

PROTOCOLO DE GESTIÓN DE LA PARTICIPACIÓN FINANCIERA

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS DE ASTURIAS

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE EXTREMADURA

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA

24 de octubre de 2016

ÍNDICE

1. Introducción	3
2. Antecedentes	4
2.1. Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias	5
2.2. Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura	7
2.3. Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria	9
3. Participación de las Fundaciones Bancarias en Liberbank	11
4. Objetivos del Protocolo de Gestión	12
5. Contenido del Protocolo de Gestión	13
5.1. Criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de las Fundaciones de su participación en Liberbank	14
5.2. Relaciones entre los Patronatos de las Fundaciones y los órganos de gobierno de Liberbank	17
5.3. Criterios generales para la realización de operaciones entre las Fundaciones y Liberbank. Mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés.....	20
6. Duración	23
7. Publicación	23
8. Revisión del Banco de España	23
9. Responsable de las relaciones con el Banco de España	23

1. Introducción

El presente protocolo de gestión de la participación financiera (en adelante, el “Protocolo de Gestión”) ha sido elaborado de forma conjunta por 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 (en adelante, las “Fundaciones Bancarias” o “las Fundaciones”), dado que las citadas Fundaciones Bancarias actúan de manera concertada en la misma entidad de crédito participada (en adelante, “Liberbank, S.A.”, “Liberbank” o “la Entidad”).

El Protocolo de Gestión ha sido aprobado por los Patronatos de las tres Fundaciones Bancarias que actúan de forma concertada en Liberbank.

El presente Protocolo de Gestión ha sido aprobado por el Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, reunido en sesión de 02/06/2016, y modificado en su sesión de 28/09/2016.

El presente Protocolo de Gestión ha sido aprobado por el Presidente del Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, en virtud de la delegación existente, en fecha 03/06/2016, y modificado por el Patronato en su sesión de 29/09/2016.

El presente Protocolo de Gestión ha sido aprobado por el Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, reunido en sesión de 30/05/2016, y modificado en su sesión de 26/09/2016.

2. Antecedentes

En el marco del proceso de reestructuración del sector financiero español, el 27 de diciembre de 2013, se aprobó la Ley 26/2013, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias (en adelante, “la Ley 26/2013, de 27 de diciembre”), en virtud de la cual las cajas de ahorros que, a la entrada en vigor de la referida Ley, el 29 de diciembre de 2013, viniesen ejerciendo su actividad como entidad de crédito a través de una entidad bancaria y siempre que se diesen determinados requisitos, debían proceder a su transformación en fundaciones bancarias en el plazo de un año, siendo éste el caso de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria.

Caja de Ahorros de Asturias, que integraba en su grupo, con efectos de 1 de enero de 2010, a Banco Castilla-La Mancha (con un 75 por ciento de participación), formó junto con Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria un Sistema Institucional de Protección (SIP) para la constitución de un grupo consolidable de entidades de crédito y la posterior segregación del negocio financiero de las tres cajas de ahorros a favor de la entidad central del SIP (con la 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 (Liberbank, S.A.).

Liberbank, S.A. se constituyó el 23 de mayo de 2011 (con la denominación social de Effibank, S.A.) y comenzó a operar como entidad financiera el 1 de septiembre de 2011 (no obstante, a efectos contables, la operación se retrotrae a fecha 1 de enero de 2011), con un capital inicial de 20 millones de euros, íntegramente suscrito y desembolsado, con arreglo a la siguiente proporción:

Accionista	Participación inicial
Caja de Ahorros de Asturias	66%
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura	20%

Caja de Ahorros de Santander y Cantabria	14%
--	-----

En virtud de lo establecido en la Disposición transitoria primera de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, las tres Cajas de Ahorros que configuran el accionariado de Liberbank llevaron a cabo el proceso para transformarse en fundaciones bancarias. Este proceso de transformación concluye con la pérdida por parte de las Cajas de Ahorros de su condición de entidades de crédito.

2.1. Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias

En aplicación del nuevo marco legal, con fecha 23 de julio de 2014, la Asamblea General de Caja de Ahorros de Asturias, reunida en sesión extraordinaria, adoptó el acuerdo de transformación en fundación bancaria de Caja de Ahorros de Asturias, según consta en la escritura pública número 2.791, otorgada el 5 de agosto de 2014, ante el Notario del Ilustre Colegio de Asturias, don Luis Ignacio Fernández Posada, complementada por la escritura pública número 3.097, otorgada el 9 de septiembre de 2014 ante dicho Notario. Asimismo, se aprobaron los Estatutos de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, la dotación fundacional de la misma y la composición del Patronato.

En los Estatutos que han de regir la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, incorporados a las escrituras públicas antes referidas, figuran como fin de la Fundación la atención y desarrollo de obras sociales, centrándose, fundamentalmente, en favorecer el progreso del Principado de Asturias, sin perjuicio de que pueda desarrollar su actividad en cualquier otro ámbito territorial. La Fundación podrá realizar estas actividades tanto de forma individual como en colaboración con otras entidades o instituciones públicas o privadas tanto dentro como fuera de Asturias.

El Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias es el máximo órgano de gobierno, representación y administración de la Fundación, y sus miembros pertenecen a alguno de los siguientes grupos: entidades fundadoras de la Caja de Ahorros de Asturias (Junta General del Principado y Ayuntamiento de Gijón); entidades representativas de intereses colectivos en el ámbito de actuación de la Fundación; personas privadas, físicas o jurídicas, que hayan aportado de manera significativa recursos a la Fundación; personas independientes de reconocido

prestigio profesional en materias relaciones con los fines sociales de la Fundación; y personas con conocimiento y experiencia específica en materia financiera.

Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias	
Presidente	Don César José Menéndez Claverol
Vicepresidente	Don José Luis García Suárez
Vocales	Don Manuel de Barros Canuria Don Alejandro Fernández González Don Carlos Jesús López Otín Don Guillermo Gonzalo Mañana Vázquez Doña Marta Menéndez Rodríguez-Vigil Doña Margarita Salas Falgueras
Secretario (no Patrono)	Don Gregorio Pérez Pérez

Directora General	Doña María Inmaculada D'Ocón Navaza
--------------------------	-------------------------------------

La dotación fundacional de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, estaba compuesta por los bienes y derechos aportados por la Caja de Ahorros de Asturias, que constan en la relación incorporada a la escritura de transformación y en la escritura de complemento de la misma, cuya valoración ascendió a la cantidad de cinco millones ochocientos ochenta y tres mil trescientos noventa y seis con sesenta y ocho euros (5.883.396,68 euros). Dicha dotación está sujeta al principio de subrogación real del patrimonio y, en caso de enajenación o gravamen, requerirá autorización del Protectorado en los términos previstos en la Ley. El pasado 30 de diciembre de 2015 se enajenaron, previa autorización del Protectorado, ciertos inmuebles afectos a la dotación quedando el total importe en efectivo recibido como contraprestación por la venta integrado en la dotación fundacional.

El Ministerio de Economía y Competitividad, en el ejercicio de su competencia como Protectorado, en virtud del artículo 45 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, ha emitido informe relativo a la idoneidad de fines y adecuación y suficiencia de la dotación fundacional, siendo favorable a la inscripción de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias. En este

sentido, el Ministerio de Educación, Cultura y Deporte resolvió, con fecha 15 de septiembre de 2014, inscribir en el Registro de Fundaciones la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias y su Patronato. Con fecha 3 de octubre de 2014, se ha inscrito en el Registro de Entidades de Crédito la baja de Caja de Ahorros de Asturias.

2.2. Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura

La Asamblea General Extraordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, en sesión celebrada el día 29 de julio de 2014, adoptó el acuerdo de aprobar, con el quórum y la mayoría suficientes, según la Escritura de Transformación en Fundación Bancaria y Elevación a Público de Acuerdos Sociales de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, la transformación de la Caja en fundación bancaria con la denominación de Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura. La constitución de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura se produce por acto “inter-vivos” mediante escritura pública de 31 de julio de 2014, número de protocolo 815, ante D. Jesús Eduardo Calvo Martínez, Notario del Ilustre Colegio de Extremadura.

En la mencionada Asamblea de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura se acordó la aprobación de los Estatutos de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, la determinación de la dotación fundacional y el nombramiento del primer Patronato, perdiendo la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura su condición de entidad de crédito y centrando la Fundación su actividad, por mandato legal, en la atención y desarrollo de su obra social, así como en la adecuada gestión de su participación en Liberbank.

La Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura tiene como objeto, con carácter general, el fomento y desarrollo de obras sociales, entre otras, las de carácter benéfico, cultural, asistencial y/o docente e investigador, y cualquier actividad que, aunque sea indirectamente, esté orientada al cumplimiento de sus fines institucionales, desarrollándolos en beneficio principalmente de la sociedad extremeña, sin perjuicio del ejercicio de actividades fuera de la Comunidad Autónoma de Extremadura. La obra social podrá desarrollarse individualmente o en colaboración con otras entidades o instituciones públicas o privadas.

El Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura está compuesto por patronos propuestos por las entidades fundadoras de la Caja de Ahorros y

Monte de Piedad de Extremadura (Obispado de Coria-Cáceres y Obispado de Plasencia), entidades representativas de los intereses colectivos en el ámbito de actuación de la Fundación, personas independientes de reconocido prestigio profesional en las materias relacionadas con el cumplimiento de los fines sociales de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, o en los sectores, distintos del financiero, en los que la Fundación tenga inversiones relevantes y personas que posean conocimientos y experiencia específicos en materia financiera.

Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura	
Presidenta	Doña Pilar García Ceballos-Zúñiga
Vicepresidente	Don José Antonio Vega Vega
Vocales	Doña María del Valle Naranjo Naranjo Doña Ana Gema Sánchez Peña Don Luis Ignacio Díez Mateos Don David Herrero Rubio Don José Carlos Jurado Rivas Don Francisco Javier Martín Daza Don Ginés Rubio Lacoba Don Antonio Ventura Díaz Díaz Doña Rosa María Perales Piqueres Doña María del Carmen Pineda González
Secretario (no Patrono)	Don Jesús Fernando Regidor Montero

Director General	Don Antonio Franco Rubio
-------------------------	--------------------------

La dotación fundacional de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura está integrada por los bienes y derechos que constan en la relación que se incorpora en la escritura pública de transformación, como Anexo número 8, siendo el valor total y conjunto de la dotación fundacional de veinte millones novecientos once mil trescientos setenta y tres euros con once céntimos de euro (20.911.373,11 euros).

Mediante Resolución, de 6 de octubre de 2014, del Director General de Administración Local, Justicia e Interior, de la Junta de Extremadura, se resolvió inscribir en el Registro de Fundaciones de Extremadura la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, e inscribir sus Estatutos y el nombramiento y aceptación de los cargos del Patronato. Con fecha 21 de noviembre de 2014, se ha inscrito en el Registro de Entidades de Crédito la baja de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura.

2.3. Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria

La Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, se creó como consecuencia del proceso de transformación de Caja de Ahorros de Santander y Cantabria en Fundación Bancaria, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 26/2013, de 27 de diciembre. Con fecha 20 de septiembre de 2014, la Asamblea General de Caja de Ahorros de Santander y Cantabria adoptó el acuerdo de transformación en fundación bancaria de Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, según consta en la escritura pública con número de protocolo 1.440, otorgada el 14 de noviembre de 2014, ante el Notario don Juan Carlos García Cortés, subsanada por escritura pública de fecha 5 de diciembre de 2014, número de protocolo 1.541, y complementada por escritura pública de fecha 21 de noviembre de 2014, número de protocolo 1.480, otorgadas ante el mismo notario. Asimismo, se aprobaron los Estatutos de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, la dotación fundacional de la misma y la composición del Patronato.

La Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria tiene como objeto, con carácter general, el fomento y desarrollo de obras sociales, entre otras, las de carácter benéfico, asistencial y/o docente e investigador, y cualquier actividad que, aunque sea indirectamente, esté orientada al cumplimiento de sus fines institucionales, desarrollándolos en beneficio principalmente de la sociedad cántabra y en el ámbito territorial de la Comunidad Autónoma de Cantabria, sin perjuicio del ejercicio ocasional de actividades fuera de dicho ámbito territorial. La obra social podrá desarrollarse individualmente o en colaboración con otras entidades o instituciones públicas o privadas.

El Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria está formado por personas o entidades de larga tradición en Caja de Ahorros de Santander y Cantabria,

entidades representativas de intereses colectivos en el ámbito de actuación de la Fundación, personas independientes de reconocido prestigio profesional en las materias relacionadas con el cumplimiento de los fines sociales de la Fundación, o en los sectores, distintos del financiero, en los que la Fundación tenga inversiones relevantes y por personas que posean conocimientos y experiencia específicos en materia financiera.

Patronato de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria	
Presidente	Don Gaspar Roberto Laredo Herreros
Vocales	Fundación Obra San Martín, representada por Don Luis Javier Sedano Merino Cermi Cantabria, representada por Don Antonio Ruiz Bedia Servicio Cántabro de Salud, representado por Don José Manuel Rabanal Llevot Don Fernando Zamanillo Peral Don Gustavo Miguel Seco Cagigas Doña M ^a Victoria Troncoso Hermoso de Mendoza Doña Gema Uriarte Mazón Don Alfonso Bravo Ruiz Universidad de Cantabria, representada por Don Alberto Ruiz Jimeno Don Alfonso Gutiérrez Rodríguez
Secretario	Ilustre Colegio de Abogados de Cantabria, representado por Don Jesús Pellón Fernández-Fontecha
Director General	Don Juan Antonio Muñiz Castro

La dotación fundacional de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria asciende a trescientos mil ochocientos cuarenta y nueve euros y ocho céntimos (300.849,08 euros) integrada por un edificio denominado “Edificio Casyc” o “Modesto Tapia”, conforme descripción que figura en la escritura pública número de protocolo 1.440, antes referida.

Mediante Resolución de 23 de diciembre de 2014 se resolvió inscribir en el Registro de Fundaciones de la Comunidad Autónoma de Cantabria, adscrito a la Secretaría General de la Consejería de Presidencia y Justicia, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, sus Estatutos y el nombramiento y aceptación de los cargos del Patronato. Con fecha 29 de diciembre de 2014, se ha inscrito en el Registro de Entidades de Crédito la baja de Caja de Ahorros de Santander y Cantabria.

3. Participación de las Fundaciones Bancarias en Liberbank

Liberbank es una sociedad anónima española, con domicilio social en Madrid, Camino de la Fuente de la Mora, número 5, C.P.28050, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 25 de Mayo de 2011, al tomo 28.887, folio 1, sección 8, hoja M-520.137, y titular del número de identificación fiscal A86201993. Figura también inscrita en el Registro Especial de Bancos y Banqueros del Banco de España, con el número de codificación 2048.

Liberbank comenzó a cotizar en Bolsa el 16 de mayo de 2013, con las siglas “LBK”. Las acciones de Liberbank están admitidas a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. El capital social admitido a cotización asciende a 818.258.258,70 euros formado por 909.175.843 acciones ordinarias nominativas, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie.

En la fecha del presente Protocolo de Gestión, las Fundaciones Bancarias ostentan la siguiente participación en el capital social de Liberbank:

Accionista	Participación
Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias	29,71%
Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura	8,84%
Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria	6,25%

Las Fundaciones Bancarias han aprobado, en las reuniones de los respectivos Patronatos de 17 y 18 de febrero de 2015, suscribir un acuerdo bajo la denominación de Pacto de Sindicación (en adelante, “el Pacto de Sindicación”) del que resulta la continuidad de su actuación concertada en la entidad de crédito participada Liberbank que justifica la elaboración conjunta del presente Protocolo de Gestión. La suscripción del Pacto de Sindicación tuvo lugar el 23 de febrero de 2015. Con anterioridad a la suscripción del Pacto de Sindicación la actuación concertada en Liberbank se amparaba en el Contrato de Integración (en adelante, “el Contrato de Integración”) que habían suscrito las Cajas de Ahorros el 13 de abril de 2011 y que, con varias adendas y modificaciones, subsistía, en ciertos aspectos, como pacto de sindicación a resultas de la extinción SIP consecuencia de la transformación de las Cajas de Ahorros en fundaciones bancarias con la consiguiente pérdida de su condición de entidad de crédito.

Así, de la actuación concertada que vienen desarrollando las Fundaciones Bancarias en virtud del Pacto de Sindicación, y de acuerdo con lo previsto en el artículo 43.2 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, se entiende que las Fundaciones Bancarias ostentan una única participación en Liberbank que alcanza el 44,8% del capital social de la entidad. Esta participación, a juicio del Banco de España, constituye una participación de control por parte de las Fundaciones Bancarias en Liberbank.

4. Objetivos del Protocolo de Gestión

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, las fundaciones bancarias tienen, por mandato legal, finalidad social, y orientan su actividad principal a la atención y desarrollo de la obra social y a la adecuada gestión de su participación en una entidad de crédito.

En virtud de lo estipulado en el Contrato de Integración suscrito en su día por las Cajas de Ahorros y del Pacto de Sindicación se debe entender que 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 han venido y vienen actuando de manera concertada en Liberbank.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 43.2 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, se entenderá como una única participación la de todas las fundaciones, ordinarias o bancarias, que

actúen de forma concertada en una misma entidad de crédito, en cuyo caso deberán cumplir con las obligaciones establecidas en el capítulo IV de la referida Ley de manera conjunta. Tal y como se ha señalado anteriormente, en aplicación de esta normativa, y concretamente en consonancia con la obligación prevista en el artículo 43.1 de la Ley 26/2013, de 27 diciembre y en la Norma decimosexta de la Circular 6/2015, de 17 de noviembre, del Banco de España, a las cajas de ahorros y fundaciones bancarias, sobre determinados aspectos de los informes de remuneraciones y gobierno corporativo de las cajas de ahorros que no emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de valores y sobre las obligaciones de las fundaciones bancarias derivadas de sus participaciones en entidades de crédito (en adelante, “Circular 6/2015”), y de acuerdo con las previsiones contempladas en la Norma Tercera de la referida Circular 6/2015, 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, ostentando una participación conjunta del 44,8% del capital social de Liberbank, considerada como participación de control según los criterios del Banco de España, elaboran, de manera conjunta, el presente Protocolo de Gestión.

El presente Protocolo de Gestión tiene pues por objetivo fundamental cumplir con la obligación legal enunciada en el párrafo que antecede, en los términos previstos en la Circular 6/2015.

5. Contenido del Protocolo de Gestión

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 43.1 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre y en la Norma Tercera de la Circular 6/2015, en el presente Protocolo de Gestión se regularán al menos las siguientes cuestiones:

- 1) Los criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de las Fundaciones de su participación en Liberbank;
- 2) Las relaciones entre los Patronatos de las Fundaciones y los órganos de gobierno de Liberbank; y
- 3) Los criterios generales para la realización de operaciones entre las Fundaciones y Liberbank y los mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés.

5.1. Criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de las Fundaciones de su participación en Liberbank

Un **criterio básico de carácter estratégico** que rige la gestión por parte de las Fundaciones de su participación en Liberbank es el estricto cumplimiento del régimen de participaciones significativas establecido en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación supervisión y solvencia de entidades de crédito (en adelante, "LOSS") y el resto de la normativa aplicable en la materia.

Asimismo, las Fundaciones, en su condición actual de accionistas significativos de Liberbank, promueven que la gestión de la actividad financiera por parte de la entidad de crédito sea conforme con el marco normativo aplicable, así como, en la medida que se correspondan con dicho marco normativo, con los que han venido siendo los principios y valores tradicionales de las Cajas de Ahorro, de cuya transformación las Fundaciones Bancarias accionistas de Liberbank son resultado. Así, se vela porque Liberbank conserve su carácter de entidad de crédito predominantemente minorista con una marcada vocación de servicio y atención a las personas, a las familias, y a las pequeñas y medianas empresas.

Igualmente, se erige como criterio básico estratégico, el refuerzo del liderazgo que Liberbank mantiene en los territorios de origen de las Fundaciones Bancarias.

En su condición de accionistas de Liberbank, el criterio rector de la posición de las Fundaciones Bancarias es velar, en todo momento, por la viabilidad a largo plazo de la Entidad. Las Fundaciones Bancarias pretenden permanentemente favorecer que Liberbank siga siendo una entidad de referencia en el mercado financiero español, que aplica las mejores prácticas comerciales y de servicio a sus clientes y que resulta atractiva para inversores y otros accionistas.

En definitiva, la gestión por parte de las Fundaciones se orienta hacia un equilibrio entre las exigencias derivadas de la participación por la entidad de crédito en un sistema financiero fuertemente competitivo y los valores clásicos de las antiguas Cajas de Ahorro (carácter social y

arraigo territorial), procurando siempre asegurar la capacidad de la Entidad de cumplir de forma duradera con la normativa que en cada momento le resulte aplicable.

En cuanto a **la gestión individual por cada una de las Fundaciones de su participación** en Liberbank, todas ellas, según queda previsto en sus respectivos Estatutos, orientan su actividad a la adecuada gestión de su participación en Liberbank, de acuerdo con los criterios, valores y principios anteriormente señalados.

Se establece, como **finalidad de la participación**, el mantenimiento de una posición accionarial significativa en Liberbank que permita a las Fundaciones apoyar la gestión sana y prudente, por parte de la entidad de crédito participada, de su negocio financiero así como apoyar la sostenibilidad y el crecimiento adecuado de su negocio financiero, coadyuvando al refuerzo de su competitividad en el mercado. Así, las Fundaciones Bancarias procuran que Liberbank se dote de sólidos procedimientos de gobierno corporativo de acuerdo con la normativa que le es aplicable, y mantenga una actuación sostenible y eficiente financieramente, caracterizada por una gestión prudente de riesgos, así como respetuosa con los principios de responsabilidad social corporativa. Asimismo, la finalidad de la participación de las Fundaciones Bancarias en Liberbank se fundamenta en la obtención de recursos económicos suficientes para la realización de los fines benéfico-sociales que les son propios, si bien siempre dentro del marco del estricto cumplimiento por parte de la Entidad de los requerimientos de solvencia de carácter regulatorio que en cada momento le sean aplicables, así como con el mantenimiento de los niveles que sean exigidos por el mercado.

La participación de las Fundaciones Bancarias en Liberbank presenta **ventajas y sinergias** en relación a las obras sociales de aquéllas, y no sólo por la posible financiación de las mismas con los dividendos a que puedan tener derecho las Fundaciones Bancarias por razón de la respectiva participación accionarial. El desarrollo y progreso del respectivo territorio, al que contribuyen las obras sociales de las Fundaciones Bancarias, repercute en la mejora de la imagen y reputación de Liberbank, al vincularse el nombre y la imagen de la Entidad en las actuaciones de ejecución y desarrollo de las obras sociales. Ello redundará en el afianzamiento del arraigo de la Entidad en los territorios de origen de las antiguas Cajas de Ahorro, consolidando su vocación de liderazgo en los mismos, lo cual, a su vez, beneficia a las Fundaciones Bancarias por su condición de accionistas de Liberbank.

En su condición de accionistas de Liberbank, las Fundaciones Bancarias apoyan una **política de distribución de resultados** que, en todo caso, sea compatible con el estricto cumplimiento por parte de la Entidad de los requerimientos de solvencia de carácter regulatorio que en cada momento le sean aplicables, así como con el mantenimiento de los niveles que sean de mercado. El criterio rector de la posición de las Fundaciones Bancarias a este respecto es por tanto la contribución al fortalecimiento de los recursos propios que permitan mantener unos elevados niveles de solvencia y liquidez y garantizar de este modo la viabilidad a largo plazo de la Entidad. Atendidos los referidos criterios, las Fundaciones Bancarias promoverán una distribución de resultados compatible con la adecuada financiación de sus obras benéfico-sociales.

Para finalizar este epígrafe, **en cuanto a posibles acuerdos entre accionistas**, se quiere dejar constancia de la aprobación por parte de los Patronatos de las Fundaciones, en sus sesiones de 17 y 18 de febrero de 2015, del Pacto de Sindicación entre 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. Este Pacto de Sindicación vino a adaptar a la nueva realidad el anterior pacto de sindicación que estaba vigente entre las Fundaciones Bancarias tras la extinción del Contrato de Integración que habían suscrito las Cajas de Ahorros. Esa nueva realidad estaba marcada por la extinción del SIP, la transformación de las Cajas de Ahorros en Fundaciones Bancarias y la reducción de la participación accionarial de las Fundaciones Bancarias por debajo del cincuenta por cien tras la ampliación de capital llevada a cabo en Liberbank en el primer semestre de 2014.

En virtud de los principios generales que se establecen en el Pacto de Sindicación, con carácter general y en todo caso con sujeción a la legislación aplicable, las Fundaciones se comprometen a actuar por sí mismas, incluyendo a través del ejercicio de sus respectivos derechos como accionistas así como por medio de sus representantes en los órganos de gobierno de Liberbank, de conformidad con lo previsto en el Pacto de Sindicación. En el mismo se establece un Sindicato de Accionistas que constituyen las Fundaciones Bancarias comprometiéndose a ejercitar sus derechos como accionistas de Liberbank de acuerdo con lo previsto en el Pacto de Sindicación. A continuación se incluye **información detallada acerca de los procedimientos por los que las Fundaciones Bancarias adoptan las decisiones relativas a la gestión conjunta de su participación** en Liberbank. Las Fundaciones forman un Comité de Sindicación, integrado por un representante de cada parte, para fijar el sentido del voto de las Fundaciones en la Junta

General de Accionistas de Liberbank y, con carácter general, decidir sobre todas las cuestiones respecto de las que se le atribuye competencia. En el Pacto de Sindicación se regula la representación de las Fundaciones en el Comité de Sindicación, la presidencia, la convocatoria de las reuniones, el quorum para su válida constitución y adopción de acuerdos. Con carácter general, los acuerdos se adoptarán con votos favorables que representen más del cincuenta por cien (50%) de las Cuotas del Sindicato, salvo para determinadas materias para las cuales se requiere el 100% de las Cuotas del Sindicato. En caso de falta de acuerdo sobre un determinado punto del orden del día de la Junta General de Accionistas de Liberbank, se establece la obligación de las Fundaciones de abstenerse o votar en contra a la propuesta del acuerdo correspondiente.

5.2. Relaciones entre los Patronatos de las Fundaciones y los órganos de gobierno de Liberbank

Según lo previsto en el artículo 43.1. b) de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, y tomando en consideración lo establecido en el Pacto de Sindicación, las relaciones entre los Patronatos de las Fundaciones y los órganos de gobierno de Liberbank y, en particular, la elección por las Fundaciones de los consejeros de Liberbank, se rigen por los criterios siguientes:

Los Patronatos de las Fundaciones determinan el sentido del voto y el ejercicio de los demás derechos políticos que correspondan a las acciones de Liberbank de que son titulares las respectivas Fundaciones, con las limitaciones que resultan del Pacto de Sindicación (ver epígrafe anterior).

En cuanto a la composición y nombramiento de los miembros del Consejo de Administración de Liberbank, las Fundaciones se comprometen en el Pacto de Sindicación a ejercitar su derecho de voto en la Junta General de Accionistas de Liberbank durante la vigencia del Pacto de Sindicación, en orden a procurar la representación de las tres Fundaciones Bancarias en el Consejo de Administración de Liberbank sobre la base del porcentaje de participación de cada una de ellas en el capital de Liberbank teniendo en cuenta, en todo caso, la normativa y recomendaciones de gobierno corporativo aplicables en cuanto a la estructura y composición del Consejo de Administración de Liberbank. De conformidad con ello y con la finalidad de procurar la presencia en el Consejo de Administración de, al menos, un representante de cada una de las Fundaciones, éstas se comprometen a presentar conjuntamente y ejercer su derecho

de voto a favor de las propuestas de nombramiento de administradores de Liberbank que cumplan determinados criterios establecidos en el Pacto de Sindicación en función del número de consejeros que corresponda designar a las Fundaciones Bancarias en atención al cómputo conjunto de su porcentaje de participación en Liberbank.

En cualquier caso, las Fundaciones tienen en cuenta las disposiciones normativas aplicables **en la elección de las personas que propondrán como consejeros** de Liberbank, las cuales deben reunir los requisitos idoneidad necesarios para el ejercicio del cargo. En particular, deben poseer reconocida honorabilidad comercial y profesional, tener conocimientos y experiencia adecuados para ejercer sus funciones y estar en disposición de ejercer un buen gobierno de la entidad (artículo 24 de la LOSS) y no encontrarse incurso en ninguna de las causas de incompatibilidad previstas en la normativa de aplicación, en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración de Liberbank. Para valorar la concurrencia de los requisitos de idoneidad, las Fundaciones Bancarias, de conformidad con el artículo 24.3 de la LOSS, tienen en cuenta:

- Respecto de la honorabilidad: la conducta personal, comercial y profesional que no arroje dudas sobre su capacidad para desempeñar una gestión sana y prudente de la Entidad considerando toda la información disponible.
- Respecto de los conocimientos y experiencias adecuados: la formación del nivel y perfil adecuados, en particular en las áreas de banca y servicios financieros, y la experiencia práctica derivada de sus anteriores ocupaciones durante periodos de tiempo suficiente.
- Respecto de la capacidad de ejercer un buen gobierno de la Entidad: la existencia de potenciales conflictos de interés y la capacidad de dedicar el tiempo suficiente para llevar a cabo las correspondientes funciones.

En la elección de las personas que las Fundaciones propondrán como consejeros se tendrá presente que, a tenor de lo dispuesto en el último párrafo del apartado primero del artículo 24 de la LOSS, la composición general del Consejo de Administración en su conjunto deberá reunir conocimientos, competencias y experiencia suficientes en el gobierno de entidades de crédito para comprender adecuadamente las actividades de la entidad, incluidos sus principales riesgos y asegurar la capacidad efectiva del Consejo de Administración para tomar decisiones de forma independiente y autónoma en beneficio de la entidad.

Así mismo, las Fundaciones Bancarias velan porque los procedimientos de selección de los miembros del Consejo de Administración de Liberbank favorezcan la diversidad de experiencias

y de conocimientos, faciliten la selección de consejeras y, en general, no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna.

Por último, se promueve por las Fundaciones el establecimiento de **mecanismos que permitan una comunicación fluida con la Entidad y el intercambio de la información** que resulte necesaria para poder dar un correcto cumplimiento a las obligaciones legales aplicables a las Fundaciones Bancarias. A tales efectos, las Fundaciones mantienen con la Entidad un canal de comunicación permanente entre el Director General de la Fundación y el personal Directivo que a tal efecto designe la Entidad para, siempre dentro del pleno respeto al marco normativo aplicable a las entidades de crédito, sociedades de capital y sociedades cotizadas, y en particular a la normativa sobre abuso de mercado, recibir la información necesaria, entre otras materias, para la preparación de estados financieros, la elaboración del plan financiero previsto en el artículo 44 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, y el cumplimiento de las obligaciones de información frente al Banco de España y otros organismos reguladores. En todo caso, los Patronatos de las Fundaciones velan por la suficiencia y confidencialidad de la información recibida, promoviendo el contacto directo y, si necesario fuere, la celebración con el personal Directivo de Liberbank de reuniones a fin de, siempre dentro del pleno respeto al marco normativo aplicable a las entidades de crédito, sociedades de capital y sociedades cotizadas, y en particular a la normativa sobre abuso de mercado, obtener la información necesaria para el cumplimiento por parte de las Fundaciones Bancarias de sus obligaciones legales. A este respecto, es de destacar que Liberbank presta servicios de asesoramiento y soporte jurídico, contable, fiscal, RRHH, secretaría, relaciones institucionales a las Fundaciones Bancarias Caja de Ahorros de Asturias y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, asegurando así también de este modo el intercambio de información necesaria para el correcto cumplimiento de las obligaciones legales por las Fundaciones.

Las Fundaciones Bancarias, por su parte, en el marco del Pacto de Sindicación, y respecto del cumplimiento de las obligaciones regulatorias que en cada momento les resulten exigibles en relación a su participación en el capital de Liberbank, se comprometen a llevar a cabo cuantas actuaciones exija la normativa aplicable, siguiendo, en su caso, las indicaciones que emanen de las autoridades regulatorias competentes.

Las Fundaciones Bancarias adoptarán las medidas que sean oportunas para el cumplimiento de la normativa que sea de aplicación en cada caso y, en concreto, cuando corresponda, de las obligaciones sobre el intercambio de información privilegiada, de los deberes de confidencialidad y de las obligaciones en materia de protección de datos de carácter personal.

5.3. Criterios generales para la realización de operaciones entre las Fundaciones y Liberbank. Mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés

En las operaciones con la Entidad y las sociedades controladas por ésta, las Fundaciones actuarán conforme a los siguientes criterios generales o **protocolos**:

- Las operaciones o prestación de servicios entre las Fundaciones y la Entidad u otras sociedades controladas por ésta se realizan de manera transparente y en condiciones de mercado, analizando los Patronatos de la Fundaciones en cada caso que se cumplen efectivamente dichas condiciones.
- Las operaciones entre las Fundaciones y la Entidad y otras sociedades de su grupo, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable, serán conocidas y autorizadas por el Consejo de Administracion de la Entidad, previo informe favorable del Comité de Auditoría, así como por los Patronatos de las Fundaciones, previo informe favorable de sus respectivas Comisiones de Auditoría, cuando no cumplan con las tres características siguientes: (a) que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes; (b) que se realicen a precios y tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate; y (c) que su cuantía no supere el uno por ciento (1%) de los ingresos anuales de la Entidad.
- Las operaciones se valoran desde el punto de vista de la igualdad de trato y de las condiciones de mercado.
- Las operaciones se realizan con la máxima diligencia y con los medios disponibles al alcance de cada una de las partes.
- Se mantiene la máxima confidencialidad y no se divulga información alguna a la que tienen acceso las partes como consecuencia de la prestación de cualquiera de los servicios que se convienen.

En cuanto al régimen de publicidad de las referidas operaciones, siempre que cumplan los requisitos legales para ello, se recogerán en el informe anual de gobierno corporativo de la Entidad y en la información pública periódica que la Entidad deba publicar en los términos previstos en la normativa aplicable.

En este sentido, se procedió a la identificación de servicios que, en atención a los respectivos medios/recursos disponibles y necesidades detectadas, la Entidad podía prestar a las Fundaciones Bancarias y otros servicios y actividades que las Fundaciones podían prestar en beneficio de Liberbank. Así, se constató que para el desarrollo de sus fines, las Fundaciones precisaban la realización de una serie de actividades complementarias para las que no disponían de los medios y recursos necesarios que sin embargo sí tiene la Entidad en condiciones de poner al servicio de las Fundaciones, las cuales, por su parte, se encuentran en situación óptima para prestar a la Entidad cierta colaboración tendente, entre otras materias, a la promoción y fomento de la imagen de ésta en sus respectivos ámbitos territoriales.

Por otro lado, Liberbank presta a las Fundaciones servicios bancarios y financieros en condiciones de mercado, en el sentido de condiciones aplicables por la Entidad a sus clientes de similares características a las de las Fundaciones Bancarias.

Existe por último un Protocolo Básico de Relaciones suscrito por las Fundaciones y Liberbank, que permanecerá vigente mientras lo esté este Protocolo de Gestión, que regula los principios básicos que se han de observar en las relaciones entre las Fundaciones y la Entidad, a fin de que aquellas puedan cumplir con sus obligaciones regulatorias, asegurando que dichas relaciones se desarrollen en condiciones de transparencia y permitan el cumplimiento de los principios de un buen gobierno corporativo en los ámbitos respectivos, con pleno respeto de la normativa aplicable en cada momento, especialmente en cuanto a conflictos de interés, relaciones con accionistas significativos, operaciones vinculadas y abuso de mercado.

Como mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés, conviene señalar que:

- Respecto de los servicios bancarios y financieros, como se ha dicho, su prestación se hace en las mismas condiciones aplicables por la Entidad a sus clientes de características similares a las de las Fundaciones Bancarias.

- En el caso de las Fundaciones Bancarias Caja de Ahorros de Asturias y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura, respecto de la colaboración que estas Fundaciones prestan a la Entidad para –entre otros- promocionar y difundir su imagen, y en cuanto a los servicios que, por su parte, la Entidad presta a estas Fundaciones Bancarias, el precio de las contraprestaciones respectivas se ha fijado de manera objetiva, valorándose los servicios y la colaboración acordados por referencias de mercado, en la medida de lo posible, o atendiendo al coste real de su prestación, habiendo recurrido para ello a un informe de experto independiente.
- Con carácter general, la formalización de operaciones entre las Fundaciones y la Entidad o sociedades de su grupo, requiere la autorización previa del Patronato de la Fundación en cuestión, previo informe de su Comisión de Auditoría, así como del Consejo de Administración de Liberbank, previo informe de su Comité Auditoría.
- Las Fundaciones Bancarias velan por que se dé cumplimiento por parte de Liberbank a lo dispuesto en el artículo 529 ter de la Ley de Sociedades de Capital introducido por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, y en el artículo 29 del Reglamento del Consejo de Administración de la Entidad, que establecen la aprobación por el Consejo de Administración, previo informe del Comité de Auditoría, de las operaciones que la sociedad o sociedades de su grupo realicen con accionistas titulares, de forma individual o concertadamente con otros, de una participación significativa, incluyendo accionistas representados en el consejo de administración de la sociedad o de otras sociedades que formen parte del mismo grupo o con personas a ellos vinculadas. Los consejeros afectados o que representen o estén vinculados a los accionistas afectados deben abstenerse de participar en la deliberación y votación del acuerdo en cuestión. Solo se exceptúan de esta aprobación las operaciones que reúnan simultáneamente las tres características siguientes:
 - 1.º que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes,
 - 2.º que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate, y
 - 3.º que su cuantía no supere el uno por ciento de los ingresos anuales de la sociedad.
- Asimismo, la concertación de operaciones entre los Patronos o sus familiares¹ y la Entidad, deberá ser comunicada por el Patrono interesado al Secretario del Patronato,

¹ De conformidad con lo previsto en el art. 13.2 a) de la *Orden ECC/2575/2015, de 30 de noviembre, por la que se determina el contenido, la estructura y los requisitos de publicación del informe anual de gobierno corporativo, y se establecen las obligaciones de contabilidad, de las fundaciones bancarias, se considerarán familiares los cónyuges y*

quien lo comunicará a su vez al Secretario del Consejo de Administración de Liberbank para que, por parte de la Entidad, se analice la concurrencia o no de las tres características arriba referidas que permitirían exceptuar a la operación de su aprobación por el Consejo de Administración de Liberbank. Si, en vista de dicho análisis se concluyera que la operación debiera someterse a la aprobación del Consejo de Administración de Liberbank, el Secretario de este último se lo trasladará al Secretario del Patronato de la Fundación en cuestión para el sometimiento previo de la operación a la aprobación por el Patronato, previo informe de la Comisión de Auditoría de la Fundación. El acuerdo de aprobación del Patronato se adoptará por mayoría absoluta. El Patronato velará por que la concertación de estas operaciones se realice de manera transparente y en condiciones de mercado, analizando en cada caso que se cumplen efectivamente dichas condiciones procurando recabar para ello, si necesario fuere, la asistencia de la Entidad. El Patrono afectado deberá abstenerse de participar en la deliberación y votación del acuerdo en cuestión. Una vez aprobada la operación por el Patronato de la Fundación, su Secretario lo comunicará al Secretario del Consejo de Administración de Liberbank para el sometimiento de la operación a la aprobación de su Consejo de Administración, previo informe de su Comité de Auditoría. En otro caso, si por parte de la Entidad se concluyera que concurren en la operación los tres requisitos que permiten exceptuarla de su aprobación por el Consejo de Administración de Liberbank, el Secretario de este último se lo comunicará al Secretario del Patronato de la Fundación en cuestión para que comunique al Patrono afectado que la aprobación de la operación no requerirá de la intervención de los órganos de gobierno de la Fundación ni de Liberbank, sino que se tramitará su aprobación por los cauces habituales. A efectos del control y seguimiento por parte del Patronato de estas operaciones se recabará por éste de la Entidad certificación del órgano aprobador de la operación en la que deberá constar, en los casos exceptuados de aprobación por el Consejo de Administración, que la operación reúne los requisitos establecidos para ello.

- Las operaciones entre las Fundaciones y la Entidad, así como entre los Patronos o sus familiares y la Entidad serán objeto de información en la memoria de las cuentas anuales y en el informe anual de gobierno corporativo de la Fundación, en los términos señalados en la Orden ECC/2575/2015, de 30 de noviembre. Asimismo, serán objeto de control y seguimiento. A estos efectos, el Director General de la Fundación informará al Patronato, con ocasión de la reunión en la que se sometán a aprobación las cuentas

familiares próximos de los Patronos, entendiéndose por estos últimos los que guarden con los Patronos grado de parentesco de consanguinidad dentro del cuarto grado o de afinidad dentro del segundo.

anuales de la Fundación, sobre el desarrollo y ejecución de cada una de ellas individualmente consideradas, recabando de la Entidad, en su caso, la información necesaria para ello.

Por otro lado, en virtud de los acuerdos de colaboración a que hemos hecho referencia, se contribuye al cumplimiento de la política de responsabilidad social corporativa de Liberbank al vincular la imagen de la Entidad con las actuaciones de ejecución y desarrollo de la obra social de las Fundaciones a cambio de una remuneración que contribuirá a su sostenimiento.

6. Duración

El presente Protocolo de Gestión permanecerá vigente mientras que las Fundaciones Bancarias sean titulares de una participación igual o superior al 30 % en el capital de Liberbank, o concurriese cualquier otra circunstancia que lo hiciera exigible legalmente.

7. Publicación

De acuerdo con el artículo 43 de la Ley, el Protocolo de Gestión, una vez aprobado por el Banco de España, se hará público en la webs de las Fundaciones Bancarias y de Liberbank.

8. Revisión del Banco de España

Conforme a la Circular 6/2015, las Fundaciones, en su caso, ratificarán anualmente la plena vigencia del presente Protocolo de Gestión y enviarán dicha ratificación al Banco de España dentro del primer cuatrimestre de cada año, para que éste, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 43.1 de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, revise, al menos anualmente, su contenido.

9. Responsable de las relaciones con el Banco de España

De conformidad con lo previsto en la Norma decimosexta de la Circular 6/2015, las Fundaciones han designado a la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias como la fundación bancaria que asume los deberes que se deriven de las relaciones con el Banco de España.