y pasivos (gap de liquidez) al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	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	
<b>ACTIVO</b>							
Depósitos en entidades de crédito	26.315	19.090	45.803	29	154	153.253	244.644
Préstamos a otras instituciones financieras	-	31	25.996	4.771	7.403	20.020	58.221
Adquisiciones temporales de valores y préstamos de valores	-	981.535	-	174.518	-	-	1.156.053
Préstamos (incluye vencido, dudoso, fallido y adjudicado)	-	702.539	1.101.700	2.784.148	7.193.912	22.224.989	34.007.288
Liquidación de cartera de valores	-	(15.670)	23.612	106.550	2.513.146	3.377.968	6.005.606
Derivados de cobertura	-	(229)	10.740	64.407	105.990	(5.440)	175.468
Derivados negociación	-	189	78	713	213	-	1.193
Margen de intereses	-	32.644	69.470	254.816	-	-	356.930
<b>Total al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>26.315</b>	<b>1.720.129</b>	<b>1.277.399</b>	<b>3.389.952</b>	<b>9.820.818</b>	<b>25.770.790</b>	<b>42.005.403</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>36.712</b>	<b>2.126.648</b>	<b>1.135.424</b>	<b>4.129.420</b>	<b>10.871.214</b>	<b>29.422.216</b>	<b>47.721.634</b>
<b>PASIVO</b>							
Emisiones mayoristas	-	9.911	59.741	426.980	2.066.998	1.947.816	4.511.446
Depósitos de entidades de crédito	43.327	7.438	600	350	2.000	-	53.715
Depósitos de otras instituciones financieras y organismos	982.026	8.878	59.336	12.210	82.305	39.635	1.184.390
Depósitos de grandes empresas no financieras	-	-	-	-	-	-	-
Financiaciones del resto de la clientela	23.888.272	850.443	1.408.269	3.931.848	499.552	383	30.578.767
Fondos para créditos de mediación	-	4.822	7.996	53.963	471.926	30.381	569.088
Financiaciones con colateral de valores	-	1.847.428	9.301	174.518	3.372.460	-	5.403.707
Otras salidas netas	-	34.009	(50.264)	279.477	30.543	32.508	326.273
Derivados de cobertura	-	83	11.216	(6.779)	57.998	5.805	68.323
Préstamos formalizados pendientes de desembolso	-	359.661	-	-	-	-	359.661
Compromisos disponibles por terceros	2.951.525	-	-	-	-	-	2.951.525
Garantías financieras emitidas	-	4.657	6	183	4.255	22.554	31.655
<b>Total al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>27.865.150</b>	<b>3.127.330</b>	<b>1.506.201</b>	<b>4.872.750</b>	<b>6.588.037</b>	<b>2.079.082</b>	<b>46.038.550</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>24.280.589</b>	<b>4.837.364</b>	<b>3.275.161</b>	<b>7.977.042</b>	<b>7.296.368</b>	<b>2.228.203</b>	<b>49.894.727</b>
<b>Gap del período 2017</b>	<b>(27.838.835)</b>	<b>(1.407.201)</b>	<b>(228.802)</b>	<b>(1.482.798)</b>	<b>3.232.781</b>	<b>23.691.708</b>	
<b>Gap del período 2016</b>	<b>(24.243.877)</b>	<b>(2.710.716)</b>	<b>(2.139.737)</b>	<b>(3.847.622)</b>	<b>3.574.846</b>	<b>27.194.013</b>	
<b>Gap acumulado (sin ahorro vista) 2017</b>	<b>-</b>	<b>(1.407.201)</b>	<b>(1.636.003)</b>	<b>(3.118.801)</b>	<b>113.980</b>	<b>23.805.688</b>	
<b>Gap acumulado (sin ahorro vista) 2016</b>	<b>-</b>	<b>(2.710.716)</b>	<b>(4.850.453)</b>	<b>(8.698.075)</b>	<b>(5.123.229)</b>	<b>22.070.784</b>	

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 2.951.517 miles de euros (2.950.250 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). 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 2017:

	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	-	15.362	554.819	-	575.181
Bonos y cédulas hipotecarias y territoriales	-	-	50.000	371.613	1.290.746	1.581.026	3.293.385
Titulizaciones	-	4.911	9.741	40.005	221.433	366.790	642.880
Pagarés y certificados de depósito	-	-	-	-	-	-	-
<b>Emissiones mayoristas</b>	-	<b>9.911</b>	<b>59.741</b>	<b>426.980</b>	<b>2.066.998</b>	<b>1.947.816</b>	<b>4.511.446</b>
<b>Financiación con colateral de valores a largo plazo</b>	-	-	-	-	<b>3.372.460</b>	-	<b>3.372.460</b>
<b>Vencimientos del período</b>	-	<b>9.911</b>	<b>59.741</b>	<b>426.980</b>	<b>5.439.458</b>	<b>1.947.816</b>	<b>7.883.906</b>
<b>Vencimientos acumulados</b>	-	<b>9.911</b>	<b>69.652</b>	<b>496.632</b>	<b>5.936.090</b>	<b>7.883.906</b>	

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 (10.328 millones de euros), la Sociedad podría cubrir el total de los vencimientos de la financiación mayorista a largo plazo (4.511 millones de euros). Además, dispone de una capacidad de emisión de 6.688 millones de euros (disponibilidad total de 17.017 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 2017, 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 I	VaR Shortfall I vs RR.PP.
Nivel de conf.: 99%								
Horizonte temp.: 1 día	(9.278)	0,30%	(19.510)	0,63%	(14.637)	0,47%	(21.299)	0,69%
Horizonte temp.: 10 días	(29.338)	0,95%	(61.697)	1,99%				

Datos auditados

EL VaR mide la pérdida esperada de la cartera total y de las carteras/sub carteras de Gestión de Mercado dado un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal (1 día-10 días) como consecuencia de las variaciones de los precios de mercado. El VaR a un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día nos indica que esperamos en 100 días obtener una pérdida superior al VaR en un único día, si el modelo es correcto.

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, que Ibercaja cumple holgadamente a diciembre 2017.

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, proveniente fundamentalmente de la inversión en deuda soberana (768 millones de euros).

### ▪ 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 2017 y 2016:

Desglose del valor en libros de la exposición por países:

	Miles de euros	
	2017	2016
España	8.006.169	13.191.090
Italia	768.008	649.449
Portugal	109.765	25.788
Francia	24.077	7.529
Resto	9.705	135.900
	<b>8.917.724</b>	<b>14.009.756</b>
del que: de la compañía de seguros <sup>(1)</sup>	4.460.485	4.610.767

Datos auditados

(1) Hace referencia a la cartera de Ibercaja Vida

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Activos financieros mantenidos para negociar	304	443
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.414	-
Activos financieros disponibles para la venta	8.514.202	8.904.458
Préstamos y partidas a cobrar	396.804	566.619
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	4.538.236
	<b>8.917.724</b>	<b>14.009.756</b>
del que: de la compañía de seguros	4.460.485	4.610.767

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					
	2017					
	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	18	170	37	39	40	304
Otros activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	6.414	6.414
Activos financieros disponibles para la venta	176.946	2.217.496	2.040.996	752.384	3.326.380	8.514.202
Préstamos y partidas a cobrar	29.150	33.306	48.021	81.888	204.439	396.804
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>206.114</b>	<b>2.250.972</b>	<b>2.089.054</b>	<b>834.311</b>	<b>3.537.273</b>	<b>8.917.724</b>
del que: de la compañía de seguros	170.617	1.192.420	888.376	631.158	1.577.914	4.460.485

Datos auditados

	Miles de euros					
	2016					
	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	-	53	105	9	276	443
Otros activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-
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
<b>Total</b>	<b>487.506</b>	<b>1.703.902</b>	<b>3.099.314</b>	<b>1.375.529</b>	<b>7.343.505</b>	<b>14.009.756</b>
del que: de la compañía de seguros	46.739	749.118	1.327.981	248.329	2.238.600	4.610.767

Datos auditados

## 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 2017 muestra que el importe total neto anual de pérdidas (considerando recuperaciones directas y por seguros) por eventos de riesgo operacional es de 39.841 miles de euros correspondientes a 3.700 eventos, de los que 1.147 eventos por 34.879 miles de euros derivan de quebrantos vinculados a cláusulas suelo (devolución de intereses por 31.609 miles de euros y costas judiciales por 3.271 miles de euros). Sin considerar el citado impacto extraordinario por cláusulas suelo, las pérdidas reales son reducidas en relación a los requerimientos de capital, de manera consistente con el resultado global de la evaluación cualitativa antes referida.

A continuación se establece un desglose más exhaustivo de los principales componentes de riesgo operacional durante 2017:

Tipología Riesgo					
Nivel I	Número Eventos	Bruto	Recuperaciones Directas	Recuperaciones Indirectas	Neto
Daño a activos materiales	300	133.904	622	10.388	122.894
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.437	1.620.339	47.315	1.880	1.571.144
Fraude externo	686	389.079	45.248	3.030	340.801
Fraude interno	5	253.379	0	0	253.379
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	37	33.789	0	0	33.789
Prácticas con clientes, productos y negocios	1.225	37.288.989	0	0	37.288.989
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	10	230.434	0	0	230.434
Total general	3.700	39.949.913	93.186	15.298	39.841.430

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 correspondiente a los instrumentos derivados, operaciones con pacto de recompra y reventa, y a operaciones de préstamo de valores representa en 2017, aproximadamente, el 0,5% del total de los activos ponderados por riesgo de la Entidad, frente al 0,2% en 2016. El incremento respecto al año pasado, se ha debido en su mayoría al requerimiento de capital surgido durante 2017 por la operatoria de financiación de valores (ATAs y CTAs). El importe tan reducido para 2017 es en parte consecuencia de la utilización de cámaras centrales de compensación en las operatorias de derivados y operaciones repo.

### 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, siendo el euro la moneda de referencia en sus operaciones financieras.

	Contravalor en miles de euros			
	2017		2016	
	Activos	Pasivos / Patrimonio Neto	Activos	Pasivos / Patrimonio Neto
<b>Desglose por tipo de cartera</b>				
Activos/Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio	15.345	(1.136)	24.007	(928)
Inversiones crediticias/Pasivos a coste amortizado	72.181	42.236	66.125	51.900
Resto	-	-	-	16.564
	<b>87.526</b>	<b>41.100</b>	<b>90.132</b>	<b>67.536</b>
<b>Desglose por tipo de moneda</b>				
Dólares USA	65.148	37.300	60.208	49.090
Libras esterlinas	17.794	1.432	5.553	1.794
Franco suizos	1.839	1.726	3.517	772
Yenes japoneses	1.496	37	18.185	16.596
Dólares canadienses	442	12	159	8
Resto	807	593	2.510	(724)
	<b>87.526</b>	<b>41.100</b>	<b>90.132</b>	<b>67.536</b>

Datos auditados

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.

Uno de los riesgos reputacionales que pueden establecerse son los derivados de la aplicación de la normativa en materia de cláusulas suelo. En el apartado "Riesgo derivado de las cláusulas suelo" se ofrecen datos más concretos sobre la gestión de este riesgo en la entidad.

El blanqueo de capitales está afectando a los sistemas financieros a escala mundial provocando daños en la reputación de las Instituciones Financieras y debilitando sus relaciones con los intermediarios, reguladores y con el público en general. Como respuesta a la creciente preocupación de la comunidad internacional por la lucha contra el blanqueo de capitales, numerosos países de todo el mundo han aprobado y están perfeccionando su legislación en esta materia, a fin de combatir y eliminar las actividades delictivas a gran escala.

El Grupo Ibercaja asume el compromiso que le corresponde, en su ámbito financiero de actuación, con la firme decisión de adoptar las medidas exigidas por nuestra sociedad y recogidas en las exigencias de la actual normativa, para evitar ser utilizada en el blanqueo de capitales vinculados con la realización de actividades delictivas o en la financiación de actividades de terrorismo. Asume, asimismo, su obligación de dedicar los recursos necesarios para desarrollar una política de prevención activa y colaborar de manera decidida con las autoridades competentes y, en especial, con la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias y la Comisión de Vigilancia de Actividades de Financiación del Terrorismo.

## **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.

El RAF tiene una visión global del Grupo consolidado, y considera todos los riesgos, financieros o no, que afectan al desarrollo de la actividad y a la consecución de los objetivos de negocio. Los riesgos considerados son los siguientes: riesgo de negocio y rentabilidad, de crédito, de concentración, operacional, de tipo de interés, de mercado, de liquidez, reputacional y de cumplimiento.

El Marco de Apetito al Riesgo del Grupo Ibercaja Banco está basado en principios estratégicos, de gobierno corporativo y de gestión de riesgos que integrados constituyen la Declaración de Apetito al Riesgo del Grupo.

El Marco de Apetito al Riesgo es consistente con la planificación de capital y liquidez de Pilar II de Basilea, cuyo objetivo es asegurar la adecuada relación entre el perfil de riesgos de la Sociedad y los recursos propios que efectivamente mantiene. La Sociedad lleva a cabo un proceso recurrente de auto-evaluación de capital y liquidez a través de la identificación, medición y agregación de riesgos, determina el capital necesario para cubrirlos, planifica el capital a medio plazo y establece el objetivo de recursos propios que le permita mantener una holgura adecuada sobre los requerimientos mínimos legales y las directrices supervisoras.

La entrada en vigor del Mecanismo Único de Supervisión (MUS) en noviembre de 2014 supuso la adaptación de las políticas y procedimientos de riesgos del sector financiero europeo así como de su entorno de control. El "Proceso de Evaluación y Revisión Supervisora" (SREP) es el medio para llevar a cabo la evaluación continua de las entidades por parte del MUS.

Los procesos de evaluación interna de la adecuación de capital y liquidez de Pilar II (también denominados ICAAP & ILAAP) junto con los ejercicios de estrés llevados a cabo por la Autoridad Bancaria Europea (EBA) y el BCE constituyen una pieza clave dentro del proceso SREP.

Además, el Grupo Ibercaja Banco cuenta con Plan de Recuperación elaborado conforme a la Directiva de Recuperación y Reestructuración Bancaria (Directiva 2014/ 59, BRRD), así como las directrices y recomendaciones de la EBA, que sienta las bases del proceso de restauración de la fortaleza financiera y viabilidad del Grupo, si se produce una situación de estrés severo.

Estos marcos de gestión (RAF, ICAAP & ILAAP y Plan de Recuperación) son consistentes entre sí, se integran en los procesos de gestión de riesgos existentes, y se revisan y aprueban por el Consejo de Administración del Banco con periodicidad anual.

Además, el Consejo de Administración ha revisado el resto de manuales y marcos de gestión de riesgo y ha aprobado nuevos manuales que derivan de la entrada en vigor de la norma NIIF 9.

Manual de Políticas y Procedimientos para la gestión del riesgo de la Inversión Crediticia,

- Manual de Líneas de riesgo,
- Manual de Políticas de la Dirección de Mercado de Capitales,
- Manual de políticas y procedimientos para la gestión del Riesgo de Tipo de Interés,
- Manual de Políticas y Procedimientos de gestión del Riesgo de Liquidez,
- Marco de gestión del Riesgo Operacional,
- Marco de Control Interno y Validación de Modelos,
- Marco de Gobierno de Modelos,
- Manual Metodológico de Clasificación Contable de Exposiciones,
- Manual Metodológico de Clasificación y Estimación del deterioro a nivel Individual,
- Manual Metodológico IFRS 9 – Modelo Colectivo de Provisiones,
- Manual de Cálculo del Modelo Interno de Adjudicados.

## **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 2017 han sido auditadas 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 (<https://www.ibercaja.com/archivo/sp/4937>). Las cuentas de 2016 fueron también auditadas por PricewaterhouseCoopers y se incorporan por referencia (<https://www.ibercaja.com/archivo/sp/4545>)

### **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 2017, el accionariado de Ibercaja Banco está distribuido de la siguiente forma:

<b>Accionista</b>	<b>% de acciones</b>
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

##### **Emisión de capital AT1 – Marzo 2018**

Ibercaja Banco completó con éxito la colocación de una emisión de capital AT1, en forma de participaciones preferentes dirigidas a inversores institucionales, por un importe total de 350 millones de euros, operación con la que la entidad reforzaba su ratio de solvencia. Ibercaja se convertía así en la primera entidad bancaria española no cotizada en realizar una emisión pública de estas características desde el inicio de la reestructuración del sistema financiero español.

Esta emisión constituye un nuevo avance en el proceso de fortalecimiento de la estructura de capital del Banco, que se inició en julio de 2015 con la emisión de 500 millones de euros de deuda subordinada Tier II. Con ambas emisiones se completan los colchones de capital híbrido que permite la regulación europea.

La fuerte demanda recibida de más de 150 inversores, que llegó a alcanzar los 1.000 millones de euros, 2,9 veces superior al volumen de la emisión, permitía a Ibercaja Banco estrechar el rango de precios hasta situar el cupón en el 7 %.

### **Proceso de Evaluación y Revisión Supervisora (SREP Decision) – Diciembre 2017**

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 2018 del 8,75% para el capital de nivel 1 ordinario (CET1 phase-in) y del 12,25% 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 (1,75%) y el colchón de conservación de capital (1,875%).

A 31 de diciembre de 2017, el ratio CET1 phase-in y el ratio de capital total se sitúan en el 11,72% y el 13,93% tras completar en marzo la devolución anticipada de la totalidad de los bonos contingentes convertibles procedentes de la reestructuración de Caja3.

A 31 de marzo de 2018, el ratio CET1 phase-in y el ratio de capital total se sitúan en el 11,7% y el 15,4%, respectivamente, reforzado por la emisión a finales de marzo de 350 millones de euros en capital AT1, superando ampliamente los requerimientos SREP 2018; el ratio CET1 fully loaded avanza 16 puntos básicos desde diciembre de 2017, alcanzando el 10,7%, incluyendo ya la entrada en vigor de la normativa NIIF9.

### **Amortización Anticipada Obligaciones Contingentemente Convertibles – Marzo 2017**

El pasado 24 de marzo de 2017, 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. La amortización anticipada de los CoCos supuso un ahorro de costes en 2017 de 17,5 millones de euros (el tipo de interés aplicable a partir de abril era del 10,25%).

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. Desde la integración de Caja3, Ibercaja ha abonado intereses al FROB correspondientes a los 407 millones de euros de CoCo's por un importe total acumulado de 115 millones de euros. Con esto ya se ha finalizado el plan de reestructuración.

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

Con el fin de mejorar la eficiencia del Grupo, en mayo de 2017, la Dirección de Ibercaja y los representantes de los empleados, dentro de un expediente de regulación de empleo, llegaron

a un acuerdo que contempla un plan de bajas incentivadas voluntarias de hasta 590 empleados y el cierre de 140 oficinas hasta junio de 2018, equivalente a un 11% de la estructura del banco.

En 2017 las salidas, por razones de edad o cierre del centro laboral, afectaron a 346 empleados. Este plan ha supuesto el registro de gastos de personal por un importe de 71.860 miles de euros en la cuenta de resultados del ejercicio 2017, con contrapartida en el epígrafe de provisiones del pasivo del balance.

En marzo de 2018 la Entidad ha aprobado el segundo y último tramo del ERE que supondrá la salida de 244 empleados hasta junio de 2018. El coste asociado a estas salidas totaliza 55.500 miles de euros y ha sido íntegramente contabilizado en los resultados del primer trimestre del año. De este modo, a través del ERE un total de 590 personas han salido de la Entidad. Los ahorros previstos por esta desvinculación de plantilla ascienden a un total de 43,5 millones de euros anuales recurrentes.

## **5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA**

### **5.1. Modelo de negocio y Calificaciones Crediticias**

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.

La máxima instancia de toma de decisiones para definir los segmentos operativos es el Comité de Dirección del Grupo. El Grupo ha concluido que no existen segmentos diferenciados ya que los resultados de las actividades que desarrolla no se examinan de manera independiente por la Dirección, debido a que:

- Los servicios prestados a los clientes no difieren significativamente entre sí, por lo que no se justifica una supervisión diferenciada.
- Las actividades no bancarias (que no incluyen la comercialización de productos de bancaseguros) no son significativas.

No obstante, y de acuerdo a la normativa aplicable, en esta Nota se informa sobre la distribución de los ingresos del Grupo por área geográfica y por tipo de producto.

El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en territorio español. En ejercicios anteriores desarrolló en territorio portugués a través de tres sucursales actividades de carácter muy similar a las realizadas en España. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa.

El desglose de los ingresos ordinarios del Grupo (que incluyen ingresos por intereses, ingresos por dividendos, ingresos por comisiones, resultado de operaciones financieras y otros ingresos de explotación) por tipo de producto o servicio es el siguiente:

	Miles de euros			
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Margen bruto sin resultado de operaciones financieras	
	2017	2016	2017	2016
Banca	1.184.414	1.205.573	894.301	838.924
Seguros	1.358.668	1.596.901	119.481	119.884
Otros	5.284	10.439	(2.092)	1.439
	<b>2.548.366</b>	<b>2.812.913</b>	<b>1.011.690</b>	<b>960.247</b>

Datos auditados

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: 6 de abril de 2018.
- 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: 27 de marzo de 2018.

Las agencias de calificación mencionadas están debidamente registradas desde el 31 de octubre de 2011 en la European Securities and Markets Authority (ESMA) de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento (CE) de número 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009 sobre agencias de calificación crediticia.

## 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 depositaria 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](http://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 diciembre de 2017, con 1.151 oficinas (1.248 oficinas a 31 de diciembre de 2016), localizadas en 50 provincias españolas que forman parte de 17 comunidades autónomas.



## 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 Kutxabank) y posteriores (Abanca y Liberbank) atendiendo al tamaño del activo, según la última información disponible (diciembre 2017).

(miles de euros y número)	Ibercaja Banco	Unicaja Banco	Kutxabank	Abanca Corporacion Bancaria	Liberbank
Activo total	53.106.969	56.331.908	57.441.741	50.784.348	35.462.011
Préstamos y partidas a cobrar a la Clientela	32.309.037	29.637.877	42.006.373	29.120.268	21.432.966
Pasivos financieros a coste amortizado de la Clientela	35.077.095	46.041.165	41.812.552	35.647.689	27.682.993
Fondos propios	2.854.915	3.855.750	5.031.608	4.087.528	2.632.971
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios de la dominante	138.367	142.375	301.954	367.074	-258.706
Red de oficinas	1.151	1.228	931	627	834
Plantilla Media	5.581	7.200	5.963	4.615	4.500

Fuente: CECA, CNMV y cuentas anuales.

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-2017 (%)	Posición Sistema Español
Ibercaja Gestión (patrimonio fondos de inversión)*	4,73	7
Ibercaja Pensión (patrimonio fondos de pensiones)	5,73	5
Ibercaja Vida (provisiones Matemáticas)	3,72	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 2017. 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	
	2017	
	Directa	Indirecta
Badajoz Siglo XXI, S.A.	100,0%	-
CAI Inmuebles, S.A. (en liquidación)	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. (en liquidación)	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 Pensión, E.G.F.P., S.A.	100,0%	-
Ibercaja Viajes, S.A.	100,0%	-
Ibercaja Vida, S.A.	100,0%	-
Ibercaja, S.A.U.	100,0%	-
Iberprofin, S.L.	95,0%	5,00%
Inmobiliaria Impulso XXI, S.A.	100,0%	-
Inmobinsa Inversiones Inmobiliarias, S.A.	-	100,00%
Residencial Murillo, S.A.	100,0%	-
Servicios a Distancia IBD, S.L.	95,0%	5,00%

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:

<b>Accionista</b>	<b>% de acciones</b>
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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Categorización</b>	<b>Fecha de nombramiento/Reelección*</b>
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 (Fundación Caja Círculo)	29/10/2015
Consejero Delegado	D. Víctor Iglesias Ruiz	Ejecutivo	28/01/2015
Secretario Consejero	D. Jesús Barreiro Sanz	Dominical (Fundación Bancaria Ibercaja)	11/11/2014

Cargo	Nombre	Categorización	Fecha de nombramiento/Reelección*
Vocal	D <sup>a</sup> . 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 Caja Badajoz)	28/10/2016
Vocal	D. Vicente Cónдор López	Independiente	27/01/2014
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	Independiente	30/08/2016
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	Independiente	30/08/2016
Vocal	D. L. Enrique Arrufat Guerra	Dominical (Fundación Bancaria Ibercaja)	30/08/2017
Vocal	D <sup>a</sup> . Pilar Segura Bas	Otros Externos	30/08/2017

\* Las fechas corresponden al nombramiento en el cargo actual

Ibercaja Banco tiene 14 consejeros, de los cuales 7 son dominicales, 5 independientes, 1 ejecutivo y 1 otros externos.

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., y miembro del Consejo de Administración de CASER.

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 Secretario 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. 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).

Maria Pilar Segura Bas es Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Deusto (Bilbao). Desde 1980 ha ocupado diversos puestos y cargos en la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (CAMPZAR) hasta la segregación de su actividad financiera a favor de Ibercaja Banco, en octubre de 2011: Jefe del Departamento de Contabilidad Analítica y Presupuestaria (1987-1999), Jefe del Departamento de Sistemas de Información y Control de Gestión (1999-2004) y como Directora de Sistemas de Información y Control de Gestión (desde junio de 2004 hasta septiembre de 2011). Posteriormente fue nombrada Directora General Adjunta de la Entidad (Dirección de Control), cargo que ha desempeñado hasta el pasado 1 de marzo de 2017. Ha ocupado cargos de administración en diversas sociedades del Grupo Ibercaja (Vocal y

Presidenta del Consejo de Administración de Tipo Línea, S.A., Vocal del Consejo de Administración de la sociedad gestora Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A. y Presidenta del Consejo de Administración de la mercantil Servicios a Distancia IBD, S.L

Luis Enrique Arrufat Guerra es Licenciado y Doctor en matemáticas, realizó en 1987 un curso superior de finanzas internacionales, el Programa de Desarrollo de Directivos PDD del IESE (curso 96/97) así como el Senior Management Program del Instituto de Empresa en 2005. Ha desempeñado su actividad profesional en la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (CAMPZAR), hasta la segregación de su actividad financiera en Ibercaja Banco: Operador de Mercado de Capitales, Jefe de Tesorería, nombrado Subdirector (mayo de 2001), Jefe de Recursos (desde diciembre de 1997 hasta el 31 de julio de 2002), Subdirector General (junio de 2004), Director de Marketing (julio de 2002 hasta octubre de 2011). En enero de 2010 fue nombrado Director General Adjunto y en octubre de 2011 (con la segregación de la actividad financiera de CAMPZAR en Ibercaja Banco) ocupó la Dirección del Área Financiera, cargo que desempeñó hasta febrero de 2015, cuando fue nombrado Adjunto al CEO.

Adicionalmente, ha desempeñado diversos cargos de administración en sociedades del Grupo Financiero Ibercaja: Ibercaja Pensión E.G.F.P., S.A., Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A. e Ibercaja Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.; participadas inmobiliarias (Ibercaja Servicios Inmobiliarios y Cerro Murillo, S.A.). Fuera del Grupo Ibercaja ha desempeñado el cargo de Presidente del Consejo de Administración de Euro6000, S.A., y Vocal del Consejo de Administración de EBN Banco de Negocios, S.a. y Viacajas, S.A.

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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de nombramiento*</b>
Presidente	D. José Luis Aguirre Loaso	24/02/2017
Vocal	D. Víctor Iglesias Ruiz	28/01/2015
Vocal	D. Jesús Bueno Arrese	24/02/2017
Vocal	D. Vicente Córdor 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:

- 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.
- 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.
- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.
- 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.
- 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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de nombramiento*</b>
Presidente	D. Vicente Córdor López	01/03/2018
Vocal	D.ª Gabriela González-Bueno Lillo	01/03/2018
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	11/11/2014

\* 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, el Presidente es consejero externo independiente. D. Vicente Condor fue nombrado Presidente en sustitución de D.<sup>a</sup> Gabriela González Bueno Lillo, al haber alcanzado ésta el mandato máximo de 4 años como Presidenta de la Comisión.

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

D.<sup>a</sup> 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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de nombramiento*</b>
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
Vocal	D. <sup>a</sup> Maria Pilar Segura Bas	01/03/2018
Secretario	D. Jesús Barreiro Sanz	28/01/2015

\* 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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de nombramiento*</b>
Presidente	D. Jesús Solchaga Loitegui	24/06/2015
Vocal	D.ª María Pilar Segura Bas	01/03/2018
Vocal	D. José Ignacio Mijangos Linaza	22/12/2015
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	30/08/2016
Secretario	D. Jesús Barreiro Sanz	28/01/2015

\* 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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de nombramiento*</b>
Presidenta	D <sup>a</sup> Gabriela González Bueno Lillo	01/03/2018
Vocal	D. Vicente Cóndor López	01/03/2018
Vocal	D. Jesús Bueno Arrese	28/01/2015
Vocal	D. <sup>a</sup> Maria Pilar Segura Bas	27/09/2017
Vocal	D. Jesús Tejel Giménez	30/08/2016
Secretario (no miembro)	D. Jesús Barreiro Sanz	11/11/2014

\* 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:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Fecha de Nombramiento*</b>
Presidente	D. José Luis Aguirre Loaso	28/01/2015
Vocal	D. Enrique Arrufat Guerra	27/09/2017
Vocal	D. Emilio Jiménez Labrador	28/10/2016
Vocal	D. Félix Santiago Longás Lafuente	30/08/2016
Vocal	D. Jesús Solchaga Loitegui	01/03/2018
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 Delegada en los ámbitos de sus respectivas competencias.

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>
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 <sup>a</sup> 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 <sup>a</sup> . María Teresa Fernández Fortún
Directora de Información Corporativa y Análisis de Gestión	D. <sup>a</sup> 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 marzo de 2018, la Entidad tiene participación significativa, o son sociedades cotizadas, son los siguientes:

<b>NOMBRE</b>	<b>SOCIEDAD</b>	<b>CARGO</b>
D. JOSÉ LUIS AGUIRRE LOASO	- CECABANK, S.A. - CASER	Vicepresidente Vocal
D. VÍCTOR IGLESIAS RUIZ	- CECABANK, S.A.	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 2017.

## 10. ACCIONISTAS PRINCIPALES

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

La composición accionarial de Ibercaja Banco es la siguiente:

<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%

### 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.

Comisiones netas: comisiones netas más y diferencias de cambio. Este APM es empleado por el Grupo para medir el margen obtenido con respecto a sus comisiones.

(miles de euros)		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
+	Ingresos por comisiones	379.967	349.768
-	Gastos por comisiones	14.932	10.969
+	Diferencias de cambio	1.334	1.259

=	<b>Ingresos recurrentes</b>	<b>366.369</b>	<b>340.058</b>
---	-----------------------------	----------------	----------------

**Gastos de explotación:** sumatorio de gastos de personal, otros gastos de administración y amortización.

(miles de euros)		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
+	Gastos de personal	458.588	384.958
+	Otros gastos de administración	209.606	214.900
+	Amortización	50.806	52.347
=	<b>Gastos de explotación</b>	<b>719.000</b>	<b>652.205</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

**Ingresos recurrentes:** Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio. Este APM refleja la evolución de los ingresos más directamente vinculados a la evolución de las principales actividades del banco (intermediación bancaria, captación de activos y seguros).

(miles de euros)		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
+	Margen de intereses	561.156	567,203
+	Ingresos por comisiones	379.967	349,768
-	Gastos por comisiones	14.932	10,969
+	Diferencias de cambio	1.334	1,259
=	<b>Ingresos recurrentes</b>	<b>927,525</b>	<b>907,261</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

**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)		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
+	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas	8.068	5.332
+	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		

	De los que: rdos enajenación part. consideradas estratégicas		
	De los que: rdos enajenación otros activos no corrientes en venta	(6.573)	1.005
=	<b>Otras ganancias y pérdidas</b>	<b>1.495</b>	<b>6.337</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 42 cuentas anuales consolidadas

**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)		31/12/2017	31/12/2016
+	Otros ingresos de explotación	155.637	118.212
-	Otros gastos de explotación	85.282	87.540
+	Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.150.124	1.330.367
-	Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.150.414	1.330.667
=	<b>Otros productos y cargas de explotación</b>	<b>70.065</b>	<b>30.372</b>

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)		31/12/2017	31/12/2016
+	Provisiones o (-) reversión de provisiones	(2.628)	96.019
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	185.189	290.663
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	129	0
+	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	16.075	3.141
+	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		
	De los que: pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta	65.213	23.313
=	<b>Provisiones, deterioros y otros saneamientos</b>	<b>263.978</b>	<b>413.136</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 42 cuentas anuales consolidadas

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

(miles de euros)		31/12/2017	31/12/2016
Numerador	Gastos de explotación (excluido coste del ERE*)	647.140	652.205
Denominador	Margen bruto	1.164.214	1.129.774
=	<b>Ratio de eficiencia (%)</b>	<b>55,59</b>	<b>57,73</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada y nota 38 cuentas anuales consolidadas (\* 71.860 miles de euros)

**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)		31/03/2018	31/12/2017	31/12/2016
Numerador	Activos deteriorados crédito a la clientela	2.501.011	2.564.825	3.061.298
Denominador	Crédito a la clientela bruto	33.075.241	33.399.262	34.297.404
=	<b>Ratio de morosidad (%)</b>	<b>7,56</b>	<b>7,68</b>	<b>8,93</b>

Fuente: nota 10.4 cuentas anuales consolidadas

**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)		31/03/2018	31/12/2017	31/12/2016
Numerador	Pérdidas por deterioro de activos crédito a la clientela	1.204.060	1.090.225	1.350.348
	Pérdidas por deterioro valores representativos de deuda	5.800	3.212	2.533
	Provisiones para compromisos y garantías concedidas	40.984	31.656	35.329
Denominador	Activos deteriorados crédito a la clientela	2.501.011	2.564.825	3.061.298
	Riesgos y compromisos contingentes dudosos	43.632	44.354	47.414
=	<b>Ratio de cobertura de la morosidad (%)</b>	<b>49,16</b>	<b>43,12</b>	<b>44,66</b>

Fuente: detalles del balance consolidado e información de cuentas de orden

**Resultado de operaciones financieras neto:** sumatorio de ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas.

(miles de euros)		31/12/2017	31/12/2016
+	Ganancias/pérdidas al dar de baja en cuentas de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	148.273	152.621
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	971	15.148
+	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	1.169	573
+	Ganancias/pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas	2.111	1.185
=	<b>Resultados de operaciones financieras</b>	<b>152.524</b>	<b>169.527</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

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

(miles de euros)		31/12/2017	31/12/2017
+	Margen bruto	1.164.214	1.129.774
-	Gastos de administración	668.194	599.858
-	Amortización	50.806	52.347
=	<b>Resultado antes de saneamientos</b>	<b>445.214</b>	<b>477.569</b>

Fuente: cuenta de resultados pública consolidada

Tasa de cobertura de los activos adjudicados: cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados y el valor bruto de los activos adjudicados.

(miles de euros)		31/12/2017	31/12/2016
Numerador	Correcciones de valor det. activos adjudicados	887.000	900.768
Denominador	Valor bruto activos adjudicados	1.566.355	1.725.436
=	<b>Tasa de cobertura activos adjudicados (%)</b>	<b>56,63</b>	<b>52,21</b>

Fuente: nota 3.1.6.2 cuentas anuales consolidadas

Total recursos de clientes dentro y fuera de balance: suma de los recursos en balance (depósitos de clientes, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros) y los fuera de balance (sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y productos de seguros, sin incluir las carteras gestionadas discrecionalmente).

(miles de euros)		31/12/2017	31/12/2016
+	Recursos en balance	43.923.565	46.011.332
	Depósitos de la clientela	35.077.095	37.005.173
	Valores representativos de deuda emitidos	1.827.266	2.147.252
	Pasivos amparados por contratos de seguros o reaseguro	7.019.204	6.858.907

+	Recursos fuera de balance	18.658.740	16.525.691
=	<b>Total recursos de clientes dentro y fuera de balance</b>	<b>62.582.305</b>	<b>62.537.023</b>

Fuente: balance consolidado público y nota 27.4 cuentas anuales consolidadas

## **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 2017 y su comparación con los datos de 2016 (balance y cuenta de pérdidas y ganancias), preparados de acuerdo con la Circular 4/2004, de Banco de España, tal como se indica en la Nota 1.2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Ibercaja Banco al 31 de diciembre de 2017.

Las cuentas anuales individuales y consolidadas auditadas de Ibercaja Banco se encuentran depositadas en la CNMV (fecha de publicación, 7 de marzo de 2018) y se incorporan por referencia. Fueron aprobadas por la Junta General el 10 de abril de 2018.

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 2017, 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 2016 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2017, con el objetivo de favorecer la comprensión de las mismas.

- a) Cuadros comparativos del balance, pérdidas y ganancias y estado de flujos de efectivo consolidado y auditado de los dos últimos ejercicios cerrados (2017 y 2016, elaborados en miles de euros):

<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variación</b>
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>	<b>3.512.477</b>	<b>1.005.986</b>	<b>249,16%</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>9.378</b>	<b>33.124</b>	<b>-71,69%</b>
Derivados	9.054	32.435	-72,09%
Valores representativos de deuda	324	689	-52,98%
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>52.247</b>	<b>48.997</b>	<b>6,63%</b>
Instrumentos de patrimonio	41.632	44.384	-6,20%
Valores representativos de deuda	10.615	4.613	130,11%
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>10.849.926</b>	<b>11.476.251</b>	<b>-5,46%</b>
Instrumentos de patrimonio	325.681	434.891	-25,11%
Valores representativos de deuda	10.524.245	11.041.360	-4,68%
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	2.150.225	2.580.862	-16,69%
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>	<b>35.019.799</b>	<b>36.019.328</b>	<b>-2,77%</b>
Valores representativos de deuda	2.296.675	2.602.217	-11,74%
Préstamos y anticipos	32.723.124	33.417.111	-2,08%
<i>Entidades de crédito</i>	414.087	470.055	-11,91%
<i>Clientela</i>	32.309.037	32.947.056	-1,94%
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	5.399.359	6.064.814	-10,97%
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>-</b>	<b>4.545.574</b>	
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	2.520.964	
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>187.456</b>	<b>285.111</b>	<b>-34,25%</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</b>	<b>105.313</b>	<b>135.798</b>	<b>-22,45%</b>
Entidades multigrupo	27.884	29.684	-6,06%
Entidades asociadas	77.429	106.114	-27,03%
<b>Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>395</b>	<b>514</b>	<b>-23,15%</b>
<b>Activos tangibles</b>	<b>1.029.414</b>	<b>1.092.388</b>	<b>-5,76%</b>
Inmovilizado material	640.977	656.940	-2,43%
<i>De uso propio</i>	615.429	633.473	-2,85%
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	25.548	23.467	8,87%
Inversiones inmobiliarias	388.437	435.448	-10,80%
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	183.232	209.719	-12,63%
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	
<b>Activos intangibles</b>	<b>199.680</b>	<b>198.837</b>	<b>0,42%</b>
Fondo de comercio	144.934	144.934	0,00%
Otros activos intangibles	54.746	53.903	1,56%
<b>Activos por impuestos</b>	<b>1.338.472</b>	<b>1.397.012</b>	<b>-4,19%</b>
Activos por impuestos corrientes	25.054	24.351	2,89%
Activos por impuestos diferidos	1.313.418	1.372.661	-4,32%
<b>Otros activos</b>	<b>249.656</b>	<b>280.023</b>	<b>-10,84%</b>
Existencias	225.551	244.650	-7,81%
Resto de los otros activos	24.105	35.373	-31,85%
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>552.756</b>	<b>656.931</b>	<b>-15,86%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>53.106.969</b>	<b>57.175.874</b>	<b>-7,12%</b>

(miles de euros) Datos auditados a diciembre

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variación</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>7.301</b>	<b>31.255</b>	<b>-76,64%</b>
Derivados	7.301	31.255	-76,64%
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>42.270.895</b>	<b>46.352.735</b>	<b>-8,81%</b>
Depósitos	39.666.819	43.499.051	-8,81%
<i>Bancos centrales</i>	<i>3.353.508</i>	<i>3.366.566</i>	<i>-0,39%</i>
<i>Entidades de crédito</i>	<i>1.236.216</i>	<i>3.127.312</i>	<i>-60,47%</i>
<i>Clientela</i>	<i>35.077.095</i>	<i>37.005.173</i>	<i>-5,21%</i>
Valores representativos de deuda emitidos	1.827.266	2.147.252	-14,90%
Otros pasivos financieros	776.810	706.432	9,96%
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>631.751</i>	<i>857.260</i>	<i>-26,31%</i>
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>106.702</b>	<b>176.172</b>	<b>-39,43%</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>11.054</b>	<b>16.022</b>	<b>-31,01%</b>
<b>Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>7.019.204</b>	<b>6.858.907</b>	<b>2,34%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>372.779</b>	<b>411.329</b>	<b>-9,37%</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	120.751	139.820	-13,64%
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.863	4.999	-22,72%
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	12.814	11.540	11,04%
Compromisos y garantías concedidos	31.656	35.328	-10,39%
Restantes provisiones	203.695	219.642	-7,26%
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>191.630</b>	<b>231.874</b>	<b>-17,36%</b>
Pasivos por impuestos corrientes	3.152	1.454	116,78%
Pasivos por impuestos diferidos	188.478	230.420	-18,20%
<b>Otros pasivos</b>	<b>128.112</b>	<b>120.820</b>	<b>6,04%</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>50.107.677</b>	<b>54.199.114</b>	<b>-7,55%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Fondos propios</b>	<b>2.854.915</b>	<b>2.753.123</b>	<b>3,70%</b>
Capital	2.144.276	2.144.276	0,00%
<i>Capital desembolsado</i>	<i>2.144.276</i>	<i>2.144.276</i>	<i>0,00%</i>
<i>Capital no desembolsado exigido</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
Prima de emisión	-	-	-
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital	-	-	-
<i>Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-
Ganancias acumuladas	418.783	311.648	34,38%
Reservas de revalorización	3.321	3.329	-0,24%
Otras reservas	150.168	150.973	-0,53%
<i>Reserva o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>(64.260)</i>	<i>(63.455)</i>	<i>1,27%</i>
<i>Otras</i>	<i>214.428</i>	<i>214.428</i>	<i>0,00%</i>
(Acciones propias)	-	-	-
Resultado del ejercicio	138.367	142.897	-3,17%
(Dividendos a cuenta)	-	-	-
<b>Otro resultado global acumulado</b>	<b>144.077</b>	<b>223.330</b>	<b>-35,49%</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(11.607)	(21.758)	-46,65%
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	<i>(11.607)</i>	<i>(21.758)</i>	<i>-46,65%</i>
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Resto de ajustes por valoración</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	155.684	245.088	-36,48%
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Conversión en divisas</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)</i>	<i>(1.169)</i>	<i>-</i>	
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>	<i>157.203</i>	<i>245.648</i>	<i>-36,00%</i>
<i>Instrumentos de deuda</i>	<i>85.822</i>	<i>166.637</i>	<i>-48,50%</i>
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	<i>71.381</i>	<i>79.011</i>	<i>-9,66%</i>
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>(350)</i>	<i>(560)</i>	<i>-37,50%</i>
<b>Intereses minoritarios</b>	<b>300</b>	<b>307</b>	<b>-2,28%</b>
Otros resultado global acumulado	-	-	-
Otros elementos	300	307	-2,28%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.999.292</b>	<b>2.976.760</b>	<b>0,76%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>53.106.969</b>	<b>57.175.874</b>	<b>-7,12%</b>

<b>PRO-MEMORIA (exposiciones fuera de balance)</b>			
<b>Garantías concedidas</b>	<b>742.827</b>	<b>640.174</b>	<b>16,04%</b>
<b>Compromisos contingentes concedidos</b>	<b>3.088.704</b>	<b>3.190.784</b>	<b>-3,20%</b>
(miles de euros) Datos auditados			

Los activos totales del balance consolidado alcanzan 53.107 millones de euros, un 7,12% menos que al cierre de 2016. El descenso se concentra en la cartera de valores, que anota un retroceso de 5.506 millones, fruto de los vencimientos y las ventas producidas en la última parte del año con el fin de adecuar las carteras a los modelos de negocio establecidos en la nueva normativa IFRS 9 y materializar plusvalías latentes.

El crédito a la clientela bruto, 33.399 millones, cede un 2,62% en el año. Si excluimos el saldo dudoso y la adquisición temporal de activos, la inversión sana se reduce únicamente el 1,31%. Este descenso se enmarca dentro del proceso de desapalancamiento del sector privado que afecta al conjunto del sistema financiero español. El nivel de formalizaciones existente es todavía insuficiente para cubrir las amortizaciones que se producen.

En función de las garantías, la inversión crediticia con garantía real, básicamente para la adquisición de primera vivienda de particulares, cede un 2,91%. La consolidación del crecimiento en empresas se refleja en la trayectoria del crédito comercial (+17,27%), otros deudores a plazo (+4,59%) y arrendamientos financieros (+24,87%).

Distribución del crédito a la clientela por garantías:

	Millones de euros			Variación %
	31/12/2017	31/12/2016	Variación	
Crédito comercial	515	439	76	17,27
Deudores con garantía real	22.631	23.309	(678)	(2,91)
Otros deudores a plazo	5.319	5.085	234	4,59
Arrendamientos financieros	417	334	83	24,87
Deudores a la vista y varios	555	575	(20)	(3,40)
Activos deteriorados	2.565	3.061	(496)	(16,22)
Ajustes por valoración	60	86	(26)	(30,47)
Adquisición temporal de activos	981	985	(4)	(0,41)
Otros activos financieros	357	423	(66)	(15,54)
<b>Crédito a la clientela bruto</b>	<b>33.399</b>	<b>34.297</b>	<b>(898)</b>	<b>(2,62)</b>

Nota 10.4. Cuentas anuales consolidadas

La normalización de las entradas en mora, la gestión de las recuperaciones y las ventas de carteras hacen que los activos dudosos del crédito, 2.565 millones, disminuyan un 16,22% respecto al cierre de 2016. La tasa de mora, 7,68%, retrocede 125 p.b. en el año. El total de provisiones, incluidas las asociadas a riesgos y compromisos contingentes, suma 1.125 millones, lo que representa un grado de cobertura sobre los riesgos dudosos del 43,12%.

La cartera de inmuebles del Grupo, adjudicados o adquiridos en pago de deudas, totaliza 1.566 millones habiéndose reducido en el año el 9,22%. La cobertura de estos activos inmobiliarios, 56,63%, se refuerza 4,42 puntos porcentuales.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas suma 13.304 millones, de los que 6.383 millones están afectos a la actividad aseguradora del Grupo. La reducción, 5.506 millones, es consecuencia de la estrategia de gestión de instrumentos financieros diseñada para adaptar las carteras a la nueva normativa NIIF9 y las ventas con el fin de realizar plusvalías latentes.

Según la clasificación contable, los activos financieros disponibles para la venta, 10.850 millones, tienen un peso del 81,55% en el total. Su volumen se ha reducido en 626 millones, principalmente valores representativos de deuda. Parte del saldo de la cartera de inversión a vencimiento se ha enajenado en el proceso ya mencionado de adecuación de las carteras a la normativa NIIF9 y las posiciones restantes se han reclasificado a la cartera de disponible para la venta.

Atendiendo a la tipología, la renta fija, 12.832 millones, representa el 96,45% del total. El descenso, 5.363 millones, se debe a las ventas realizadas y los vencimientos que han tenido lugar a lo largo del ejercicio. Por otro lado, la renta variable, 473 millones, se ha reducido en 142 millones. El decremento afecta a títulos cotizados y, en menor medida, a participaciones no estratégicas.

Detalle de la cartera de valores:

	Millones de euros			Variación %
	31/12/2017	31/12/2016	Variación	
Activos financieros mantenidos para negociar	0	1	0	(52,98)
Valores representativos de deuda	0	1	0	(52,98)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	53	49	4	6,63
Valores representativos de deuda	11	5	6	130,11
Instrumentos de patrimonio	42	44	(3)	(6,20)
Activos financieros disponibles para la venta	10.850	11.476	(626)	(5,46)
Valores representativos de deuda	10.524	11.041	(517)	(4,68)
Instrumentos de patrimonio	326	435	(109)	(25,11)
Préstamos y partidas a cobrar	2.297	2.602	(306)	(11,74)
Valores representativos de deuda	2.297	2.602	(306)	(11,74)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	4.546	(4.546)	(100,00)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	105	136	(30)	(22,45)
<b>Total cartera de valores</b>	<b>13.304</b>	<b>18.810</b>	<b>(5.506)</b>	<b>(29,27)</b>
Renta fija	12.832	18.194	(5.363)	(29,47)
Renta variable	473	615	(142)	(23,16)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	105	136	(30)	(22,45)
Otros instrumentos de capital	367	479	(112)	(23,36)

Balance público consolidado. Cuentas anuales

El saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo, 3.927 millones, registra un aumento de 2.451 millones, que se concentra en el epígrafe depósitos en bancos centrales. La liquidez obtenida de las ventas de carteras y no reinvertida ha sido depositada en bancos centrales a la espera de que surjan oportunidades en el mercado para materializar inversiones. Las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales ascienden a 4.590 millones, 1.904 millones menos que en diciembre anterior. La financiación procedente del BCE, 3.354 millones, corresponde íntegramente al programa TLTRO II con vencimiento en 2020. A su vez, los depósitos de entidades de crédito han disminuido 1.891 millones por la menor cesión temporal de activos.

Los activos tangibles suman 1.029 millones, con un descenso en el ejercicio del 5,76%, originado en su mayor parte por la reducción de las inversiones inmobiliarias y el inmovilizado material de uso propio. Los activos intangibles, 200 millones, comprenden básicamente el fondo de comercio, otros conceptos generados en la adquisición de Caja3 y aplicaciones informáticas. La variación en el año, 0,42%, responde a inversiones informáticas. Los activos

por impuestos diferidos ascienden a 1.313 millones, de los que 661 millones se consideran monetizables.

El total de recursos de clientes dentro y fuera de balance suma 62.582 millones, permaneciendo estable en el año. Los de balance, que comprenden los depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros, alcanzan 43.924 millones, anotando un retroceso del 4,54%, por el comportamiento de los recursos vinculados a la actividad mayorista. A su vez, los recursos fuera de balance, 18.659 millones, aumentan el 12,91% como reflejo de la política de la Entidad de orientar el ahorro de los clientes hacia productos bajo gestión ante la escasa rentabilidad de los depósitos a plazo tradicionales.

Los depósitos de la clientela, 35.077 millones, descienden el 5,21%, a consecuencia del retroceso de la cesión temporal de activos (1.108 millones) y del vencimiento de cédulas hipotecarias singulares (670 millones). Mientras, los depósitos estrictos de clientes, que incluyen cuentas a la vista y a plazo sin cédulas hipotecarias, tienen un comportamiento plano.

Los valores representativos de deuda emitidos, 1.827 millones, se minoran en 320 millones, por la amortización de los CoCos procedentes de Caja3 y de pasivos de titulización.

Los pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro, 7.019 millones, se elevan el 2,34%, resultado de la progresiva consolidación de los seguros de vida como sistemas de previsión complementaria apoyados en las ventajas fiscales que incorporan.

Detalle de los recursos de clientes:

	Millones de euros			Variación %
	31/12/2017	31/12/2016	Variación	
Recursos en balance	43.923	46.011	(2.088)	(4,54)
Depósitos de la clientela	35.077	37.005	(1.928)	(5,21)
Valores representativos de deuda emitidos	1.827	2.147	(320)	(14,90)
Pasivos amparados por contratos de seguros o reaseguro	7.019	6.859	160	2,34
Recursos fuera de balance (Empresas Grupo Financiero)	18.659	16.526	2.133	12,91
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>62.582</b>	<b>62.537</b>	<b>45</b>	<b>0,07</b>

Balance consolidado público y nota 27.4 cuentas anuales consolidadas

Las provisiones del pasivo del balance, 373 millones, están compuestas por fondos para pensiones y obligaciones similares, gastos de carácter laboral pendiente de desembolso y otras provisiones. La utilización de saldos procedentes de ejercicios anteriores y de nuevas dotaciones realizadas durante 2017 da lugar a una disminución de 39 millones.

El patrimonio neto es de 2.999 millones de euros, con una variación en el año de 23 millones. Los fondos propios, 2.855 millones, se incrementan 102 millones, por la contribución de los resultados del ejercicio. El epígrafe otro resultado global acumulado disminuye 79 millones, debido al descenso de las plusvalías latentes vinculadas a los activos de renta fija clasificados como disponibles para la venta.

	31/12/2017	31/12/2016	Variación
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>695.983</b>	<b>832.867</b>	<b>-16,44%</b>
<b>(Gastos por intereses)</b>	<b>134.827</b>	<b>265.664</b>	<b>-49,25%</b>
<b>Gastos por capital social reembolsable a la vista</b>	-	-	
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>561.156</b>	<b>567.203</b>	<b>-1,07%</b>
<b>Ingresos por dividendos</b>	<b>12.797</b>	<b>10.913</b>	<b>17,26%</b>
<b>Resultados de entidades valoradas por el método de la participación</b>	<b>1.303</b>	<b>11.701</b>	<b>-88,86%</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>	<b>379.967</b>	<b>349.768</b>	<b>8,63%</b>
<b>(Gastos por comisiones)</b>	<b>14.932</b>	<b>10.969</b>	<b>36,13%</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>			
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	148.273	152.621	-2,85%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	971	15.148	-93,59%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	1.169	573	<b>104,01%</b>
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	2.111	1.185	<b>78,14%</b>
<b>Diferencias de cambio, netas</b>	<b>1.334</b>	<b>1.259</b>	<b>5,96%</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>155.637</b>	<b>118.212</b>	<b>31,66%</b>
<b>(Otros gastos de explotación)</b>	<b>85.282</b>	<b>87.540</b>	<b>-2,58%</b>
<b>Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>1.150.124</b>	<b>1.330.367</b>	<b>-13,55%</b>
<b>(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)</b>	<b>1.150.414</b>	<b>1.330.667</b>	<b>-13,55%</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.164.214</b>	<b>1.129.774</b>	<b>3,05%</b>
<b>(Gastos de administración)</b>	<b>668.194</b>	<b>599.858</b>	<b>11,39%</b>
(Gastos de personal)	458.588	384.958	19,13%
(Otros gastos de administración)	209.606	214.900	-2,46%
<b>(Amortización)</b>	<b>50.806</b>	<b>52.347</b>	<b>-2,94%</b>
<b>(Provisiones o (-) reversión de provisiones)</b>	<b>(2.628)</b>	<b>96.019</b>	<b>-102,74%</b>
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)</b>	<b>185.189</b>	<b>290.663</b>	<b>-36,29%</b>
(Activos financieros valorados al coste)	11.770	13.170	-10,63%
(Activos financieros disponibles para la venta)	1.552	11.164	-86,10%
(Préstamos y partidas a cobrar)	171.873	266.323	-35,46%
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	(6)	6	-200,00%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>262.653</b>	<b>90.887</b>	<b>188,99%</b>
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)</b>	<b>129</b>	-	
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)</b>	<b>16.075</b>	<b>3.141</b>	<b>411,78%</b>
(Activos tangibles)	(2.375)	(728)	-226,24%
(Activos intangibles)	-	189	
(Otros)	18.450	3.680	401,36%
<b>Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas</b>	<b>8.068</b>	<b>5.332</b>	<b>51,31%</b>
<i>De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>6.858</i>	<i>6.070</i>	<i>12,98%</i>
<b>Fondo de comercio negativo reconocido en resultados</b>	-	-	
<b>Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas</b>	<b>(71.786)</b>	<b>(22.308)</b>	<b>-221,79%</b>
<b>GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>182.731</b>	<b>70.770</b>	<b>158,20%</b>
<b>(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)</b>	<b>44.373</b>	<b>(72.292)</b>	<b>161,38%</b>
<b>GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>138.358</b>	<b>143.062</b>	<b>-3,29%</b>
<b>Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas</b>	-	-	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>138.358</b>	<b>143.062</b>	<b>-3,29%</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(9)	165	-105,45%
Atribuible a los propietarios de la dominante	138.367	142.897	-3,17%

(miles de euros) Datos auditados

El margen de intereses, 561 millones, desciende un 1,07% interanual. Los ingresos financieros, 696 millones, ceden 137 millones (-16,44%) por la reprecación de la cartera hipotecaria referenciada al Euribor y la menor contribución de los títulos de renta fija, por la minoración del saldo medio, en casi 3.200 millones, y la reducción de su rentabilidad hasta el 0,94% desde el 1,41% en 2016. Los costes financieros, 135 millones, retroceden 131 millones (-49,25%) por el descenso del coste del pasivo minorista, al adaptarse a los tipos de mercado y ganar peso en la composición del ahorro los depósitos a la vista, y mayorista, al haberse amortizado anticipadamente los CoCos procedentes de Caja3 y reprecado emisiones a tipos más bajos.

Las comisiones netas, 366 millones, se incrementan el 7,74% interanual. Las originadas en la gestión de activos suben un 16,62%, variación que obedece fundamentalmente al aumento de las percibidas por la gestión y comercialización de fondos de inversión, 21,32%, cuyo patrimonio experimenta un notable crecimiento, y las procedentes de fondos de pensiones que avanzan el 10,97%. En sentido contrario, las comisiones ligadas a servicios bancarios retroceden un 2,03%.

Los ingresos recurrentes (margen de intereses y comisiones) crecen el 2,23%. En su recuperación son clave el incremento de los ingresos por comisiones derivadas de la gestión de activos y la progresiva estabilización del margen financiero.

Los rendimientos de instrumentos de capital, 13 millones, suben el 17,26%, a consecuencia del incremento de los dividendos percibidos de las sociedades participadas. A su vez, los resultados de operaciones financieras suman 153 millones de euros, un 10,03% menos que en 2016, proceden casi en su totalidad de plusvalías obtenidas en la rotación de la cartera de renta fija.

Los resultados de entidades valoradas por el método de la participación totalizan 1,3 millones de euros. La comparación con respecto al ejercicio precedente se ve distorsionada por el beneficio generado en 2016 en la venta de la participación en Visa Europe.

El epígrafe otros productos y cargas de explotación contribuye con 70 millones de euros al margen bruto, frente a 30 millones de hace un año. Esta rúbrica recoge ingresos extraordinarios de 80 millones de euros, por la novación del contrato de cesión a Cecabank del negocio de depositaria de fondos de inversión y planes de pensiones individuales, y 18 millones, derivados del acuerdo de distribución de seguros de riesgo con Caser. Los gastos más sobresalientes: la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo de Resolución Nacional (49 y 12 millones, respectivamente) y la prestación patrimonial (3,6 millones) ligada a la conversión de activos por impuestos diferidos en crédito exigible frente a la Administración Tributaria Española.

El margen bruto, 1.164 millones, supera en un 3,05% al de 2016, impulsado especialmente por los ingresos recurrentes, que representan el 80% del margen, y la generación de extraordinarios.

Los gastos de explotación, 719 millones, suben el 10,24%, a causa de los generados en el Expediente de Regulación de Empleo acordado con los representantes sindicales en mayo (71,860 millones de euros). Aislado este impacto, el descenso sería del 0,78%. Los gastos

de personal sin extraordinarios se incrementarían un 0,46%, mientras que los generales de administración y amortizaciones caen un 2,46% y 2,94%, respectivamente. La ratio de eficiencia, medida como gastos de explotación sobre margen bruto, 55,59%, desciende 2,14 puntos porcentuales.

El resultado antes de saneamientos se eleva a 445 millones de euros. El conjunto de provisiones y saneamientos contabilizados en pérdidas por deterioro de activos financieros, no financieros, activos no corrientes en venta y dotación a provisiones totaliza 264 millones, un 36,10% menos que en 2016. El epígrafe provisiones recoge una liberación de 3 millones, frente a una dotación de 96 millones en 2016 por riesgos y compromisos contingentes y otros deterioros. Las pérdidas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar, 172 millones, caen un 35,46%, fruto del descenso de las entradas en mora y el aumento de la actividad recuperadora.

El resultado de la actividad de explotación, 263 millones, mejora un 188,99% por el impulso de los ingresos recurrentes, la aportación de los extraordinarios y la reducción de los saneamientos, a pesar del crecimiento de los costes de explotación.

El apartado otras ganancias y pérdidas contribuye con unos ingresos netos de 1 millón, frente a los 6 millones de 2016. En esta rúbrica se contabilizan los resultados por venta de inmovilizado material y participaciones empresariales, así como el pago de comisiones en la comercialización de inmuebles adjudicados.

El resultado antes de impuestos es de 183 millones, 112 millones más que en 2016. Tras deducir el gasto por impuesto de sociedades y el resultado correspondiente a los intereses minoritarios, el beneficio neto atribuido a la entidad dominante asciende a 138 millones de euros

	31/12/2017	31/12/2016	Variación
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(671.410)</b>	<b>(1.505.263)</b>	<b>55,40%</b>
Resultado del ejercicio	138.358	143.062	-3,29%
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	366.783	468.086	-21,64%
Amortización	50.806	52.347	-2,94%
Otros ajustes	315.977	415.739	-24,00%
<b>Aumento/disminución neto de los activos de explotación</b>	<b>2.423.901</b>	<b>(428.413)</b>	<b>665,79%</b>
Activos financieros mantenidos para negociar	23.746	8.203	189,48%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(3.250)	3.616	-189,88%
Activos financieros disponibles para la venta	1.651.679	(68.984)	2494,29%
Préstamos y partidas a cobrar	648.193	(463.075)	239,98%
Otros activos de explotación	103.533	91.827	12,75%
<b>Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación</b>	<b>(3.682.127)</b>	<b>(1.649.153)</b>	<b>-123,27%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(23.954)	(4.715)	-408,04%
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(3.816.324)	(2.014.715)	-89,42%
Otros pasivos de explotación	158.151	370.277	-57,29%
<b>Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias</b>	<b>81.675</b>	<b>(38.845)</b>	<b>310,26%</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>3.421.599</b>	<b>1.867.406</b>	<b>83,23%</b>
<b>Pagos</b>	<b>(101.488)</b>	<b>(60.062)</b>	<b>-68,97%</b>
Activos tangibles	(36.249)	(40.237)	9,91%
Activos intangibles	(14.097)	(8.241)	-71,06%
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	(20)	-
Otras unidades de negocio	-	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(25.142)	(11.564)	-117,42%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(26.000)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-	-
<b>Cobros</b>	<b>3.523.087</b>	<b>1.927.468</b>	<b>82,78%</b>
Activos tangibles	63.830	70.435	-9,38%
Activos intangibles	-	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	23.883	11.151	114,18%
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	182.196	133.480	36,50%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	3.253.178	1.712.402	89,98%
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(260.349)</b>	<b>(209.370)</b>	<b>-24,35%</b>
<b>Pagos</b>	<b>(260.349)</b>	<b>(209.370)</b>	<b>-24,35%</b>
Dividendos	(35.725)	(20.000)	-78,63%
Pasivos subordinados	(224.624)	(189.370)	-18,62%
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-	-
<b>Cobros</b>	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-	-
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	-	-	-
<b>E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>2.489.840</b>	<b>152.773</b>	<b>1529,76%</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>977.757</b>	<b>824.984</b>	<b>18,52%</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3.467.597</b>	<b>977.757</b>	<b>254,65%</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>			
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-	-
Efectivo	212.467	207.771	2,26%
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	3.068.476	551.538	456,35%
Otros activos financieros	186.654	218.448	-14,55%
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-	-

(miles de euros) Datos auditados

El estado de flujos de efectivo refleja una generación de efectivo de 2.490 millones de euros derivados principalmente de la enajenación de la cartera de valores ya comentada anteriormente en la explicación del balance consolidado.

- b) Cuadros comparativos del balance y pérdidas y ganancias consolidado y no auditado a 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (balance) o 31 de marzo de 2017 (pérdidas y ganancias).

<b>ACTIVO</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variación</b>
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>	<b>1.223.834</b>	<b>3.512.477</b>	<b>-65,16%</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>9.944</b>	<b>9.378</b>	<b>6,04%</b>
Derivados	9.653	9.054	6,62%
Instrumentos de patrimonio			
Valores representativos de deuda	291	324	-10,19%
Préstamos y anticipos			
<i>Bancos centrales</i>			
<i>Entidades de crédito</i>			
<i>Clientela</i>			
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>			
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>144.041</b>		
Instrumentos de patrimonio	39.592		
Valores representativos de deuda	83.007		
Préstamos y anticipos	21.442		
<i>Bancos centrales</i>			
<i>Entidades de crédito</i>			
<i>Clientela</i>	21.442		
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>			
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>10.411</b>	<b>52.247</b>	<b>-80,07%</b>
Instrumentos de patrimonio		41.632	
Valores representativos de deuda	10.411	10.615	-1,92%
Préstamos y anticipos			
<i>Bancos centrales</i>			
<i>Entidades de crédito</i>			
<i>Clientela</i>			
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>			
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>	<b>8.172.552</b>	<b>10.849.926</b>	<b>-24,68%</b>
Instrumentos de patrimonio	407.541	325.681	25,14%
Valores representativos de deuda	7.765.011	10.524.245	-26,22%
Préstamos y anticipos			
<i>Bancos centrales</i>			
<i>Entidades de crédito</i>			
<i>Clientela</i>			
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>			
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>38.728.646</b>	<b>35.019.799</b>	<b>10,59%</b>

Valores representativos de deuda	6.476.416	2.296.675	181,99%
Préstamos y anticipos	32.252.230	32.723.124	-1,44%
<i>Bancos centrales</i>			
<i>Entidades de crédito</i>	402.491	414.087	-2,80%
<i>Clientela</i>	31.849.739	32.309.037	-1,42%
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>			
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>183.413</b>	<b>187.456</b>	<b>-2,16%</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>			
<b>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</b>	<b>105.083</b>	<b>105.313</b>	<b>-0,22%</b>
Entidades multigrupo	27.579	27.884	-1,09%
Entidades asociadas	77.504	77.429	0,10%
<b>Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>388</b>	<b>395</b>	<b>-1,77%</b>
<b>Activos tangibles</b>	<b>1.015.536</b>	<b>1.029.414</b>	<b>-1,35%</b>
Inmovilizado material	636.101	640.977	-0,76%
<i>De uso propio</i>	609.650	615.429	-0,94%
<i>Cedido en arrendamiento operativo</i>	26.451	25.548	3,53%
<i>Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>			
Inversiones inmobiliarias	379.435	388.437	-2,32%
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	183.232	183.232	0,00%
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>			
<b>Activos intangibles</b>	<b>196.182</b>	<b>199.680</b>	<b>-1,75%</b>
Fondo de comercio	144.934	144.934	0,00%
Otros activos intangibles	51.248	54.746	-6,39%
<b>Activos por impuestos</b>	<b>1.393.375</b>	<b>1.338.472</b>	<b>4,10%</b>
Activos por impuestos corrientes	22.526	25.054	-10,09%
Activos por impuestos diferidos	1.370.849	1.313.418	4,37%
<b>Otros activos</b>	<b>262.290</b>	<b>249.656</b>	<b>5,06%</b>
Existencias	221.776	225.551	-1,67%
Resto de los otros activos	40.514	24.105	68,07%
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>558.369</b>	<b>552.756</b>	<b>1,02%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>52.004.063</b>	<b>53.106.969</b>	<b>-2,08%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variación</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>4.773</b>	<b>7.301</b>	<b>-34,63%</b>
Derivados	4.773	7.301	-34,63%
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>			
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>			
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>41.060.172</b>	<b>42.270.895</b>	<b>-2,86%</b>
Depósitos	38.550.255	39.666.819	-2,81%
<i>Bancos centrales</i>	<i>3.351.270</i>	<i>3.353.508</i>	<i>-0,07%</i>
<i>Entidades de crédito</i>	<i>1.350.354</i>	<i>1.236.216</i>	<i>9,23%</i>
<i>Clientela</i>	<i>33.848.631</i>	<i>35.077.095</i>	<i>-3,50%</i>
Valores representativos de deuda emitidos	1.800.696	1.827.266	-1,45%
Otros pasivos financieros	709.221	776.810	-8,70%
<i>Pro-memoria: pasivos subordinados</i>	<i>637.990</i>	<i>631.751</i>	<i>0,99%</i>
<b>Derivados – contabilidad de coberturas</b>	<b>112.773</b>	<b>106.702</b>	<b>5,69%</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>12.313</b>	<b>11.054</b>	<b>11,39%</b>
<b>Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>7.225.623</b>	<b>7.019.204</b>	<b>2,94%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>419.003</b>	<b>372.779</b>	<b>12,40%</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	120.668	120.751	-0,07%
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.032	3.863	-21,51%
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	12.814	12.814	0,00%
Compromisos y garantías concedidos	40.984	31.656	29,47%
Restantes provisiones	241.505	203.695	18,56%
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>186.693</b>	<b>191.630</b>	<b>-2,58%</b>
Pasivos por impuestos corrientes	826	3.152	-73,79%
Pasivos por impuestos diferidos	185.867	188.478	-1,39%
<b>Otros pasivos</b>	<b>83.681</b>	<b>128.112</b>	<b>-34,68%</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>49.105.031</b>	<b>50.107.677</b>	<b>-2,00%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Fondos propios</b>	<b>2.762.595</b>	<b>2.854.915</b>	<b>-3,23%</b>
Capital	2.144.276	2.144.276	0,00%
<i>Capital desembolsado</i>	<i>2.144.276</i>	<i>2.144.276</i>	<i>0,00%</i>
<i>Capital no desembolsado exigido</i>			
<i>Pro-memoria: capital no exigido</i>			
Prima de emisión			
Instrumentos de patrimonios emitidos distintos del capital			
<i>Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos</i>			
<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>			
Otros elementos de patrimonio neto			

Ganancias acumuladas	558.969	418.783	33,47%
Reservas de revalorización	3.319	3.321	-0,06%
Otras reservas	33.463	150.168	-77,72%
<i>Reserva o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>-67.139</i>	<i>-64.260</i>	<i>4,48%</i>
Otras	100.602	214.428	-53,08%
(Acciones propias)			
Resultado del ejercicio	22.568	138.367	-83,69%
(Dividendos a cuenta)			
<b>Otro resultado global acumulado</b>	<b>136.148</b>	<b>144.077</b>	<b>-5,50%</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	54.207	-11.607	-567,02%
<i>Ganancias/pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	<i>-11.607</i>	<i>-11.607</i>	<i>0,00%</i>
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	<i>65.814</i>		
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	81.941	155.684	-47,37%
<i>Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)</i>	<i>-5.623</i>	<i>-1.169</i>	<i>3,8100941</i>
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	<i>86.448</i>	<i>157.203</i>	<i>-45,01%</i>
<i>Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociados</i>	<i>1.116</i>	<i>-350</i>	<i>-418,86%</i>
<b>Intereses minoritarios</b>	<b>290</b>	<b>300</b>	<b>-3,33%</b>
Otros resultado global acumulado			
Otros elementos	290	300	-3,33%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.899.033</b>	<b>2.999.292</b>	<b>-3,34%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>52.004.064</b>	<b>53.106.969</b>	<b>-2,08%</b>
<b>PRO-MEMORIA (exposiciones fuera de balance)</b>			
<b>Compromisos de préstamo concedidos</b>	<b>3.100.108</b>	<b>2.951.517</b>	<b>5,03%</b>
<b>Garantías financieras concedidas</b>	<b>81.744</b>	<b>92.717</b>	<b>-11,84%</b>
<b>Otros compromisos concedidos</b>	<b>780.978</b>	<b>787.296</b>	<b>-0,80%</b>

Los activos totales del balance consolidado alcanzan 52.004 millones de euros, un 2,08% menos que al cierre de 2017.

Los préstamos y anticipos a la clientela, 31.871 millones, ceden un 1,36% en el año o 438 millones. De este importe, 147 millones corresponden a correcciones de valor por deterioro de activos originadas en la primera aplicación de la NIIF9 el 1 de enero de 2018.

Los activos dudosos del crédito, 2.501 millones, disminuyen un 2,49% respecto a diciembre de 2017. La tasa de mora, 7,56%, retrocede 12 p.b. en el año. El total de provisiones, incluidas las asociadas a riesgos y compromisos contingentes, suma 1.251 millones. Representan un grado de cobertura sobre los riesgos dudosos del 49,16%, 6,04 puntos porcentuales más que el trimestre anterior.

La cartera de inmuebles del Grupo, adjudicados o adquiridos en pago de deudas, totaliza 1.544 millones reduciéndose en el año el 1,4%. La cobertura de estos activos inmobiliarios es del 56,32%.

La cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 14.887 millones. La reconstrucción de la cartera de renta fija, tras las ventas de finales de 2017, ha supuesto un aumento de 1.583 millones, una vez detraídos, a la entrada en vigor de la NIIF 9, 12 millones por correcciones de valor.

Según la clasificación contable, los activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global tienen un peso del 55%, los activos financieros a coste amortizado representan el 44% y el resto son activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados junto a inversiones en negocios conjuntos y asociadas.

El saldo activo en bancos centrales, entidades de crédito y efectivo, 1.626 millones, disminuye 2.300 millones concentrados en el epígrafe depósitos en bancos centrales. Las posiciones pasivas en entidades de crédito y bancos centrales ascienden a 4.702 millones, 112 millones más que en diciembre. La financiación procedente del BCE, 3.351 millones, corresponde íntegramente al programa TLTRO II con vencimiento en 2020.

Los activos por impuestos, 1.393 millones, aumentan 55 millones, de los que 50 están asociados a los aumentos de coberturas derivados de la primera aplicación de la NIIF9.

Los recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos y pasivos por contratos de seguros, alcanzan 42.875 millones, anotando un retroceso del 2,39%.

Los depósitos de la clientela, 33.849 millones, descienden el 3,50%, a consecuencia del retroceso de la cesión temporal de activos (611 millones) y del vencimiento de cédulas hipotecarias singulares (39 millones). Los depósitos estrictos de clientes, ahorro vista e imposiciones a plazo tradicionales, ceden el 1,8% al canalizarse el ahorro hacia productos de intermediación.

Los valores representativos de deuda emitidos, 1.801 millones, se minoran en 27 millones, por el vencimiento de pasivos de titulización.

Los pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro, 7.226 millones, se elevan el 2,94%, resultado de la progresiva consolidación de los seguros de vida como sistemas de previsión complementaria apoyados en las ventajas fiscales que incorporan.

El patrimonio neto totaliza 2.899 millones. Los nuevos requerimientos de coberturas de insolvencias exigidos por la entrada en vigor de la Circular 4/2017, así como el incremento de los activos fiscales por impuestos diferidos debido a dicho incremento de coberturas, supuso una reducción del patrimonio neto el 1 de enero de 2018 de 118 millones, descenso que se ha minorado hasta los 100 millones al finalizar el trimestre.

	31/03/2018	31/03/2017	Variación
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>162.868</b>	<b>182.574</b>	<b>-10,79%</b>
<b>(Gastos por intereses)</b>	<b>24.883</b>	<b>47.764</b>	<b>-47,90%</b>
<b>Gastos por capital social reembolsable a la vista</b>			
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>137.985</b>	<b>134.810</b>	<b>2,36%</b>
<b>Ingresos por dividendos</b>	<b>2.129</b>	<b>7.080</b>	<b>-69,93%</b>
<b>Resultados de entidades valoradas por el método de la participación</b>	<b>-323</b>	<b>1.291</b>	<b>-125,02%</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>	<b>93.264</b>	<b>89.766</b>	<b>3,90%</b>
<b>(Gastos por comisiones)</b>	<b>3.645</b>	<b>3.146</b>	<b>15,86%</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	<b>25.001</b>	<b>76.010</b>	<b>-0,67108</b>
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	24.932	74.348	-66,47%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	15	564	-97,34%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	191	436	-56,19%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-137	662	-120,69%
<b>Diferencias de cambio, netas</b>	<b>269</b>	<b>277</b>	<b>-2,89%</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>11.517</b>	<b>9.860</b>	<b>16,81%</b>
<b>(Otros gastos de explotación)</b>	<b>7.392</b>	<b>5.901</b>	<b>25,27%</b>
<b>Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>	<b>321.487</b>	<b>372.035</b>	<b>-13,59%</b>
<b>(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)</b>	<b>321.679</b>	<b>372.102</b>	<b>-13,55%</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>258.613</b>	<b>309.980</b>	<b>-16,57%</b>
<b>(Gastos de administración)</b>	<b>188.510</b>	<b>147.510</b>	<b>27,79%</b>
(Gastos de personal)	149.599	97.406	53,58%
(Otros gastos de administración)	38.911	50.104	-22,34%
<b>(Amortización)</b>	<b>11.960</b>	<b>12.627</b>	<b>-5,28%</b>
<b>(Provisiones o (-) reversión de provisiones)</b>	<b>-14.313</b>	<b>71.488</b>	<b>-120,02%</b>
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)</b>	<b>33.019</b>	<b>31.849</b>	<b>3,67%</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-24	500	-104,80%
Activos financieros a coste amortizado	33.043	31.349	5,40%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>39.437</b>	<b>46.506</b>	<b>-15,20%</b>
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)</b>			
<b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)</b>	<b>-8.270</b>	<b>1.945</b>	<b>-525,19%</b>
(Activos tangibles)	258	398	-35,18%
(Activos intangibles)			
(Otros)	-8.528	1.547	-651,26%
<b>Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas</b>	<b>-4.739</b>	<b>6.564</b>	<b>-172,20%</b>
<b>Fondo de comercio negativo reconocido en resultados</b>			
<b>Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas</b>	<b>-8.111</b>	<b>-1.227</b>	<b>-561,04%</b>
<b>GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>34.859</b>	<b>49.898</b>	<b>-30,14%</b>
<b>(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)</b>	<b>12.287</b>	<b>12.159</b>	<b>1,05%</b>
<b>GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>22.572</b>	<b>37.739</b>	<b>-40,19%</b>
<b>Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>22.572</b>	<b>37.739</b>	<b>-40,19%</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	4	-2	300,00%
Atribuible a los propietarios de la dominante	22.568	37.741	-40,20%

(miles de euros)

El margen de intereses, 138 millones, crece el 2,36% sobre igual periodo de 2017. La caída de los ingresos procedentes del crédito y de la cartera de valores, por el descenso en volúmenes y tipo medio, se contrarresta con el menor coste de la financiación minorista y mayorista.

Las comisiones netas avanzan un 3,44% interanual hasta los 90 millones de euros, impulsadas por las generadas en la gestión de activos y seguros (+6,14% interanual), que representan el 57% del total de ingresos por comisiones del Banco, mientras que las asociadas a servicios bancarios permanecen estables.

El resultado de operaciones financieras, 25 millones de euros, es un 67,11% inferior al obtenido en marzo de 2017 al materializarse en aquel año importantes plusvalías en las ventas de títulos de deuda.

El margen bruto, 259 millones, cede el 16,57% a consecuencia fundamentalmente de la contracción del resultado de operaciones financieras, ya que los ingresos recurrentes, margen intereses y comisiones, aumentan conjuntamente el 2,78%.

Los gastos de explotación, 200 millones, suben el 25,19%, al contabilizarse en este trimestre extraordinarios por 55,5 millones de euros derivados del ERE en curso. Aislado este efecto, los gastos de personal, 94 millones de euros, se minoran un 3,4%, a la que vez que los gastos generales y administración retroceden 12 millones.

El resultado antes de saneamientos es de 58 millones de euros. El conjunto saneamientos y provisiones asciende a 22 millones, frente a los 107 del primer trimestre de 2017. La variación se debe al descenso de los dudosos del crédito y del saldo de activos adjudicados junto a las elevadas coberturas constituidas.

El resultado antes de impuestos totaliza 35 millones, 15 millones menos que en 2017. Tras deducir el gasto por impuesto de sociedades y el resultado correspondiente a los intereses minoritarios, el beneficio neto atribuido a la entidad dominante asciende a 23 millones de euros.

## **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 (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/calificacion-crediticia-y-emisiones/documento-de-registro>)
- b) Información financiera histórica de Ibercaja Banco S.A. para 2017 (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera>) y 2016 (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera>)
- c) Estatutos (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones>)
- d) Informe Anual de Gobierno Corporativo para 2017 (<https://www.ibercaja.com/accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-del-gobierno-corporativo>)
- 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 en las direcciones señaladas anteriormente.,

Adicionalmente, tanto el presente folleto como la información financiera histórica de Ibercaja banco, S.A. para 2017 y 2016 se encuentran disponibles en la web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

Zaragoza, 16 de julio de 2018

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