

# 2011

- **8 de abril de 2011.-** Los Consejos de Administración de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria acuerdan su integración en un sistema institucional de protección (SIP) para la constitución de un grupo consolidable de entidades de crédito de conformidad con la normativa aplicable, así como la segregación del negocio financiero de las tres cajas de ahorros a favor de la entidad central de dicho SIP (con exclusión de los activos y pasivos afectos a las respectivas obras benéfico-sociales) y la realización del ejercicio indirecto de la actividad financiera por las cajas de ahorros a través de dicha entidad central.
- **4 de mayo de 2011.-** Las Asambleas Generales aprobaron la integración de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, en los términos y condiciones del contrato de integración suscrito el 13 de abril de 2011.
- **23 de mayo de 2011.-** Constitución de la entidad central, con la razón social provisional de Effibank SA, con un capital inicial de 20 millones de euros, íntegramente suscrito y desembolsado con arreglo a la siguiente proporción:
  - Caja de Ahorros de Asturias: 66%
  - Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura: 20%
  - Caja de Ahorros de Santander y Cantabria: 14%.
- **29 y 30 de junio de 2011.-** Las Asambleas Generales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria y de Caja de Ahorros de Asturias, adoptan la decisión de aprobar la operación de segregación de su negocio financiero a favor de Effibank, SA, en los términos previstos en el proyecto común de segregación de fecha 24 de mayo de 2011, así como el ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de dicha entidad.
- **19 de julio de 2011.-** Anuncio público del nombre comercial del banco: Liberbank.

- **29 de agosto de 2011.-** Inscripción registral de las segregaciones e inicio de operaciones de Liberbank, por despacho de 1 de septiembre del Registro Mercantil de Madrid.
- **5 de diciembre de 2011.-** La Junta General de Accionistas de Liberbank S.A, celebrada el 5 de diciembre de 2011, adopta los siguientes acuerdos:
  1. Ampliar el Consejo de Administración en dos puestos de consejeros independientes, por lo que queda formado por 13 miembros
  2. Nombrar a las siguientes personas miembros del Consejo de Administración:
    - Pedro Rivero Torre (consejero independiente)
    - Jorge Delclaux Bravo (consejero independiente)
    - Santiago Ramón Martínez Argüelles
    - Agustín Iglesias Caunedo

## 2012

- **17 de enero de 2012.-** La Junta General de Accionistas de Liberbank S.A, celebrada el 17 de enero de 2012, adopta el acuerdo de nombrar a las siguientes personas miembros del Consejo de Administración:
  - Luis Garicano Gabilondo (consejero independiente)
  - Davida Sara Marston (consejera independiente)
- **29 de mayo de 2012.-** El Consejo de Administración de Liberbank acordó aprobar el acuerdo de integración entre Ibercaja Banco, S.A.U., Liberbank, S.A. y Banco Cajatres, S.A.. El proceso de integración está sujeto, entre otras condiciones, a la aprobación de la operación por las autoridades regulatorias y la Comisión Nacional de la Competencia. Como resultado de la operación de integración, los porcentajes de participación que corresponderán a cada una de las citadas entidades en el capital social del nuevo Banco resultante de la integración serán: Ibercaja Banco, S.A.U. (46,5%), Liberbank, S.A. (45,5%) y Banco Cajatres S.A (8%).

- **12 de junio de 2012.-** A consecuencia de la rebaja por parte de Fitch de la calificación del Reino de España, de A a BBB con perspectiva negativa, la agencia ha anunciado la asignación a Liberbank de las siguientes calificaciones: BBB- a largo plazo con perspectiva negativa; F3 a corto plazo y bbb- de "viability rating"
- **21 de junio de 2012.-** La agencia Fitch ha anunciado la asignación a Liberbank de las siguientes calificaciones: BB+ a largo plazo con perspectiva estable; F3 a corto plazo y bb- de "viability rating".
- **26 de junio de 2012.-** La agencia Moody's, tras la rebaja del rating soberano del Reino de España a Baa3 desde A3 anunciada el pasado 13 de junio de 2012, ha concluido la revisión de las calificaciones crediticias otorgadas al conjunto de entidades financieras españolas, asignándole a Liberbank las siguientes calificaciones: Ba2 a largo plazo con perspectiva negativa, B1 para las emisiones de deuda subordinada y Caa1 para las emisiones de preferentes.
- **27 de junio de 2012.-** El Consejo de Administración de Liberbank S.A, en su sesión celebrada en el día de hoy, ha aprobado el Proyecto Común de Segregación entre Ibercaja Banco S.A.U., Liberbank, S.A. y Banco Grupo Cajatres, S.A., así como iniciar los trámites oportunos para la autorización de la operación de integración entre las mencionadas entidades por las autoridades competentes.
- **20 de septiembre de 2012.-** La agencia Fitch ha anunciado el mantenimiento para Liberbank de las calificaciones BB+ a largo plazo, con perspectiva estable, y B a corto plazo, y la asignación del "viability rating" ccc.
- **28 de septiembre de 2012.-** El ejercicio de resistencia realizado por Oliver Wyman para la determinación de las necesidades de capital del sistema bancario español establece que el grupo formado por Ibercaja, Liberbank y Cajatres tiene un superávit de capital en el escenario base superior a los 492 millones y unas necesidades de capital, en el escenario más adverso, de 2.108 millones de euros.

Las necesidades de capital en este escenario adverso se han establecido bajo las hipótesis de una caída del PIB real superior al 6 por ciento hasta 2014, un incremento de la tasa de desempleo

pronunciado y continuo hasta superar el 27 por ciento, así como una aguda caída de los precios de la vivienda y suelo, de más del 20 y del 50 por ciento respectivamente.

- **25 de octubre de 2012.-** La agencia Moody's ha asignado a Liberbank las siguientes calificaciones: Ba3 a largo plazo con perspectiva negativa, Caa2 para las emisiones de deuda subordinada y Ca para las emisiones de preferentes.
- **30 de octubre de 2012.-** Junta General de Accionistas de Liberbank,
- **23 de noviembre de 2012.-** Junta General de Accionistas de Liberbank.
- **20 de diciembre de 2012.-** Liberbank ha recibido la aprobación por parte de la Comisión Europea, el Banco de España y el FROB de su plan de recapitalización y reestructuración, con el que superará la cifra de capital requerido en las pruebas de resistencia de Oliver Wyman en el escenario adverso (1.198 millones de euros). El plan prevé una capitalización de hasta 1.384 millones de euros a través de cuatro medidas.

El plan prevé la admisión de las acciones de Liberbank a negociación en la Bolsa de Valores una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias pertinentes, en el primer semestre de 2013.

- **29 de diciembre de 2012.-** El consejero Santiago Martínez Argüelles ha presentado su renuncia como miembro del Consejo de Administración de Liberbank.

## 2013

- **4 de enero de 2013.-** Acuerdo estratégico de Liberbank y Banco Madrid en la gestión de fondos. La entidad especializada en banca privada adquiere la gestora Liberbank Gestión SGIIC
- **23 de enero de 2013.-** La Junta General de Accionistas de Liberbank, reunida en su domicilio social, adoptó por unanimidad los acuerdos de:

- Adoptar las acciones y trámites necesarios para ejecutar las medidas aprobadas en el Plan de Reestructuración y la gestión de híbridos y deuda subordinada en los términos previstos en el mismo, así como solicitar la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores.
- Modificar los Estatutos Sociales con el fin de dar cumplimiento a las normas aplicables a las sociedades cotizadas y seguir las recomendaciones de buen gobierno corporativo de dichas sociedades; aprobar un texto refundido de los Estatutos Sociales y el Reglamento de la Junta General de accionistas.
- Fijar el número de miembros del Consejo de Administración en 12 y nombrar como nuevos administradores a María Encarnación Paredes Rodríguez, Alfonso Pitarch Rodríguez, Eduardo Zúñiga Pérez del Molino y Jesús María Alcalde Barrio. Este asume, asimismo, la secretaría del Consejo.
- Emitir obligaciones contingentemente convertibles (CoCos) en acciones de Liberbank, S.A. por un importe de 124 millones de euros a suscribir por el Fondo de Reestructuración Bancaria (FROB), con previsión de suscripción incompleta y con renuncia del derecho de suscripción preferente.
- **6 de febrero de 2013.-** Liberbank vende a Cerberus Capital Management una cartera de 574 millones de euros de activos fallidos de particulares y PYMES, que incluye también contratos de su filial Banco de Castilla-La Mancha. La cartera está formada por créditos y préstamos sin garantías, descuentos de efectos y tarjetas en situación fallida. El precio de la operación ha sido del 3,7 por ciento del nominal (21,3 millones de euros).

En el último trimestre de 2012 se inició el proceso, en el que participaron un elevado número de fondos y entidades especializadas nacionales e internacionales. La operación se enmarca en el proceso de capitalización de Liberbank.

- **8 de febrero de 2013.-** La Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en reunión celebrada el 7 de febrero de 2013, y en cumplimiento de lo establecido en la 9/2012, ha determinado que el valor económico de Liberbank, elaborado de acuerdo con los procedimientos establecidos por el FROB y sobre la base de los informes de valoración encargados a tres expertos independientes, es de 1.113 millones de euros.

- **26 de febrero de 2013.-** Con fecha 25 de febrero de 2013, y en cumplimiento del deber legal de transmitir activos establecido en la Ley 9/2012, en el Real Decreto 1559/2012 y en el Acuerdo del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria de fecha 15 de febrero de 2013, se ha formalizado el contrato de transmisión de activos de la entidad a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB) por un importe total de 2.917,8 millones de euros. Dicho contrato tiene como fecha de efectos el 28 de febrero de 2013
- **1 de marzo de 2013.-** El Consejo de Administración de Liberbank S.A., en su reunión del 25 de febrero de 2013 ha ejecutado el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada en 23 de enero de 2013 por el que se aprobó reducir el capital social de la sociedad en la cantidad de 700.000.000 euros, con la finalidad de incrementar las reservas voluntarias de la Sociedad.

**6 de marzo de 2013.-** Liberbank ha suscrito un acuerdo con el Grupo Masaveu para desarrollar una alianza en la compañía energética portuguesa EDP, integrando sus participaciones accionariales en una sociedad conjunta, que tendrá el 6,18 por ciento, valorado en más de 500 millones de euros, en la compañía lusa.

El acuerdo se desarrollará en varias fases a partir de la participación directa de Liberbank (un 5,01 por ciento) y del Grupo Masaveu (1,17 por ciento). Primero Liberbank vende un paquete accionarial del 0,47 por ciento de EDP al Grupo Masaveu. Posteriormente, ambos aportarán a la nueva sociedad conjunta el 1,45 por ciento y el 1,64 por ciento de EDP respectivamente, con lo que la sociedad tendrá inicialmente el 3,09 por ciento en EDP. Finalmente, Liberbank venderá a esta sociedad conjunta otro 3,09 por ciento. El accionariado de la nueva sociedad estará formado por el Grupo Masaveu, con el 52,9 por ciento, y Liberbank, con el 47,1 por ciento.

- **8 de abril de 2013.-** La Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), aprobó en su sesión del 5 de abril de 2013 la decisión - con carácter de acto administrativo, que será publicado en el Boletín Oficial del Estado (BOE) con fecha 9 de abril-, por la que procederá a la recompra vinculante de emisiones de participaciones preferentes y de deuda subordinada que no hayan aceptado la oferta de recompra voluntaria realizada por Liberbank al amparo del Folleto Informativo inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 12 de marzo de 2013,

todo ello en los términos y condiciones establecidos en el referido acto administrativo.

- **29 de abril de 2013.-** Se fija el rango de precios indicativo y no vinculante de venta que sirva como referencia a los Beneficiarios para adherirse al mismo entre 0,4 y 0,5 euros por acción euros (el "Rango de Precios Inicial").
- **8 de mayo de 2013.-** Liberbank informa que los consejos de administración de Caja Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, aprobaron en sesiones celebradas de 29 de abril de 2013, el Plan de Fidelización dirigido a los clientes minoristas de Liberbank que hayan recibido acciones y/u obligaciones convertibles de esta entidad en la oferta de recompra voluntaria de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada realizada por Liberbank así como en la oferta obligatoria desarrollada por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en el marco del plan de reestructuración aprobado por el Banco de España y la Comisión Europea en diciembre de 2012
- **9 de mayo de 2013.-** Se fija el precio definitivo del Sales Facility, al que se va a proponer la venta de las acciones ("Precio Definitivo"), en 0,40 euros por acción.
- **14 de mayo de 2013.-** A las 8 horas concluyó el periodo de adhesión y confirmación de órdenes del Sales Facility, sistema puesto a disposición de los titulares de acciones de Liberbank tras la recompra (voluntaria y obligatoria) de los instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada (los "Beneficiarios") para facilitarles la venta de forma ordenada de las acciones que han recibido tras la recompra. A través del Sales Facility, inversores cualificados y minoristas presentaron órdenes de venta, al precio definitivo de 0,4 euros por acción, de 6.533.577 acciones. Un total de veintitrés inversores cualificados nacionales e internacionales confirmaron órdenes de compra por un volumen diez veces la oferta de títulos.
- **15 de mayo.** Liberbank comienza a cotizar en las bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.
- **5, 6 y 8 de junio de 2013.-** Las asambleas de las Cajas de Ahorros de Asturias, Cantabria y Extremadura, aprueban el Plan de Fidelización para accionistas minoristas de Liberbank.

- **27 de junio de 2013.-** Liberbank celebra Junta General de Accionistas.
- **1 de octubre de 2013.-** Se abre el periodo voluntario de la primera ventana de conversión de las obligaciones subordinadas necesariamente convertibles de las emisiones de marzo de 2013 en acciones de Liberbank.
- **23 de octubre de 2013.-** En el periodo de conversión se presentaron un total de 1.839.792 Obligaciones, lo que supuso la emisión de un total de 31.655.402 acciones, representativas del 2,1928 por ciento del capital social de Liberbank.

## 2014

- **25 de febrero de 2014.-** Liberbank obtuvo 48 millones de beneficio en 2013. Liberbank registró en el año 2013 un beneficio neto atribuido de 48 millones de euros. La calidad de los activos de la entidad ha mejorado significativamente, tras haber realizado saneamientos por 465 millones. La tasa de mora (excluidos los activos cubiertos por el Esquema de Protección de Activos de CCM) se situó en el 10,4 por ciento, más de dos puntos porcentuales por debajo de la media del sector, habiéndose ralentizado las entradas recurrentes y manteniéndose contenida la mora de particulares, en el 5,1 por ciento. La tasa de cobertura alcanzó el 54 por ciento (incluidos disponibles del EPA). El Grupo Liberbank ha cerrado el año, asimismo, mejorando el equilibrio de su balance, con una reducción interanual de la ratio de créditos sobre depósitos de 13,4 puntos porcentuales, hasta situarse en el 97 por ciento, y profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia, cuya ratio ha tenido un comportamiento positivo en el año de 11,3 puntos porcentuales, hasta situarse en el 48 por ciento. El Grupo ha incrementado en el año su capital principal en 822 millones, un 86 por ciento de aumento, hasta situarse en 1.776 millones, elevando la ratio de capital principal hasta el 10,4 por ciento.
- **11 de marzo de 2014.-** Calificación crediticia de DBRS.

La agencia DBRS ha otorgado la primera calificación a Liberbank, con la asignación de BBB a largo plazo (dos escalones superior al grado de inversión) y perspectiva negativa, y de R 2 (high) a corto



plazo.

- **1 de abril de 2014.-** Se abre el periodo voluntario de la segunda ventana de conversión de las obligaciones subordinadas necesariamente convertibles de las emisiones de marzo de 2013 en acciones de Liberbank.
- **25 de abril de 2014.-** En el periodo de conversión se presentaron un total de 6.185.739 Obligaciones, lo que supuso la emisión de un total de 71.954.049 acciones, representativas del 4,9844 por ciento del capital social de Liberbank.
- **29 de abril de 2014.-** Celebración de la Junta General de Accionistas.
- **12 de mayo de 2014.-** Liberbank logra 113 millones de beneficio en el primer trimestre, tras realizar saneamiento por 114 millones Liberbank registró en el primer trimestre del año 2014 un crecimiento, por segundo trimestre consecutivo, de su margen de intereses, que alcanzó la cifra de 103 millones de euros, un 3 por ciento superior al trimestre anterior.
- **21 de mayo de 2014.-** El Consejo de Administración de Liberbank, S.A acordó, en su reunión celebrada el 21 de mayo, la ejecución de una operación de aumento de capital por un importe total aproximado de entre 500 y 575 millones de euros, íntegramente asegurada en los términos que se describen más adelante, y que se compone de dos colocaciones sucesivas de acciones de la Sociedad:

i. La primera, mediante la colocación privada entre inversores cualificados, por el procedimiento de colocación privada acelerada denominado *Accelerated Bookbuilt Offering*, en el entorno de 375 millones de acciones de la sociedad que representan aproximadamente un 24,8% del capital social actual de la misma (la "**Colocación Acelerada**"). De dicho total, aproximadamente 120 millones de acciones serán de nueva emisión (el "**Aumento Acelerado**") y aproximadamente 255 millones de acciones corresponden con actualmente en circulación titularidad de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria (las "**Entidades de Origen**"). La venta de todas las acciones en la Colocación Acelerada se realizará en el mismo acto y al mismo precio. El número de acciones objeto del Aumento Acelerado será de un máximo de 125 millones de

acciones, que, asumiendo su completa suscripción, representaría un 8.3% del capital actual de Liberbank.

II. La segunda, por medio de un aumento de capital de aproximadamente 1.000 millones de acciones con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas (el "**Aumento de Capital con Derechos**") que comprenderá tres periodos (el Periodo de Suscripción Preferente, Periodo de Asignación de Acciones Adicionales y Periodo de Asignación Discrecional) y se lanzará inmediatamente tras la finalización de la Colocación Acelerada. El precio de emisión de las nuevas acciones se determinará una vez fijado el precio de la Colocación Acelerada y representará un descuento sobre el precio teórico de la acción descontando el derecho de entre un 30% y un 35% usando como referencia el precio de la Colocación Acelerada.

- **22 de mayo de 2014.-** Resultado de la colocación acelerada. El resultado de la Colocación Acelerada fue el siguiente:
  - Precio de venta unitario por acción: **0,85 euros**
  - Número de acciones colocadas total: **372.686.498**
  - Número de acciones de nueva emisión colocadas: **117.647.058**
  - Importe efectivo del Aumento Acelerado: **99.999.999,30 euros**
  - Las acciones de nueva emisión representan un **7,76%** de la Sociedad antes de la Colocación Acelerada y un **7,20%** de la Sociedad con posterioridad a la misma
  
- **17 de junio de 2014.-** Resultado de la ampliación de capital con derechos.

Tras la finalización del Periodo de Suscripción Preferente y el Período de Asignación de Acciones Adicionales, se suscribieron un total de 979.061.094 acciones, por importe efectivo total de 474.844.630,59 euros.

- **5 de agosto de 2014.-** Liberbank logra 104 millones de beneficio en el primer semestre, tras realizar saneamientos por 228 millones de euros Liberbank registró en el primer semestre del año 2014 un beneficio neto atribuido de 104 millones de euros (98 por ciento superior al mismo periodo del año anterior).

- **1 de octubre.-** Se abre el periodo voluntario de la tercera ventana de conversión.
- **23 de octubre.-** En el periodo de conversión voluntario a opción de los titulares de las obligaciones, se han recibido solicitudes de conversión por un total de 31.898 obligaciones, representativas del 0,0147% del capital
- **26 de octubre.-** El Comprehensive Assessment realizado por el Banco Central Europeo (BCE) y la Autoridad Bancaria Europea (EBA) para las entidades de crédito acredita la solvencia y fortaleza de capital de Liberbank en los escenarios adverso y base. Los resultados del ejercicio de estrés, sin contar con las medidas de capital ejecutadas en el primer semestre de 2014, reflejan que Liberbank supera las pruebas y que tenía, en el escenario adverso, una ratio CET 1 del 5,62 por ciento y en el escenario base una ratio CET 1 del 8,51 por ciento. En el AQR, sin contar con las medidas de capital ejecutadas en el primer semestre de 2014, la ratio alcanzó el 7,82 por ciento, ligeramente inferior al 8 por ciento requerido, lo que supone 32 millones de euros a diciembre de 2013. El resultado del ejercicio de estrés, incorporando los impactos provenientes del AQR y de las medidas de capital llevadas a cabo en el primer semestre de 2014, reflejaría para Liberbank una ratio de capital de máxima calidad, Common Equity Tier 1 (CET1), del 11,93 por ciento en el escenario base, que supone un excedente de capital de 708 millones de euros, un 49 por ciento sobre el mínimo requerido del 8 por ciento. En el escenario adverso el CET 1 se situaría en el 8,95 por ciento, que supone un exceso de capital de 638 millones de euros, un 62 por ciento sobre el mínimo requerido del 5,5 por ciento. Liberbank realizó en el primer semestre de 2014 una ampliación de capital de 575 millones de euros y la conversión parcial de obligaciones contingentes, por cuantía de 62 millones de euros. En el ejercicio de análisis de calidad de activos (AQR), incorporadas las medidas de capital del primer semestre de 2014, la ratio CET1 se situaría en el 11,22 por ciento, que supone un exceso de capital de 583 millones de euros, un 40 por ciento sobre el mínimo requerido del 8 por ciento.
- **28 de octubre.-** El Consejo de Administración de Liberbank, en sesión de 27 de octubre, acordó en el marco de la regulación de gobierno corporativo de entidades bancarias establecida en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y previo informe del Comité de

Nombramientos y Retribuciones, el nombramiento de Pedro Manuel Rivero Torre como presidente no ejecutivo de la sociedad, en sustitución de Manuel Menéndez Menéndez, que continúa como consejero delegado de Liberbank.

- **5 de noviembre.-** Liberbank registró hasta el tercer trimestre del año 2014 un beneficio neto atribuido de 98 millones de euros (frente a los 14 millones del mismo periodo del año anterior). En el tercer trimestre del año se ha consolidado la mejora del negocio bancario, con el sostenido crecimiento del margen de intereses, que lleva cuatro trimestres consecutivos aumentando y que registró un incremento interanual del 7,7 por ciento.
- **3 de diciembre.-** Liberbank S.A., Banco de Castilla-La Mancha S.A. (BCM) y el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) han firmado la addenda al Reglamento de Funcionamiento del Esquema de Protección de Activos (EPA) suscrito el 7 de diciembre de 2010 entre Cajastur, BCM y el FGD; al Protocolo Básico de Integración suscrito el 5 de febrero de 2010; y a la adenda al mismo suscrita el 9 de abril de 2010. El acuerdo tiene por objeto prorrogar la duración del EPA otorgado por el FGD a BCM por un plazo de dos años adicionales, desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016, y establecer las modificaciones necesarias.
- **23 de diciembre.-** Liberbank S.A. ejecutó la amortización anticipada de la totalidad de la emisión de Obligaciones Convertibles Contingentes que, por importe de 124 millones de euros, fue suscrita por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) según acuerdo de su Comisión Rectora de fecha 12 de abril de 2013, emisión realizada en el marco del Plan de Recapitalización de Liberbank aprobado en diciembre de 2012.

## 2015

- **17 de febrero.-** Liberbank registró en el ejercicio económico de 2014 un beneficio neto atribuido de 117 millones de euros (frente a los 22 millones del año anterior). En el cuarto trimestre del año se aceleró la mejora del negocio bancario, con el sostenido crecimiento del margen de 3 intereses, que lleva cinco trimestres consecutivos aumentando. En el año el margen de intereses registró un incremento del 13,5 por ciento.
- **21 de abril.-** La Junta General de Accionistas de Liberbank,

celebrada el 21 de abril, aprobó, entre otros asuntos, la realización de un contra-split (agrupación de acciones) mediante el canje de una acción nueva por tres antiguas, al elevar el nominal de sus títulos de 0,30 céntimos por acción a 0,90 céntimos.

La propuesta aprobada por la Junta es la de la agrupación (contra-split) y cancelación de las acciones en que se divida el capital social para su canje por acciones de nueva emisión, en proporción de una acción nueva por cada tres antiguas, con elevación del valor nominal de las acciones de treinta céntimos de euro (0,30 €) a noventa céntimos de euro (0,90 €), sin modificación de la cifra de capital social, con la consiguiente reducción del número de acciones representativas del capital social en circulación. Liberbank inició la cotización en bolsa el 16 de mayo de 2013. Otros asuntos aprobados por la Junta han sido la fusión por absorción de Bancantabria Renting y Bancantabria Inversiones por parte de Liberbank, filiales al cien por cien del banco, así como la ampliación del consejo de administración de doce a quince miembros y el nombramiento de consejeros de Ernesto Tinajero, Luis Masaveu y María Garaña.

- **21 de abril.-** Liberbank unifica las marcas comerciales y evoluciona la imagen corporativa de la entidad. Liberbank Corresponde, nuevo lema del banco. Comienza el despliegue de la nueva imagen en oficinas, canales digitales y soportes físicos.
- **5 de mayo.-** Liberbank logra un beneficio de 50 millones de euros en el primer trimestre de 2015. La rentabilidad sobre fondos propios medios (ROE) alcanzó el 9,2 por ciento. El margen de intereses creció un 25,9 por ciento en tasa interanual.
- **18 de junio.-** Las entidades Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria han acordado el pago en efectivo de 0,1531 euros por acción a los accionistas acogidos al Plan de Fidelización, en cumplimiento de las condiciones y requisitos establecidos en el mismo.
- **5 de agosto.-** Liberbank registró en el primer semestre de 2015 un beneficio neto atribuido de 125 millones de euros, consolidando la evolución positiva del negocio típico, con un crecimiento interanual del margen recurrente del negocio minorista del 21 por ciento y una mejora del margen comercial minorista de 0,41 puntos básicos.

- **29 de septiembre.-** Primer dividendo de Liberbank. El Consejo de Administración de Liberbank en su sesión del 28 de septiembre acordó la distribución de un dividendo a cuenta de 2015 en especie, consistente en la entrega de acciones de la autocartera de 1 acción por cada 45 títulos, así como de un dividendo asociado en concepto de pago a cuenta para los accionistas sujetos a retención conforme a la normativa fiscal vigente, o su equivalente en metálico en los demás casos.
- **13 de octubre.** -Abono del primer dividendo.
- **3 de noviembre.-** Liberbank registró en los tres primeros trimestres de 2015 un beneficio neto atribuido de 167 millones de euros, consolidando la evolución positiva de los últimos trimestres en los indicadores de rentabilidad del negocio minorista, de calidad de sus activos y de crecimiento de la formalización de nueva inversión crediticia, manteniendo una sólida posición de liquidez y de solvencia.
- **3 de diciembre.-** Se acordó ejecutar el contra-split, y agrupar y cancelar las 2.715.624.366 acciones en que se dividía el capital social para su canje por 905.208.122 acciones de nueva emisión en la proporción de 1 Acción Nueva por cada 3 Acciones Antiguas, con elevación del valor nominal de las acciones de 0,30 euros a 0,90 euros.

## 2016

- **11 de enero.-** Comienzan a cotizar en bolsas las nuevas acciones tras la ejecución del contra-split
- **24 de febrero.-** Liberbank registró en el ejercicio 2015 un beneficio neto atribuido de 129 millones de euros, un 9,9 por ciento superior a 2014, consolidando la evolución positiva de los últimos trimestres en los indicadores de rentabilidad del negocio minorista, de calidad de sus activos, con una reducción de la mora de 0,6 puntos porcentuales hasta situarse en el 10 por ciento, y de crecimiento de la formalización de nueva inversión crediticia, con un crecimiento del 45,6 por ciento.
- **20 de abril.-** Junta General de Accionistas
- **11 de mayo.-** Liberbank registró en el primer trimestre del año un beneficio neto atribuido de 38 millones de euros, con una

aceleración de la actividad comercial, reflejada en un crecimiento del saldo vivo de inversión crediticia del 0,7 por ciento respecto al trimestre anterior, debido al incremento de la nueva producción y formalización de préstamos y créditos, que registró un crecimiento interanual del 80,6 por ciento.

- **3 de Agosto.-** Liberbank registró en el primer semestre del año un beneficio neto atribuido de 73 millones de euros
- **3 de noviembre.-** Liberbank registró hasta septiembre un beneficio neto atribuido de 100 millones de euros

## 2017

- **24 de febrero.-** Liberbank registró en 2016 un beneficio neto atribuido de 129 millones, un 0,2 por ciento superior al año anterior, tras realizar las provisiones para cubrir las contingencias legales de cláusulas suelo (136 millones más otros 83 millones dotados el ejercicio 2015), en un ejercicio caracterizado por la intensificación del dinamismo comercial y de la actividad típica bancaria, con un crecimiento equilibrado al haber aumentado el saldo vivo de créditos productivos un 1,5 por ciento y elevar la captación de recursos de clientes en un 1,7 por ciento.
- **7 de marzo.-** Liberbank coloca con éxito una emisión de obligaciones subordinadas por un importe nominal total de 300 millones de euros dirigida a inversores cualificados.
- **20 de abril.-** Junta General de Accionistas
- **4 de mayo.-** Liberbank registró en el primer trimestre de 2017 un beneficio neto atribuido de 32 millones de euros, consolidando la positiva evolución del negocio bancario minorista y tras haber reducido los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio (un 72,7 por ciento menores) y las necesidades de provisiones y saneamientos (un 59,1 por ciento de reducción de saneamientos del crédito y adjudicados)
- **8 de junio.-** En el marco de lo previsto en el Reglamento del Esquema de Protección de Activos del Banco de Castilla-La Mancha (EPA), se ha llevado a cabo la valoración de los activos y riesgos cubiertos por el EPA, por parte de tres expertos valoradores independientes propuesto por el Fondo de Garantía de Depósitos (Ernest and Young -EY-, Price Waterhouse Cooper -PWC- y

Analistas Financieros Internacionales -AFI-). Los informes recibidos al respecto recogen que el valor neto contable de los activos es acorde a las cifras de cierre de las cuentas de 2016 de Liberbank y, en consecuencia, confirman la previsión de los administradores de Liberbank reflejada en su informe anual del ejercicio 2016.

- **12 de junio.-** La CNMV suspende temporalmente la negociación de cortos hasta el 12 de julio, fecha en la que renueva la prohibición hasta el 12 de septiembre, siendo entonces ampliada hasta el 30 de noviembre.
- **27 de julio.-** Liberbank aceleró durante el segundo trimestre de 2017 el proceso de saneamiento de su balance, habiendo reducido la tasa de mora al 11,3 por ciento, lo que supuso una disminución en términos absolutos de 395 millones entre marzo y junio y una reducción de la ratio en 171 puntos básicos. Al mismo tiempo, Liberbank ha consolidado la mejora de la actividad crediticia, que confirmó en junio el cambio de tendencia, al registrarse un aumento del saldo vivo de créditos productivos, con un crecimiento del 1,7 por ciento. El superior volumen de formalizaciones que de amortizaciones refleja el mayor dinamismo comercial, el cual está, asimismo, en la senda de mejora de los márgenes comerciales, como muestra que en el segundo trimestre de 2017 el margen comercial recurrente minorista alcanzó el 1,60 por ciento. Es el tercer trimestre consecutivo de crecimiento del margen comercial minorista, cimentado, en gran medida, en el impacto de la nueva producción crediticia, con una rentabilidad superior a la media de la cartera. En el segundo trimestre del año las formalizaciones de hipotecas y créditos al consumo continuaron su expansión (con aumentos interanuales del 94,9 y del 9,3 por ciento respectivamente). El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el segundo trimestre, con aumento de estos últimos del 23,6 por ciento. Liberbank ha suscrito un acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management en el ámbito de la gestión de activos y ahorro a largo plazo. Liberbank en el primer semestre del año redujo en 164 millones de euros las necesidades de dotaciones y provisiones, mientras que los resultados por operaciones financieras, disminuyeron en 177 millones. El beneficio neto atribuido del semestre alcanzó los 67 millones de euros, un 7,8 por ciento menor que en el primer semestre de 2016. En el segundo trimestre el beneficio mejoró en 3 millones y en un 9,3 por ciento respecto al primer trimestre de 2017.



- **8 de agosto.** Liberbank suscribe un acuerdo con Promontoria Holding, propietaria de Haya Real Estate, por el que la plataforma de gestión inmobiliaria adquiere Mihabitans, filial cien por ciento de Liberbank, y asume en exclusiva la gestión de los activos adjudicados de Liberbank y de sus filiales por un plazo de 7 años. La operación, que se desarrolló en los últimos meses a través de un proceso competitivo en el que participaron otras plataformas, se ha cerrado con un precio de adquisición de 85 millones de euros y la asunción de la gestión en exclusiva de los activos inmobiliarios.
- **9 de octubre.** Junta General Extraordinaria que aprueba la ampliación de capital de 500 millones
- **22 de octubre.** Liberbank firma un acuerdo vinculante, tras un proceso competitivo, para la constitución de una sociedad con Bain Capital Credit y Oceanwood con el objeto de administrar, desarrollar y disponer una cartera de inmuebles adjudicados de Liberbank y su grupo, en la que Liberbank participará, directa o indirectamente en un 9,99 por ciento del capital. Bain Capital Credit ostentará el 80 por ciento del capital y Oceanwood el 10,01 por ciento restante. Liberbank traspasa activos inmobiliarios con una deuda bruta contable agregada de unos 602 millones de euros.
- **24 de octubre.** Liberbank ha asumido en el tercer trimestre del año el impacto de la aceleración de su plan de reducción de activos improductivos y del fortalecimiento de su balance, lo que ha supuesto la dotación de provisiones adicionales de más de 600 millones. Con ello se elevan las coberturas desde el 40 al 50 por ciento y se registra el impacto de la reducción de 602 millones de euros de activos inmobiliarios realizada a través del acuerdo con Bain y con Oceanwood. Estas operaciones de fortalecimiento del balance se han realizado manteniendo las ratios de solvencia, tanto de CET 1, con el 10,3 por ciento, como de capital total, del 12 por ciento, por encima de los requerimientos de los reguladores sin haber ejecutado aún la ampliación de capital aprobada por la Junta General de Accionistas el 9 de octubre. Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017 Liberbank ha intensificado la reducción de la tasa de mora y de la cartera de activos improductivos. La mora se ha situado en el 10,5 por ciento, con una disminución en términos absolutos de 225 millones entre junio y septiembre, que en comparación con la cifra a 30 de septiembre de 2016 supone una reducción de 1.499 millones de euros. La cartera de adjudicados registra salidas de 1.044 millones de euros, de los que 442 corresponden a ventas minoritas, con un resultado positivo de 3 millones de euros, y otros 602 corresponden a la operación mayorista anunciada el 22 de octubre con Bain y Oceanwood y cuyo

impacto económico negativo está ya recogido en las cuentas de septiembre. Al mismo tiempo, Liberbank ha consolidado la mejora de la actividad crediticia, ya que por segundo trimestre consecutivo el saldo vivo de crédito productivo a empresas y familias ha crecido. De esta forma, el superior volumen de formalizaciones que de amortizaciones refleja el mayor dinamismo comercial, ya que el saldo vivo de crédito a las empresas aumentó un 4 por ciento en tasa interanual, mientras que el crédito a familias creció un 10,5 por ciento en el saldo vivo de crédito al consumo respecto al mismo periodo del año anterior y, un 0,2 por ciento en operaciones de adquisición y rehabilitación de viviendas. El crecimiento del saldo vivo de crédito productivo se fundamenta en el elevado ritmo de nueva producción y de formalización de préstamos. En los nueve primeros meses del año las formalizaciones de hipotecas crecieron un 95,1 por ciento, mientras que la nueva contratación de créditos al consumo aumentó un 13,5 por ciento. El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el tercer trimestre, con un aumento de estos últimos del 19,7 por ciento respecto al tercer trimestre de 2016. El resultado neto atribuido, una vez asumidos en un único impacto los más de 600 millones de provisiones adicionales, se sitúa en 270 millones negativos.

- **24 de octubre.** Se realiza la colocación acelerada entre inversores cualificados de un paquete de 181.417.416 acciones de Liberbank, S.A. representativas del 19 por ciento del capital social de esta sociedad por cuenta de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria. El importe de la Colocación ha ascendido a un total de 121.549.668,72 euros, siendo el precio de venta unitario de las Acciones de 0,67 euros por acción.
- **25 de octubre.** Se inicia el periodo de suscripción preferente de la ampliación de capital, que concluye el 9 de noviembre.
- **16 de noviembre.** Se comunica el resultado de la ampliación de capital, con suscripción completa y una sobredemanda de 7,9 veces.
- **27 de diciembre.** Liberbank y el grupo estadounidense Evo Payments especializado en servicios de pago, han suscrito una alianza estratégica que incluye, por una parte, un acuerdo de venta del negocio de terminales de punto de venta (TPV) y, por otra, una alianza comercial para un periodo inicial de 10 años.

# 2018

- **6 de febrero.** Los Consejos de Administración de Liberbank S.A. y de Banco de Castilla-La Mancha S.A.U. han aprobado en sus reuniones del 6 de febrero de 2018 el proyecto común de fusión, que se adjunta. Está previsto que el proyecto común de fusión sea sometido a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Liberbank.
- **7 de febrero.** Liberbank durante el año 2017 concentró sus esfuerzos en mejorar la calidad de los activos y del balance y consolidar la significativa mejora comercial, principalmente de crecimiento de la cartera crediticia. En 2017 continuó la mejora de la actividad crediticia, ya que en el conjunto del año, pese a que en el mercado continúa el proceso de desapalancamiento y de reducción del crédito, ha incrementado el saldo vivo de crédito productivo a empresas y familias, de tal forma que el cuarto trimestre ha sido el tercero consecutivo de crecimiento interanual de las formalizaciones respecto a las amortizaciones. En el conjunto del año el saldo vivo de crédito a los sectores privados (familias y empresas) creció el 3,5 por ciento. En el caso de las actividades productivas, el saldo vivo de créditos y préstamos aumentó un 8 por ciento en tasa interanual (9,1 por ciento sin considerar promoción ni construcción), mientras que en ámbito de las familias creció un 9,9 por ciento el saldo vivo de crédito al consumo y, un 1,7 por ciento en operaciones de adquisición y rehabilitación de viviendas. El crecimiento del saldo vivo de crédito productivo se fundamenta en el elevado ritmo de nueva producción y de formalización de préstamos. En 2017 las formalizaciones de hipotecas crecieron un 79,4 por ciento, mientras que la nueva contratación de créditos al consumo aumentó un 12,2 por ciento. El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el cuarto trimestre, con un aumento de estos últimos del 29,6 por ciento respecto a 2016. El resultado neto atribuido se sitúa en 259 millones de euros negativos, como consecuencia del impacto de las provisiones adicionales para saneamiento de activos de 600 millones ejecutado en el tercer trimestre del año. En el conjunto del año, Liberbank mejoró significativamente la calidad de sus activos, mediante una intensa reducción de los activos morosos y de los adjudicados, por lo que la tasa de morosidad se redujo hasta el 8,6 por ciento, 530 puntos básicos menos que en 2016, y en dos años se ha alcanzado una tasa similar a la del sector cerrando así un gap que en diciembre de 2015 ascendía a 10 puntos porcentuales. La cartera de activos

improductivos disminuyó en 1.800 millones durante el ejercicio. Con las operaciones de venta tanto minoristas (600 millones de euros en el año) como mayoristas (con la venta a Bain y Oceanwood de 617 millones) de activos inmobiliarios, el banco ha cumplido los objetivos fijados en el tercer trimestre del año de reducir la mora por debajo del 9 por ciento y elevar las coberturas desde el 40 hasta el 50 por ciento, asumiendo los costes adicionales de esas operaciones en las cuentas del ejercicio 2017.

- **23 de marzo.** Celebración de la Junta General de Accionistas. Se aprueba la fusión con Banco de Castilla-La Mancha.
- **25 de abril.** La intensificación de la mejora de la actividad comercial bancaria típica, con crecimiento sostenido de la inversión crediticia y de la gestión de recursos fuera de balance, principalmente los fondos de inversión, así como la consolidación de la mejora de la calidad de activos, han tenido durante el primer trimestre del ejercicio 2018 reflejo en los márgenes de la cuenta de resultados y en el beneficio de Liberbank: el margen de intereses creció un 2,4 por ciento y el de explotación mejoró un 2,7 por ciento, mientras que el beneficio antes de impuesto, de 41 millones, registró un incremento respecto al mismo periodo del año anterior del 8,6 por ciento, consolidando la mejora de la rentabilidad en el trimestre, ya que el beneficio neto creció respecto al cuarto trimestre de 2017 un 164 por ciento. En el primer trimestre de 2018 se fortaleció, asimismo, la tendencia de aumento de la actividad crediticia, ya que en términos interanuales, y pese a que en el mercado continúa el proceso de desapalancamiento y de reducción del crédito, Liberbank incrementó el saldo vivo de crédito productivo un 5,2 por ciento interanual, con un crecimiento de la financiación al sector privado (empresas y familias) que aumentó por cuarto trimestre consecutivo y registró un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de un 4,7 por ciento. En esta evolución destaca el incremento de la financiación a las actividades productivas (un 10,2 por ciento), especialmente a los segmentos de autónomos (20,1 por ciento de aumento) y pymes (5,6 por ciento). En el ámbito de las familias, el saldo vivo de inversión crediticia aumentó un 10,9 por ciento en crédito al consumo y un 2,5 por ciento en operaciones para adquisición de viviendas. La nueva producción crediticia consolidó su crecimiento, con un total de 1.475 millones de euros, un 49,2 por ciento superior al primer trimestre de 2017. El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el primer trimestre, con un aumento de estos últimos del 23,8 por ciento respecto al primer trimestre de 2017. Liberbank continuó también con el proceso de mejora de la calidad de sus activos, reduciendo la tasa de morosidad en el trimestre en 0,79 puntos básicos, hasta

situarla en el 7,8 por ciento, en línea con la media del conjunto del sector.

- **30 de julio.** Liberbank registró en el primer semestre de 2018 un beneficio neto de 84 millones de euros, un 39,3 por ciento superior al año anterior. En los seis primeros meses del ejercicio, Liberbank ha logrado un crecimiento de todos los márgenes de la cuenta de resultados y ha intensificado la mejora de la actividad comercial bancaria típica, reflejada tanto en el aumento de los recursos de clientes (en balance y fuera de balance), en un 2,8 por ciento, como en el crecimiento del saldo vivo crediticio en todos los segmentos de actividad (empresas, particulares y familias, y administraciones públicas), que se incrementó el 8,8 por ciento. La nueva producción crediticia consolidó su crecimiento, con un total de 3.292 millones de euros, un 51,6 por ciento superior al primer semestre de 2017, al tiempo que continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, reduciendo la tasa de morosidad al 6,75 por ciento, en la media del conjunto del sector.
- **2 de agosto.** La agencia Moody´s ha revisado al alza la clasificación crediticia a largo plazo desde B1 a Ba3.
- **30 de octubre.** Liberbank gana hasta septiembre 108 millones por la mejora de todos los márgenes bancarios y aumenta la actividad crediticia un 10,6 %

## 2019

- **31 de enero.** Liberbank registró en el ejercicio 2018 un beneficio neto de 110 millones de euros, gracias al dinamismo de la actividad comercial bancaria típica y al crecimiento de los márgenes de la cuenta de resultados y la reducción de costes (el de intereses un 11,5 por ciento, los costes de administración se redujeron un 8 por ciento, y el margen de explotación aumentó un 10,7 por ciento), así como a la mejora del balance y de la calidad de los activos, superando los objetivos comprometidos con el mercado: la mora bajó del 5 por ciento previsto, situándose en el 4,94 por ciento, mientras que la salida de adjudicados alcanzó los 900 millones, situando la tasa de activos improductivos (NPA,s) en el 12,38 por ciento, por debajo del objetivo anunciado del 12,5 por ciento. Al mismo tiempo, el balance registró un crecimiento del 10,6 por ciento, con un aumento de los recursos de clientes del 4,6 por ciento y un incremento del saldo vivo de crédito productivo del 9,1 por ciento. En el ejercicio la nueva producción crediticia mantuvo un elevado ritmo, al alcanzar un total de 6.075 millones en nuevos créditos, con un aumento del 38,2 por ciento respecto al año anterior.

- **26 de febrero.** El Grupo Liberbank, en el marco de los acuerdos suscritos en 2017 y 2018 con Gateway Infrastructure Investments, L.P. ha procedido a la venta de su participación accionarial en Itínere a la sociedad Estivo Investments Holding B.V, compañía holandesa vinculada a Gateway.
- **20 de marzo.** La agencia Fitch ha elevado la calificación de Liberbank a largo plazo a BB+, con perspectiva estable, y el Viability Rating (VR) a bb+
- **21 de marzo.** La agencia Moody´s ha revisado al alza la calificación crediticia a largo plazo de Liberbank desde Ba3 a Ba2, con perspectiva estable.
- **24 de abril.** Liberbank registró en el primer trimestre de 2019 un beneficio neto de 21 millones de euros, producto del impulso de la actividad comercial bancaria típica y sin aportaciones significativas de resultados atípicos y por operaciones financieras, con un crecimiento del margen de intereses un 8,6 por ciento, y una continuada reducción de los costes de administración, que disminuyeron un 2,7 por ciento. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó también en el tamaño del balance y en la calidad de los activos. El balance superó los 40.000 millones, con un crecimiento del 3,4 por ciento interanual, impulsado por un aumento récord de los recursos de clientes del 5,9 por ciento y un incremento del saldo vivo de crédito productivo del 9,6 por ciento. En el periodo trimestral, la nueva producción crediticia mantuvo un elevado ritmo, al alcanzar un total de 1.736 millones en nuevos créditos, con un aumento del 17,7 por ciento respecto al año anterior. La aceleración del proceso de mejora de la calidad de activos se reflejó en una reducción de la tasa de mora al 4,5 por ciento, frente al 7,8 por ciento de marzo de 2018, y de la ratio de activos improductivos (NPA,s) al 11,4 por ciento, frente al 16,9 por ciento de un año antes. La estrategia de transformación digital alcanzó en los últimos meses una intensa aceleración, al alcanzar, en el marco de la estrategia de open banking, acuerdos de asociación con entidades líderes en videojuegos (PlayStation®), autoconsumo energético (Feníe) y en fintech (Eurobits) y la integración en el consorcio de blockchain (Alastria).
- **30 de abril.** Celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas que aprobó, entre otros asuntos, el pago de dividendo de un 20 por ciento, la renovación de consejeros y la reducción de capital social en 516.000 euros mediante la amortización de 25.800.000 acciones propias en autocartera.
- **13 de mayo.** Abono del dividendo de 0,007239 euros brutos por acción.

- **8 de mayo.** El Banco de España notificó formalmente la Decisión de la Junta Única de Resolución (JUR) sobre el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL) que deberá alcanzar Liberbank a partir del 1 de enero de 2023 y que se establece en un volumen de fondos propios y pasivos admisibles a nivel consolidado correspondiente al 10,56 por ciento. Este requisito de MREL a nivel consolidado ascendería al 21,82 por ciento en términos de activos ponderados por riesgo calculados a 31 de diciembre de 2017.
- **14 de mayo.** Al no haberse alcanzado un acuerdo en cuanto al eventual reparto accionarial en la nueva entidad en los contactos con Unicaja Banco, el consejo de administración de Liberbank decidió por unanimidad dar por finalizados dichos contactos.
- **14 de junio.** La agencia DBRS ha confirmado la asignación de grado de inversión a Liberbank, con la calificación crediticia BBB (low) a largo plazo y perspectiva estable, y de R 2 (middle) a corto plazo.
- **24 de julio.** En cumplimiento del acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2019, se procedió, tras la inscripción en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 17 de julio de 2019, a la reducción del capital social por un importe de 516.000,00 euros, mediante la amortización de 25.800.000 acciones que posee la Sociedad en autocartera, de dos céntimos de euros (0,02) de valor nominal cada una de ellas, y que representan el 0,841 por ciento del capital social actual de la Sociedad. Por ello, la cifra de capital social ha quedado fijada en 60.814.919,86 euros, representada por 3.040.745.993 acciones nominativas.
- **1 de agosto.** Liberbank registró en el primer semestre de 2019 un beneficio neto de 73 millones de euros, producto del impulso de la actividad comercial bancaria típica y sin aportaciones significativas de resultados atípicos y por operaciones financieras, con un crecimiento del margen de intereses un 4,1 por ciento, y una continuada reducción de los costes de administración, que disminuyeron un 5,9 por ciento. El beneficio neto fue un 14 por ciento inferior al primer semestre de 2018. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes continuaron el intenso y récord crecimiento del primer trimestre, hasta aumentar en términos interanuales en el primer semestre el 4,9 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito productivo consolidó su incremento, que fue del 7,6 por ciento. Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank logró, desde la perspectiva cualitativa, una sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse como la

mejor entidad española en el Índice Iquos de calidad tras una sensible mejora de su calificación. Asimismo, la entidad reforzó sus avances en la estrategia de transformación digital, cerrando recientemente un acuerdo de alianza estratégica con Google Cloud y con Atmira para desarrollar soluciones innovadoras y disruptivas en el sector bancario a través de la primera Plataforma de Soluciones del banco, con nuevas funcionalidades basadas en Inteligencia Artificial. Por otra parte, la aceleración del proceso de mejora de la calidad de activos se reflejó en una reducción de la tasa de mora al 4,1 por ciento, inferior a la media sectorial.

**29 de octubre.** Liberbank registró hasta septiembre de 2019 un beneficio neto de 96 millones de euros gracias al impulso de la actividad comercial bancaria típica, sin aportaciones significativas de resultados atípicos ni operaciones financieras, y tras lograr que el margen de intereses se incrementase, en el actual entorno de tipos, un 3,2 por ciento, y que los costes de administración, pese al aumento de los gastos de personal, mantuviesen la senda de reducción, con una disminución del 3 por ciento. El beneficio neto fue un 10,9 por ciento inferior al acumulado al tercer trimestre de 2018, por la menor contribución de resultados extraordinarios y procedentes de operaciones financieras. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes continuaron aumentando en términos interanuales un 4,8 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito productivo consolidó su incremento, que fue del 8,6 por ciento y se produjo en todos los segmentos de actividad (empresas, consumo, hipotecas...), manteniendo el ritmo de nuevas formalizaciones, que creció un 11,9 por ciento. Asimismo, continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, con una reducción de la tasa de mora al 3,86 por ciento y la venta de 370 millones de activos adjudicados, lo que supone que, en términos interanuales, la cartera de adjudicados se ha reducido un 23 por ciento esta cartera y que la ratio de activos no productivos baja del 10 por ciento (9,8 por ciento). Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank confirmó la sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse por segundo trimestre consecutivo como la mejor entidad española en el Índice Iquos de calidad de servicio.

**6 de diciembre.** Liberbank ha sido informado por el Banco Central Europeo de la decisión relativa a los requisitos mínimos prudenciales de capital a partir del 1 de enero de 2020. La decisión establece el requerimiento para Liberbank de mantenimiento en base consolidada de unas ratios en “phased in” de Common Equity Tier 1 (CET1) del 9,5 por ciento y de Capital Total del 13,0 por ciento que incluyen:



- El mínimo regulatorio de Pilar I (4,5 por ciento para CET1 y 8 por ciento para capital total)
- El requerimiento de Pilar 2 del 2,5 por ciento
- El colchón de conservación de capital del 2,5 por ciento

El requerimiento de capital se mantiene sin cambios respecto al ejercicio 2019. A 30 de septiembre de 2019 Liberbank tenía unas ratios “phased in” de CET1 del 14,5 por ciento y de Capital Total del 16,1 por ciento, superiores a los requerimientos regulatorios establecidos por el BCE. Los ratios de capital fully loaded a esa misma fecha eran del 13 por ciento CET1 y del 14,5 por ciento el Capital Total. Liberbank supera los requerimientos exigidos y, en consecuencia, no existe limitación regulatoria en los pagos de dividendos.

**30 de diciembre.** Liberbank inicia la ejecución del programa de recompra de acciones propias, tras recibir las autorizaciones del supervisor. La finalidad del Programa es reducir el capital social de la Sociedad, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas y sujeto a la autorización de supervisores. El Programa tendrá un importe máximo asignado de 20 millones de euros, con un número máximo de acciones objeto de adquisición de hasta 62 millones, representativas de, aproximadamente, el 2,04 por ciento del capital social de Liberbank a esta fecha, y con una duración máxima de hasta el 30 de junio de 2020.

## 2020

**24 de enero.** Liberbank, en el marco de la operación de venta de un paquete accionarial mayoritario en la Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (Caser), ha suscrito un acuerdo con la entidad compradora, Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG (Helvetia), por el que, sujeto a determinadas condiciones suspensivas que está previsto se cumplan en los próximos meses, Liberbank vende un 2,23 por ciento de Caser por 25,7 millones de euros, reduciendo su participación accionarial al 9,99 por ciento. Esta transacción supondrá un impacto positivo de 17 puntos básicos sobre el capital CET 1 y de 37 puntos básicos sobre el capital total, fully loaded en ambos casos, a 30 de septiembre de 2019. Adicionalmente, y sujeto asimismo al cumplimiento de las mismas condiciones suspensivas,

Liberbank ha alcanzado un acuerdo con Caser para novar el contrato de distribución de seguros generales, que incluirá el cobro en efectivo de 43 millones de euros, manteniéndose el esquema del resto de comisiones por distribución que actualmente recibe Liberbank.

**30 de enero.** Liberbank registró en 2019 un beneficio de 111 millones de euros, con un crecimiento del 0,6 por ciento con relación al ejercicio precedente, mejorando todos los márgenes de su cuenta de resultados y aumentando el volumen de la entidad, tanto en recursos de clientes como en inversión crediticia. El resultado neto se alcanzó sin aportaciones significativas de resultados atípicos, ni operaciones financieras y gracias al impulso de la actividad comercial bancaria típica, que supuso que el margen de intereses se incrementase, en el actual entorno de tipos, un 3,2 por ciento pese al actual entorno de tipos en mínimos, y que los costes de administración, mantuviesen la senda de reducción, con una disminución del 4,7 por ciento. Reflejo de la fortaleza comercial bancaria de Liberbank es que el margen del negocio bancario core (margen de intereses y comisiones menos gastos de administración) creció un 13,8 por ciento en términos interanuales. Esta intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes aumentaron en términos interanuales un 4,3 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito productivo consolidó su senda de incremento, que fue del 10,2 por ciento. Destaca la financiación hipotecaria, línea de negocio estratégica, en la que el saldo vivo aumentó un 4,5 por ciento, debido al impulso de las nuevas contrataciones, principalmente en mercados no tradicionales, que alcanzaron una cuota de mercado nacional cercana al 7 por ciento, el triple del tamaño de Liberbank en el sector bancario español. El dinamismo comercial y de actividad bancaria típica ha supuesto que en 2019 Liberbank haya ganado cuota de mercado tanto en la captación y gestión de recursos de clientes como en la actividad de financiación y de inversión crediticia. Por otra parte, en 2019 continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, con una reducción de la tasa de mora al 3,25 por ciento, situándose entre las mejores del sector, y con la venta de 582 millones de activos adjudicados, lo que supone que, en términos interanuales, la cartera de adjudicados se redujera un 25,4 por ciento y que la ratio de activos no productivos bajara al 8,6 por ciento, 3,8 puntos menos que un año antes. Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank confirmó la sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse como la mejor entidad nacional en el mercado español en el Índice Iquos de

calidad de servicio.

**25 de febrero.** El Consejo de Administración de Liberbank, en su reunión de 25 de febrero de 2020, adoptó el acuerdo, a propuesta del Comité de Nombramientos, del nombramiento por cooptación de María Grecna como nueva consejera externa independiente, ocupando la vacante dejada por Davida Marston, y su nombramiento como vocal del Comité de Nombramientos y como presidenta y vocal del Comité de Riesgos.

**30 de marzo.** El Consejo de Administración de Liberbank acordó por unanimidad seguir la recomendación del Banco Central Europeo hecha a todas las entidades financieras, con fecha 27 de marzo de 2020, de no pagar dividendos hasta al menos el 1 de octubre de 2020, para fortalecer la solvencia de los bancos y promover su actuación como piezas clave de la recuperación de la economía, facilitando la concesión de créditos, en coordinación con las medidas promovidas por los gobiernos. Como consecuencia de ello, el Consejo de Administración de Liberbank, de conformidad con el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, por unanimidad acuerda retirar la propuesta de aplicación de resultado correspondiente al ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2019, recogida en el punto cuarto del orden del día de la convocatoria de la Junta General ordinaria de accionistas, publicada el 27 de febrero de 2020, y en consecuencia aplazar la decisión sobre la propuesta de aplicación del resultado (PAR) correspondiente a dicho ejercicio a una Junta posterior, quedando por tanto pendiente la decisión sobre la PAR, conforme a la adaptación de la política de dividendos que llevará a cabo el Consejo de Administración, de conformidad con las recomendaciones del Banco Central Europeo.

**1 de abril.** Celebración de la Junta General Ordinaria. La decisión sobre la propuesta de aplicación del resultado (PAR) queda suspendida a consecuencia de la recomendación del BCE por la situación de la crisis del coronavirus.

**4 de mayo.** Liberbank registró en el primer trimestre de 2020 un beneficio de 19 millones de euros, un 7,7 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior tras multiplicar por 16 los saneamientos, destinando específicamente 23 millones para afrontar el impacto del deterioro macroeconómico por la crisis del

coronavirus. Liberbank, gracias a la continuidad del impulso comercial y de la contención de gastos, mejoró todos los márgenes de su cuenta de resultados y aumentó el volumen de negocio de la entidad, tanto en recursos de clientes como en inversión crediticia en el primer trimestre del año. El resultado neto se alcanzó por la actividad comercial bancaria típica, sin aportaciones significativas de resultados atípicos, ni operaciones financieras, al tiempo que consolidó el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando la tasa de mora al 3,23 por ciento. La entidad afronta la crisis del coronavirus con elevados niveles de solvencia, coberturas adecuadas y baja ratio de mora, con una cartera de riesgos diversificada y con menor peso de los sectores económicos más directamente afectados por la crisis del coronavirus, con un margen comercial resiliente y un reforzamiento de la renovada banca digital y de los gestores remotos. Liberbank ha adoptado un plan frente al coronavirus con el objetivo de garantizar tanto la seguridad de empleados y clientes como el servicio a los mismos y a las necesidades de liquidez a empresas y familias.

**8 de junio.** El Banco de España ha notificado formalmente la Decisión de la Junta Única de Resolución (JUR) sobre el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL) que deberá alcanzar Liberbank a partir del 1 de enero de 2023 y que se establece en un 9,72 por ciento del total de pasivos y fondos propios (TLOF por sus siglas en inglés), del que el 7,33 por ciento del TLOF deberá cumplirse con instrumentos subordinados. El requisito de MREL total a nivel consolidado ascendería al 21,87 por ciento en términos de activos ponderados por riesgo calculados a 31 de diciembre de 2018.

**26 de junio.** Cierre de los acuerdos con Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG (Helvetia) sobre Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (Caser), con precio final por la venta de una participación del 2,23 por ciento de 27 millones de euros. Adicionalmente, se cerró el acuerdo con Caser de novación del contrato de distribución de seguros generales, que incluye el cobro en efectivo de 43 millones de euros, manteniéndose el esquema del resto de comisiones por distribución que actualmente recibe Liberbank.

**30 de junio.** Finalización del Programa de Recompra de acciones propias, en cuya la ejecución se adquirieron 61.627.996 acciones, con un importe de 16,253 millones de euros, representativas del

2,027 por ciento, no habiéndose completado el importe máximo como consecuencia de la decisión del Consejo de Administración de Liberbank, en su sesión de 30 de marzo, de dar cumplimiento a las recomendaciones emitidas por el Banco Central Europeo el pasado 27 de marzo. La intención de la entidad es amortizar las acciones adquiridas.

**30 de julio.** Liberbank registró en el primer semestre de 2020 un beneficio de 41 millones de euros, un 43,8 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior tras destinar 121 millones a saneamientos (ocho veces superior al mismo periodo del año anterior), de ellos 68 millones de euros a saneamientos del crédito para afrontar el nuevo entorno macroeconómico. Liberbank logró mantener el ritmo de la actividad bancaria en el periodo de confinamiento y gracias a la continuidad del impulso comercial, la madurez y mayor capacidad de los canales digitales y remotos y el desarrollo del modelo de banca abierta (open banking) lo que unido a la continuidad en la contención de gastos, propició que en el semestre se lograra una mejora en todos los de la cuenta de resultados y que la aportación al beneficio del segundo trimestre fuera positiva, de 21 millones, cifra superior a la registrada en los dos trimestres previos al Covid. La entidad aumentó hasta junio el volumen de negocio, tanto en recursos de clientes (con un crecimiento del 5 por ciento) como en inversión crediticia, que continuó su senda de fuerte incremento, elevándose el saldo vivo un 7,4 por ciento, destacando la actividad hipotecaria, cuyo saldo aumentó un 5 por ciento y las nuevas formalizaciones de préstamos alcanzaron un cuota de mercado superior al 6 por ciento, el triple del tamaño de Liberbank en el sector bancario. El resultado neto hasta junio se alcanzó por la actividad comercial bancaria típica, principalmente, sin aportaciones significativas de operaciones financieras, al tiempo que, pese al periodo de confinamiento, continuó el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando la tasa de mora al 3,09 por ciento (frente al 4,1 por ciento de doce meses antes), entre las mejores del sector. La entidad está afrontando la crisis del coronavirus con elevados niveles de solvencia (el capital de máxima calidad, CET 1, fully loaded creció un punto porcentual en el segundo trimestre y la ratio alcanza el 14 por ciento), coberturas adecuadas y baja ratio de mora, con una cartera de riesgos diversificada y con un margen comercial resiliente, que se mantiene entorno al 1,6 por ciento. En cuanto a las medidas de apoyo a la economía y los agentes económicos, Liberbank ha concedido moratoria hipotecaria (tanto pública como sectorial) por 776 millones de euros (un 5 por ciento de la cartera crediticia hipotecaria). Asimismo, ha concedido

financiación a las empresas con aval ICO por una cuantía de 1.614 millones.

**24 de agosto.** Reducción de capital social de Liberbank en la cuantía de 1.232.559,92 euros mediante la amortización de 61.627.996 acciones propias, representativas del 2,027 por ciento del capital, adquiridas a los accionistas a través del Programa de Recompra.

**5 de octubre.** Liberbank confirma contactos preliminares con Unicaja Banco

**26 de octubre.** Liberbank registró en los tres primeros trimestres de 2020 un beneficio neto de 59 millones de euros, un 38,9 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior, tras destinar 177 millones a saneamientos. Pese al impacto de los rebrotes de la pandemia en este periodo trimestral, Liberbank logró incrementar su ritmo de actividad bancaria, cuyo impulso comercial, unido el efecto positivo de la evolución de los canales digitales y remotos, y al desarrollo del modelo de banca abierta (*open banking*), ha permitido, junto a la continuidad en la contención de gastos, la mejora en todos los márgenes de la cuenta de resultados en doble dígito y que la aportación al beneficio del tercer trimestre fuera positiva, de 18 millones, una cifra similar a la registrada en los dos trimestres previos al Covid.

**28 de octubre.** Celebración de la Junta General de Accionistas, que aprueba la aplicación del resultado (PAR).

**29 de diciembre.** El Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado y suscrito en el día de hoy el proyecto común de fusión (el "Proyecto Común de Fusión") entre Unicaja Banco, S.A. ("Unicaja Banco") y Liberbank. El tipo de canje propuesto, que ha sido determinado tras los trabajos de revisión (*due diligence*) y valoración pertinentes, es de 1 acción de nueva emisión de Unicaja Banco, de un euro (1€) de valor nominal cada una por cada 2,7705 acciones de Liberbank, de dos céntimos de euro (0,02€) de valor nominal cada una. Esta operación supone la creación del **quinto banco** del sistema financiero español por volumen de activos, que contará con una amplia y diversificada presencia en el territorio nacional, siendo **entidad de referencia en seis Comunidades Autónomas**, con un balance sólido y saneado, y un equipo profesional con amplia experiencia en generar valor para sus accionistas mediante procesos de integración.