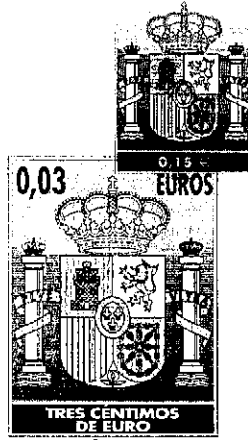
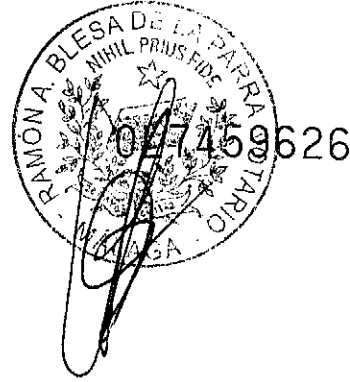


02/2014

CLASE 8.<sup>a</sup>

BX8672957

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)****INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014**

Con fecha 28 de marzo de 2014, se hizo efectiva la adquisición de Banco CEISS por parte de Unicaja Banco, pasando desde ese momento a integrar el perímetro de consolidación del Grupo Unicaja Banco (ver Nota 1.3 de las Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados).

Con la adquisición de Banco CEISS, el Grupo Unicaja Banco alcanza al cierre de junio una cifra de balance de 71.892 millones de euros, lo que lo sitúa como el séptimo grupo bancario español. El Grupo tiene un total de 1.476 oficinas (el 4,4% de las oficinas bancarias de España), configurándose como una entidad de referencia en el sistema financiero nacional, con presencia actualmente en 40 de las 52 provincias españolas, y vocación de liderazgo en Andalucía y Castilla y León, donde cuenta, respectivamente, con 670 y 537 sucursales. El número medio de empleados del Grupo al cierre de junio de 2014 es de 8.596.

La adquisición de Banco CEISS se ha llevado a cabo bajo la condición de preservar la posición de solvencia y fortaleza financiera que ha presidido la gestión de Unicaja a lo largo de su historia y, en particular, en los últimos ejercicios. En este sentido, hay que señalar que, al cierre de junio, el Grupo, con un total de recursos propios computables de 3.813 millones de euros, mantiene una ratio de capital total del 11,7% y un Common Equity Tier 1 (CET1 o ratio de capital de primer nivel) del 11,5%. Estas cifras representan superávits de 1.209 millones de euros sobre el mínimo legal exigido de capital total (8%) y de 2.263 millones de euros sobre el mínimo exigido de CET1 (4,5%).

**Recursos Propios a 30.06.2014  
Grupo Unicaja****Millones de euros**

<b>Common Equity Tier 1 (CET1)</b>	<b>3 728</b>
Porcentaje sobre Activos Ponderados por Riesgo (APRs)	11,5%
Tier 1 adicional (incluyendo deducciones)	49
Tier 2 (incluyendo deducciones)	36
<b>Total Recursos Propios Computables</b>	<b>3 813</b>
Porcentaje sobre Activos ponderados por Riesgo (APRs)	11,7%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APRs)</b>	<b>32 545</b>

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al 30 de junio de 2014 a 63.675 millones de euros (sin ajustes por valoración). Esta cifra supone, tras la nueva configuración del Grupo, un incremento de 27.984 millones (un 78%) con respecto a la registrada al cierre del ejercicio 2013.



OL7459627

**CLASE 8.ª**

Código de Clasificación: 8.01

Recursos Administrados <sup>(1)</sup> Grupo Unicaja Banco	Millones de euros				
	Junio 2014	Compos.	Diciembre 2013	Variación absoluta	Variación relativa
<b>Total Recursos de Balance</b>	<b>53 134</b>	<b>83,4%</b>	<b>30 616</b>	<b>22 518</b>	<b>73,6%</b>
Depósitos de la clientela	49 831	78,3%	28 094	21 737	77,4%
Administraciones públicas	1 629	2,6%	1 108	521	47,0%
Sector privado	48 202	75,7%	26 986	21 216	78,6%
Depósitos a la vista	16 334	25,7%	7 429	8 905	119,9%
Depósitos a plazo	27 574	43,3%	13 753	13 821	100,5%
Cesión temporal de activos	4 294	6,7%	5 804	( 1 510)	( 26,0%)
Emisiones	3 303	5,2%	2 522	781	31,0%
Pagarés	6	0,0%	89	( 83)	( 93,3%)
Títulos hipotecarios	2 399	3,8%	2 342	57	2,4%
Otros valores	212	0,3%	-	212	n.s.
Pasivos subordinados	686	1,1%	91	595	653,8%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>10 541</b>	<b>16,6%</b>	<b>5 076</b>	<b>5 465</b>	<b>107,7%</b>
<b>Total Recursos Administrados</b>	<b>63 675</b>	<b>100,0%</b>	<b>35 692</b>	<b>27 983</b>	<b>78,4%</b>
De los que:					
Recursos de clientes (minoristas)	48 271	75,8%	22 911	25 360	110,7%
Mercados	15 404	24,2%	12 781	2 623	20,5%

(1) No incluye ajustes por valoración.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (49.831 millones de euros), de los que 16.334 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado y 31.868 millones de euros cuentas a plazo (depósitos y cesiones temporales de activos), que incluyen 10.046 millones de euros de cédulas hipotecarias singulares. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 10.541 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (4.335 millones de euros), fondos de pensiones (2.079 millones de euros) y seguros de ahorro (3.252 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del agregado de recursos administrados se limita a 3.303 millones de euros, conformado básicamente por emisiones de cédulas hipotecarias en poder de terceros (2.399 millones de euros) y bonos convertibles de Banco CEISS suscritos por el FROB (604 millones de euros).

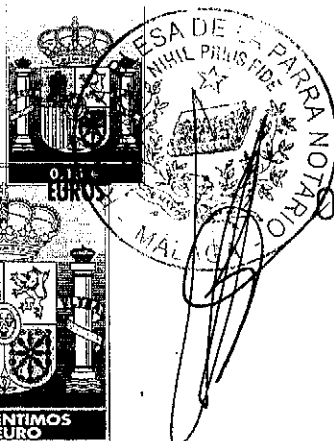
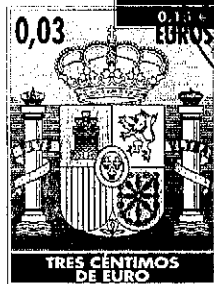
Atendiendo al origen de los recursos, el 76% (48.272 millones de euros) corresponde a recursos de clientes, en tanto que el 24% restante (15.404 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos. Tanto Unicaja Banco como Banco CEISS registran un incremento neto de los recursos de clientes en lo que va de ejercicio (824 millones de euros y 124 millones de euros, respectivamente). En el caso de Unicaja Banco, la variación registrada supone la confirmación de la tendencia de crecimiento, que se traduce en una tasa de variación interanual del 7,85% al cierre de junio; el aumento se ha producido tanto mediante la captación de depósitos del sector privado (8,90% interanual) como por el aumento de los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance (11,82% interanual). En lo que respecta a Banco CEISS, hay que destacar el cambio de tendencia observado en el último trimestre, con un aumento de los recursos de clientes (426 millones de euros, un 1,76%) que le ha permitido situarse por encima del saldo con que cerró el ejercicio 2013.

El crédito a la clientela (sin ajustes por valoración) asciende a 38.915 millones de euros al cierre de junio de 2014, cifra que supone, tras la nueva configuración corporativa, un incremento de 15.738 millones de euros con respecto a la registrada por el Grupo Unicaja al final del pasado ejercicio. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que, con un aumento de 11.083 millones de euros, pasa a representar el 60,6% del crédito total.

02/2014



BX8672958



0L7459628

CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASE 8.<sup>a</sup>

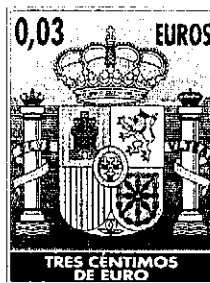
Crédito a la Clientela Grupo Unicaja Banco	Millones de euros				
	Junio 2014	Compos.	Diciembre 2013	Variación absoluta	Variación relativa
Administraciones públicas	1 742	4,5%	597	1 145	191,8%
Sector privado	37 173	95,5%	22 580	14 593	64,6%
Crédito comercial	189	0,5%	173	16	9,2%
Deudores con garantía real	23 584	60,6%	12 501	11 083	88,7%
Adquisiciones temporales de activos	2 312	5,9%	3 616	( 1 304)	( 36,1%)
Otros deudores a plazo	5 265	13,5%	3 563	1 702	47,8%
Deudores a la vista y resto	5 823	15,0%	2 727	3 096	113,5%
<b>Total crédito a la clientela sin ajustes por valoración</b>	<b>38 915</b>	<b>100,0%</b>	<b>23 177</b>	<b>15 738</b>	<b>67,9%</b>
Correcciones por deterioro y otros ajustes por valoración	( 2 516)		( 1 410)	( 1 106)	78,4%
<b>Total crédito a la clientela</b>	<b>36 399</b>		<b>21 767</b>	<b>14 632</b>	<b>67,2%</b>

En la comparación con diciembre de 2013 cabe destacar la reducción del peso del crédito al sector promotor, que pasa de representar el 9% del total a suponer únicamente el 6%. En sentido contrario, aumenta el peso del crédito a particulares (del 52% al 62%) y, en concreto, el destinado a la adquisición de vivienda (del 45% al 54%). A esta mejora en la composición del riesgo crediticio contribuye la incorporación de Banco CEISS al perímetro de consolidación, realizada una vez transferidos la mayor parte de sus riesgos inmobiliarios a SAREB en febrero de 2013.

Evolución del balance - Inversión Grupo Unicaja Banco	Millones de euros				
	Junio 2014		Diciembre 2013		Variación Jun./ Dic.
	Importe	% Total	Importe	% Total	
Crédito a particulares	24 000	62%	12 065	52%	11 936
Compra de vivienda	20 895	54%	10 488	45%	10 407
Otras finalidades	3 105	8%	1 577	7%	1 528
Créditos a empresas	10 906	28%	6 856	30%	4 050
Sector no promotor	8 692	22%	4 841	21%	3 851
Promotor	2 214	6%	2 015	9%	199
<b>Total crédito a particulares y empresas</b>	<b>34 906</b>	<b>90%</b>	<b>18 921</b>	<b>82%</b>	<b>15 985</b>
Sector público y otros	4 009	10%	4 257	18%	( 248)
	<b>38 915</b>	<b>100%</b>	<b>23 178</b>	<b>100%</b>	<b>15 738</b>

En el primer semestre de 2014 se observa cierta moderación en la contracción del volumen total de crédito que viene caracterizando a la economía española en los últimos ejercicios como consecuencia del proceso de desapalancamiento de empresas y familias. En este sentido, si bien la nueva producción sigue siendo insuficiente para compensar las amortizaciones del crédito existente, tanto en Unicaja Banco como en Banco CEISS se observa un incremento en el volumen de formalización de nuevas operaciones con respecto al ejercicio anterior, incremento que anticipa una mejora de la evolución del total del crédito en próximos meses.

Si bien la incorporación de Banco CEISS ha supuesto un incremento del nivel de morosidad del Grupo, que se sitúa al cierre de junio en el 11,3%, éste se mantiene sensiblemente por debajo del nivel medio de las entidades de crédito españolas (12,5% en mayo, último dato conocido a la fecha de elaboración del presente informe). Asimismo, el Grupo Unicaja Banco mantiene un nivel de cobertura de los riesgos dudosos (65%) superior al del conjunto de las entidades españolas (57% en mayo).



0L7459629

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

La tendencia de fuerte crecimiento de los depósitos minoristas y el proceso de contracción del crédito a la clientela, junto con la incorporación de Banco CEISS al perímetro de consolidación (con una mayor aportación de depósitos que de crédito), han reafirmado la reducción de las necesidades estructurales de financiación en mercados del Grupo Unicaja, disminución que queda reflejada en la evolución de la ratio LTD ("Loan to Deposits"), que al cierre de junio de 2014 pasa a situarse en el 88%.

**Evolución del Ratio LTD <sup>(1)</sup>**

<b>Grupo Unicaja Banco</b>	<b>Ratio %</b>
Cierre del ejercicio 2011	133%
Cierre del ejercicio 2012	122%
Cierre del ejercicio 2013	101%
Cierre de junio de 2014	88%

(1) Ratio Loan to Deposits (LTD): Relación por cociente del crédito sobre los depósitos. El crédito incluye ajustes por valoración. Tanto el crédito como los depósitos no incluyen operaciones en mercados monetarios a través de entidades de contrapartida, ni emisiones mayoristas. Los depósitos incluyen las provisiones para créditos de mediación.

Al mismo tiempo, el Grupo Unicaja Banco registra al cierre de junio de 2014 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo (BCE), neta de los activos utilizados, de 14.547 millones de euros, cifra que representa más del 20% de la cifra total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (2.133 millones de euros en el segundo semestre de 2014, y 1.971 millones de euros en 2015), así como el final de las operaciones de liquidez a largo plazo del Banco Central Europeo (LTROs) en los primeros meses del próximo ejercicio. En los últimos doce meses, Unicaja Banco y Banco CEISS ya han reducido anticipadamente las disposiciones en el BCE en 3.600 millones de euros en conjunto.

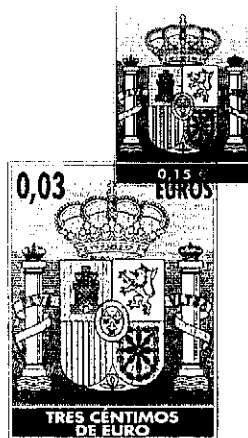
<b>Evolución de activos líquidos descontables Unicaja Banco</b>	<b>Millones de euros</b>	
	<b>Junio 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Activos líquidos:</b>		
Punta de tesorería <sup>(1)</sup>	( 62)	1 584
Adquisiciones temporales de activos descontables	3 411	9 263
Cartera de renta fija y otros activos descontables en Banco Central Europeo	26 396	8 559
<b>Total activos líquidos (valor de descuento en Banco Central Europeo)</b>	<b>29 745</b>	<b>19 406</b>
<b>Activos líquidos utilizados:</b>		
Tomado en Banco Central Europeo	10 453	4 500
Cesiones temporales de activos	4 745	7 341
<b>Total activos líquidos utilizados</b>	<b>15 198</b>	<b>11 841</b>
<b>Activos líquidos descontables disponibles</b>	<b>14 547</b>	<b>7 565</b>
<b>Porcentaje sobre total activo</b>	<b>20,26%</b>	<b>18,2%</b>

(1) Incluye depósitos interbancarios y excedente de saldo en bancos centrales.

En lo que respecta a resultados, el Grupo Unicaja Banco contabiliza en este primer semestre de 2014 un beneficio consolidado de 547 millones de euros, de los que 423 millones de euros corresponden al "badwill" o diferencia negativa de consolidación puesta de manifiesto en el momento de la adquisición de Banco CEISS (ver Nota 1.3 de las Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados). Sin la inclusión de este concepto, el beneficio después de impuestos habría sido de 125 millones de euros (178,8 millones de euros antes de impuestos), frente a los 46 millones de euros (58,3 millones de euros) registrados en el mismo período de 2013.

BX8672959

02/2014

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cuenta de Resultados <sup>(1)</sup> Grupo Unicaja Banco	Millones de euros		
	Junio 2014	Junio 2013	Tasa de Variación Interanual
<b>Margen de Intereses</b>	<b>326,4</b>	<b>310,6</b>	<b>5,1%</b>
Comisiones netas	96,3	69,6	38,3%
Dividendos y otros resultados de participaciones	35,3	25,0	40,9%
Resultado de operaciones financieras y diferencias de cambio	194,5	49,1	296,2%
Otros productos/ cargas de explotación	( 13,2)	( 7,1)	85,0%
<b>Margen Bruto</b>	<b>639,3</b>	<b>477,2</b>	<b>43,0%</b>
Gastos de explotación	(286,0)	210,2	36,0%
<b>Margen de explotación antes de saneamientos</b>	<b>353,3</b>	<b>237,0</b>	<b>49,1%</b>
Saneamientos y otros resultados	(174,6)	178,7	( 2,3%)
<b>Resultado antes de impuestos sin "badwill"</b>	<b>178,8</b>	<b>58,3</b>	<b>206,6%</b>
Diferencia negativa en combinaciones de negocio	422,7	-	n.s.
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>601,5</b>	<b>58,3</b>	<b>831,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	( 54,3)	12,0	351,1%
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>547,0</b>	<b>46,3</b>	<b>1 082,3%</b>

(1) Incluye los resultados de Banco CEISS y sus sociedades dependientes desde la fecha de toma de control, 28 de marzo de 2014, según lo detallado en la Nota 1.3 de las Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios.

El crecimiento de la cifra de beneficios ha descansado en la obtención de unos ingresos por intereses y comisiones de 422 millones de euros, 42 millones de euros más que en 2013, y en la consecución de 194 millones de resultados por operaciones financieras, resultado de la materialización de parte de las plusvalías generadas en la cartera de renta fija en los últimos meses. Al crecimiento de los ingresos procedentes del negocio con clientes han contribuido la importante reducción del coste medio de financiación y la política de diversificación de productos y servicios generadores de ingresos por comisiones.

Evolución trimestral del diferencial medio del negocio con clientes Grupo Unicaja Banco	Millones de euros				
	Agregado Unicaja Banco y Banco CEISS (pro-forma)				
	2T 2013	3T 2013	4T 2013	1T 2014	2T 2014
Rentabilidad media del crédito a clientes	3,32%	3,27%	3,33%	3,28%	3,25%
Coste medio de depósitos minoristas	1,63%	1,54%	1,49%	1,41%	1,33%
Diferencia	1,69%	1,73%	1,84%	1,87%	1,92%

Las anteriores cifras de ingresos, junto con los resultados procedentes de inversiones en acciones y participaciones (35 millones de euros) y el neto de otros productos/ cargas de explotación (-13 millones de euros), posibilitan la obtención de un margen bruto de 639 millones de euros (un 43% más que el obtenido por el Grupo Unicaja Banco en el primer semestre de 2013). A su vez, los gastos de explotación han sido de 286 millones de euros, lo que supone una mejora de la ratio de eficiencia (gastos de explotación sobre margen bruto), que pasa del 47,0% al 44,7% en los últimos doce meses. Como consecuencia de la evolución descrita, se alcanza un resultado antes de saneamientos de 353 millones de euros (un 49% superior al obtenido en el mismo periodo de 2013).



OL7459631

**CLASE 8.<sup>a</sup>**Clase 8.<sup>a</sup>

Por otra parte, el esfuerzo de saneamiento de los riesgos realizado en los ejercicios precedentes (al que se une la puesta a valor razonable de los activos de Banco CEISS en el momento de la adquisición, que supuso un incremento de las correcciones de valor por deterioro de 301,6 millones de euros), junto con la inflexión que se está produciendo en la evolución de los impagos, han permitido en 2014 una reducción de las cifras destinadas a la cobertura de pérdidas por deterioro, que se sitúan en este semestre en 116,3 millones de euros, 31,2 millones de euros (un 21,1%) menos que en el mismo periodo de 2013. Con todo, el esfuerzo por el conjunto de saneamientos es similar al del ejercicio precedente.

Detalle de saneamientos y otros resultados Grupo Unicaja Banco	Millones de euros		
	Junio 2014	Junio 2013	Variación
Dotaciones a provisiones (neto)	45,7	24,5	21,1
Pérdidas por deterioro (neto)	116,3	147,5	(31,2)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	91,9	114,2	(22,2)
Pérdidas por deterioro de activos no financieros (neto)	24,4	33,3	( 8,9)
Ganancias y pérdidas en la baja de activos no clasificados como corrientes en venta	0,1	-	0,1
Ganancias y pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	( 12,6)	( 6,7)	( 5,9)
<b>Total saneamientos y otros resultados</b>	<b>174,6</b>	<b>178,7</b>	<b>( 4,1)</b>

Por último, a lo largo del primer semestre de 2014, el Grupo Unicaja Banco ha venido adoptando un conjunto de medidas en la línea de fortalecimiento y adaptación a las mejoras prácticas en los ámbitos del gobierno interno y corporativo, de especial relevancia para la adecuación al nuevo marco regulatorio y de supervisión.

**Control Global del Riesgo**

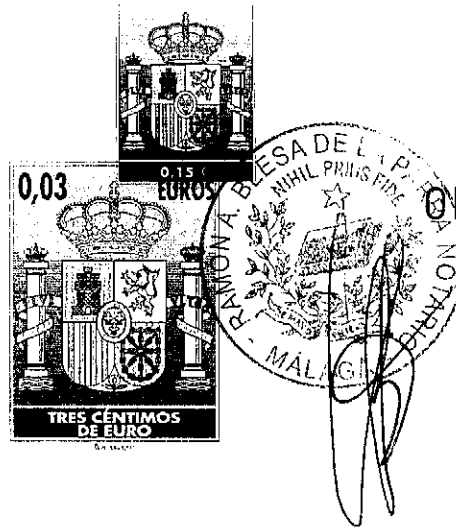
El Grupo mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En la aplicación de la política crediticia y como elemento común a cualquier línea de inversión, subyace un modelo de gestión del riesgo que, de forma integral, permite garantizar la adecuada calidad de nuestro servicio.

El Grupo continúa inmerso en un proceso continuo de mejora y actualización de los sistemas que cubren el riesgo global de crédito o de contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo operacional, el riesgo de interés y el riesgo de liquidez de los instrumentos financieros.

El Grupo Unicaja Banco desarrolla acciones individuales y participa en proyectos sectoriales en materia de Control Global del Riesgo, a través de los cuales se están mejorando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarios para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades.

En lo que respecta a aspectos de solvencia, el Grupo Unicaja ha llevado a cabo la adaptación a las directivas de requerimientos de capital de la Unión Europea (en adelante "CRD", por las siglas en inglés de "Capital Requirements Directives"), siguiendo las recomendaciones contenidas en los acuerdos adoptados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Asimismo, con fecha 1 de enero de 2014 ha entrado en vigor el Reglamento nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 (CRR) sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, que introduce requisitos de capital más exigentes a estas entidades. En este sentido, el Grupo Unicaja cuenta al 30 de junio de 2014 con unos niveles de capital que le permite cumplir de manera holgada con dichos requerimientos. La aplicación a partir del 1 de enero de 2014 de los requerimientos de capital establecidos por el CRR ha implicado la derogación de normas de menor rango que conllevaban requerimientos adicionales de capital, y en particular, de los requerimientos de capital principal establecidos en la Circular 7/2012 de Banco de España.

02/2014

CLASE 8.<sup>a</sup>

BX8672960

En diciembre de 2011, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) publicó una Recomendación con requerimientos adicionales de capital exigidos a las principales entidades de crédito europeas. Dichos requerimientos forman parte de un paquete de medidas adoptado por el Consejo Europeo en la segunda mitad de 2011 al objeto de restaurar la estabilidad y confianza en los mercados europeos. Las entidades seleccionadas debían contar, al 30 de junio de 2012, con un ratio de Core Capital Tier 1, determinado de acuerdo con las reglas establecidas por la EBA, de al menos el 9%. El 22 de julio de 2013, tras la publicación de la CRD IV y la CRR, la EBA emitió una nueva Recomendación, reemplazando el requerimiento anterior en términos porcentuales, por un suelo de capital equivalente fijo, en términos nominales.

Por otra parte, con fecha 5 de febrero de 2014 se ha publicado la Circular 2/2014, de 31 de enero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 (CRR), sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012. El objeto de esta norma es establecer qué opciones tienen que cumplir inmediatamente, desde la entrada en vigor del nuevo marco regulatorio de solvencia, las entidades de crédito españolas, y con qué alcance.

En relación al riesgo de crédito, el Grupo tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (particulares consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que hasta unos determinados importes permiten la concesión automática de las operaciones para el segmento minorista o supone un apoyo para la toma de decisión para el analista de riesgos.

En lo que respecta al riesgo de mercado, entendido como el riesgo por el cambio de valor de las posiciones de la Cartera de Negociación como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, el Grupo Unicaja Banco está utilizando herramientas para su medición y control y realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable.

El Grupo Unicaja Banco ha integrado la gestión del riesgo operacional, entendido como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, en su política de control del riesgo y ha procedido a su difusión e implantación en las distintas áreas de la organización.

El riesgo de tipo de interés global viene dado por el desfase temporal derivado de los diferentes momentos en que se producen los vencimientos y revisiones de tipos de interés de los diversos activos y pasivos, y se puede medir en términos del impacto que una determinada variación de los tipos de mercado tendría sobre el margen de intermediación de la entidad en un periodo determinado. El riesgo de tipo de interés estructural es objeto de una gestión activa y un control de carácter permanente por parte del Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos (COAPP).

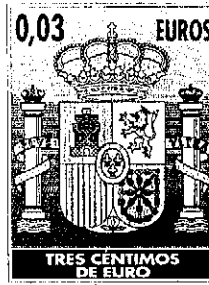
Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco evalúa y gestiona el riesgo de liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias para hacer frente a los vencimientos de depósitos y la demanda de crédito de los clientes) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo en los mercados de capitales para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad.

#### Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2014 y la fecha de formulación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente al Grupo Unicaja Banco y que no se haya detallado en las notas explicativas a dichos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0L7459633

#### **Investigación y desarrollo**

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, el Grupo no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

#### **Impacto medioambiental**

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

#### **Valores propios**

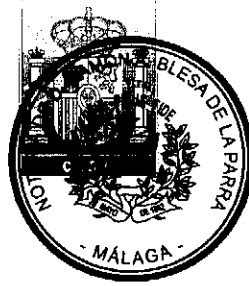
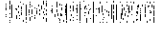
Al 30 de junio de 2014 el Banco no tenía acciones propias. Asimismo, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no han tenido lugar operaciones con acciones propias del Banco.

No obstante, el Banco cuenta con otros instrumentos de capital propios en balance, por un importe agregado de 14 miles de euros, de los que 7 miles de euros corresponden a Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos) y 7 miles de euros a Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos). La totalidad de estos instrumentos han sido adquiridos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, no existiendo otros valores propios que se hayan adquirido con anterioridad.



BX8672962

02/2014



TESTIMONIO. Yo, RAMÓN ÁLVARO BLESA DE LA PARRA, Notario del Ilustre Colegio de Andalucía y con residencia en Málaga. DOY FE: Que el presente testimonio extendido sobre sesenta y dos folios de papel exclusivo para documentos notariales, de serie BX y número 8672899 y los sesenta posteriores en orden correlativo y el presente, es copia exacta de su original, que he tenido a la vista y he cotejado y anoto este testimonio en mi Libro Indicador, sección segunda, bajo el número 303 2/2 de Asiento.-----

El presente testimonio por exhibición de documento no se extiende a la legitimación de la firma estampada en el mismo.-----

En Málaga, a veintisiete de agosto de dos mil catorce. -----

