

Sareb

Índice

1. Estructura de capital
2. Accionistas
3. Consejo
4. Perímetro
5. Tasas de transferencia
6. Calendario

I | ESTRUCTURA DE CAPITAL

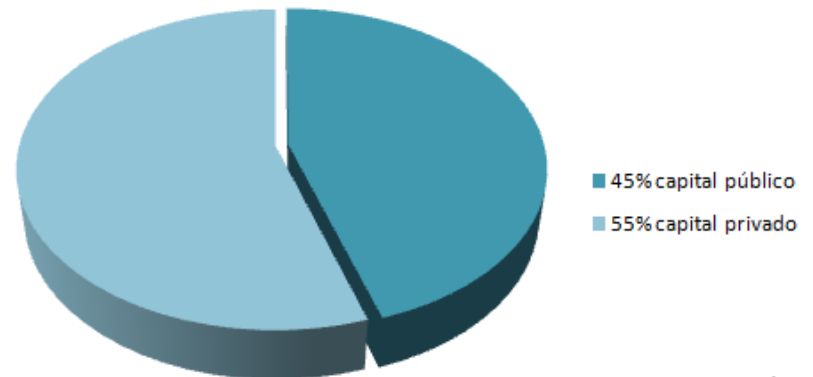
Activo

Grupo 1: **40.000** millones aproximadamente

Pasivo

92% bonos garantizados

8% recursos propios (6% deuda subordinada y 2% capital)



2 | ACCIONISTAS

Entidad	Porcentaje
SANTANDER	17,8%
CAIXABANK, S.A.	12,8%
BANCO SABADELL	7,2%
POPULAR	6,2%
KUTXABANK	2,7%
IBERCAJA	1,5%
BANKINTER	1,5%
UNICAJA	1,4%
CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.C.	1,3%
BARCLAYS BANK, S.A.	0,3%
CAJA LABORAL POPULAR C.C.	0,6%
DEUTSCHE BANK, S.A.E.	0,3%
CECA	0,4%
BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.	0,3%
BANCA MARCH, S.A.	0,4%
MAPFRE	1,1%
AXA SEGUROS	0,2%
MUTUA MADRILEÑA	0,7%
CATALANA OCCIDENTE	0,3%
FROB	43,1%

3 | CONSEJO

Consejo de Administración (15).

DOMINICALES

1. **Belen Romana. Presidente.**
2. Walter de Luna. **Consejero Director General.**
3. Rodolfo Martín Villa.
4. Ana María Sánchez Trujillo.

DOMINICALES

5. Remigio Iglesias.
6. Antonio Massanell.
7. Francisco Sancha.
8. Miquel Montes.
9. Antonio Trueba.
10. Jose Ramón Montserrat.

INDEPENDIENTES

11. Javier Trillo.
12. Luis Sánchez-Merlo.
13. Celestino Pardo.
14. José Ramón Álvarez Rendueles.
15. Emiliano López Achurra.

Secretario No Consejero
Oscar García Maceiras

3 | CONSEJO

Comité de Retribuciones y Nombramientos (9).

INDEPENDIENTES

1. **Javier Trillo. Presidente.**
2. José Ramón Álvarez Rendueles.
3. Luis Sánchez-Merlo.
4. Celestino Pardo.
5. Emiliano López Achurra.

DOMINICALES

6. Rodolfo Martín Villa.
7. Ana María Sánchez Trujillo.

DOMINICALES

8. Miquel Montes.
9. Francisco Sancha.

Secretario No Miembro
Oscar García Maceiras

3 | CONSEJO

Comité de Auditoria (9)

INDEPENDIENTES

1. **José Ramón Álvarez Rendueles. Presidente.**
2. Javier Trillo.
3. Emiliano López Achurra.
4. Luis Sánchez-Merlo.
5. Celestino Pardo.

DOMINICALES

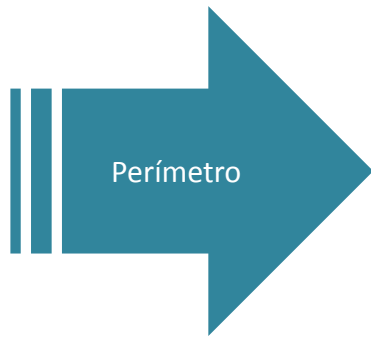
6. Rodolfo Martín Villa.
7. Ana María Sánchez Trujillo.

DOMINICALES

8. Remigio Iglesias.
9. Antonio Massanell.

Secretario No Miembro
Oscar García Maceiras

4 | PERÍMETRO



En una primera fase se traspasarán los activos de los bancos clasificados en **el Grupo 1.**



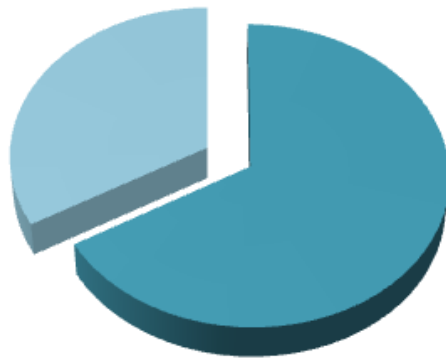
En una segunda fase se traspasarán los activos de los bancos clasificados en **el Grupo 2.**

Tipo de activo	Características
Activos adjudicados	<ul style="list-style-type: none"> Activos adjudicados inmobiliarios cuyo valor neto contable sea superior a 100,000 €
Préstamos o créditos a promotores	<ul style="list-style-type: none"> Préstamos cuyo valor neto contable sea superior a 250.000 €, definido por total acreditado.
Participaciones empresariales	<ul style="list-style-type: none"> Participaciones accionariales de control vinculadas al sector promotor

5 | TASAS DE TRANSFERENCIA



Estos precios, teniendo en cuenta los descuentos mencionados, representan aproximadamente un **descuento** del 63% con relación al valor bruto en libros para los activos adjudicados y del 45,6%, en préstamos.



- 2/3 Préstamos y crédito promotor
- 1/3 Activos inmobiliarios

Tipo de Activo	Recorte Medio	Tipo de Activo	Recorte Medio
1. Préstamos	45,6%	2. Activos Adjudicados	63,1%
		Vivienda nueva	54,2%
		Promociones en curso	63,2%
		Suelo	79,5%

6 | CALENDARIO

Agosto 2012 | fase de diseño de la SAREB | estructura legal, financiera, operativa, plan de negocio, plan de desinversión, perímetro de activos elegibles.

Septiembre a Diciembre 2012 | fase de implantación | grandes hitos:

- Perímetro y valoración activos definitivos: Octubre 2012.
- Ley 9/2012 y RD 1559/2012: noviembre 2012.
- 30 de noviembre 2012: constitución SAREB.
- 13 de diciembre : primera ampliación de capital.
- 17 de diciembre: Segunda ampliación de capital.
- Semana del 18 de diciembre: firma de los contratos de compraventa (SPA) y de acuerdos de servicios (TSA) con fecha efectiva 31 de diciembre 2012.

Semana del 24 de diciembre | emisión de los bonos senior y subordinados, con fecha efectiva 31 de diciembre 2012.

- 31-12 fecha efectiva de traspaso de activos.

