

## Datos básicos

|   |           |           | Variación |        | 2012      |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|
|   | 1T 13     | 1T 12     | Absoluta  | %      |           |
| <b>Balance y resultados (millones de euros)</b> |           |           |           |        |           |
| Activo total                                    | 1.281.698 | 1.282.838 | (1.140)   | (0,1)  | 1.269.598 |
| Créditos a clientes (neto)                      | 723.814   | 744.950   | (21.136)  | (2,8)  | 719.112   |
| Depósitos de clientes                           | 653.228   | 642.786   | 10.442    | 1,6    | 626.639   |
| Recursos de clientes gestionados                | 996.678   | 1.007.804 | (11.127)  | (1,1)  | 968.987   |
| Fondos propios (1)                              | 82.158    | 80.717    | 1.440     | 1,8    | 80.911    |
| Total fondos gestionados                        | 1.406.578 | 1.418.018 | (11.440)  | (0,8)  | 1.387.740 |
| Margen de intereses                             | 6.652     | 7.763     | (1.111)   | (14,3) | 29.923    |
| Margen bruto                                    | 10.290    | 11.287    | (997)     | (8,8)  | 43.406    |
| Beneficio antes de provisiones (margen neto)    | 5.294     | 6.244     | (950)     | (15,2) | 23.422    |
| Resultado de operaciones continuadas            | 1.508     | 1.836     | (328)     | (17,9) | 6.167     |
| Beneficio atribuido al Grupo                    | 1.205     | 1.627     | (422)     | (25,9) | 2.295     |
| <b>BPA, rentabilidad y eficiencia (%)</b>       |           |           |           |        |           |
| Beneficio atribuido por acción (euro)           | 0,12      | 0,17      | (0,06)    | (33,0) | 0,23      |
| ROE   | 5,99      | 8,25      |           |        | 2,91      |
| ROTE  | 8,63      | 12,16     |           |        | 4,28      |
| ROA   | 0,48      | 0,58      |           |        | 0,25      |
| RoRWA   | 1,08      | 1,29      |           |        | 0,56      |
| Eficiencia (con amortizaciones)                 | 48,6      | 44,7      |           |        | 46,0      |
| <b>Core capital (BIS II) y morosidad (%)</b>    |           |           |           |        |           |
| Core capital (BIS II)                           | 10,67     | 10,10     |           |        | 10,33     |
| Tasa de morosidad                               | 4,76      | 3,98      |           |        | 4,54      |
| Cobertura de morosidad                          | 70,9      | 61,2      |           |        | 72,4      |
| <b>La acción y capitalización</b>               |           |           |           |        |           |
| Número de acciones (millones)                   | 10.539    | 9.077     | 1.462     | 16,1   | 10.321    |
| Cotización (euro)                               | 5,242     | 5,770     | (0,528)   | (9,2)  | 6,100     |
| Capitalización bursátil (millones euros)        | 55.244    | 52.373    | 2.870     | 5,5    | 62.959    |
| Fondos propios por acción (1) (euro)            | 7,80      | 8,46      |           |        | 7,88      |
| Precio / fondos propios por acción (veces)      | 0,67      | 0,68      |           |        | 0,77      |
| PER (precio / beneficio por acción) (veces)     | 11,33     | 8,35      |           |        | 25,96     |
| <b>Otros datos</b>                              |           |           |           |        |           |
| Número de accionistas                           | 3.261.193 | 3.269.996 | (8.803)   | (0,3)  | 3.296.270 |
| Número de empleados                             | 189.858   | 189.613   | 245       | 0,1    | 186.763   |
| Número de oficinas                              | 14.689    | 14.696    | (7)       | (0,0)  | 14.392    |

### Información sobre beneficio ordinario

|   |       |       |        |        |       |
|---|-------|-------|--------|--------|-------|
| Beneficio atribuido al Grupo                | 1.205 | 1.627 | (422)  | (25,9) | 5.341 |
| Beneficio atribuido por acción (euro)       | 0,12  | 0,17  | (0,06) | (33,0) | 0,55  |
| ROE   | 5,99  | 8,25  |        |        | 6,78  |
| ROTE  | 8,63  | 12,16 |        |        | 9,97  |
| ROA   | 0,48  | 0,58  |        |        | 0,48  |
| RoRWA                                       | 1,08  | 1,29  |        |        | 1,10  |
| PER (precio / beneficio por acción) (veces) | 11,33 | 8,35  |        |        | 11,15 |

Nota: La información financiera aquí contenida no está auditada. No obstante, ha sido aprobada por el consejo de administración de la Sociedad en su sesión de 23 de abril de 2013, previo informe favorable de la comisión de auditoría y cumplimiento de fecha 17 de abril de 2013. En su revisión, la comisión de auditoría y cumplimiento ha velado por que la información financiera trimestral se haya elaborado conforme a los mismos principios y prácticas de las cuentas anuales.

(1) En 2012, dato del scrip dividend de mayo 2013 estimado

## Resultados

Millones de euros

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación      |               | 4T 12          | Variación    |              |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
|   |                |                | Absoluta       | %             |                | Absoluta     | %            |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>6.652</b>   | <b>7.763</b>   | <b>(1.111)</b> | <b>(14,3)</b> | <b>7.100</b>   | <b>(448)</b> | <b>(6,3)</b> |
| Comisiones netas                                      | 2.516          | 2.612          | (96)           | (3,7)         | 2.526          | (10)         | (0,4)        |
| Resultados netos de operaciones financieras           | 969            | 797            | 171            | 21,5          | 583            | 386          | 66,3         |
| Resto de ingresos                                     | 154            | 114            | 39             | 34,4          | 75             | 79           | 105,3        |
| Rendimiento de instrumentos de capital                | 59             | 61             | (2)            | (4,0)         | 80             | (21)         | (26,6)       |
| Resultados por puesta en equivalencia                 | 154            | 136            | 18             | 13,6          | 87             | 67           | 76,6         |
| Otros resultados de explotación (netos)               | (59)           | (83)           | 23             | (28,3)        | (93)           | 33           | (36,1)       |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>10.290</b>  | <b>11.287</b>  | <b>(997)</b>   | <b>(8,8)</b>  | <b>10.283</b>  | <b>7</b>     | <b>0,1</b>   |
| Costes de explotación                                 | (4.996)        | (5.043)        | 46             | (0,9)         | (4.939)        | (57)         | 1,2          |
| Gastos generales de administración                    | (4.428)        | (4.519)        | 91             | (2,0)         | (4.396)        | (32)         | 0,7          |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(2.582)</i> | <i>(2.634)</i> | <i>52</i>      | <i>(2,0)</i>  | <i>(2.478)</i> | <i>(104)</i> | <i>4,2</i>   |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(1.846)</i> | <i>(1.885)</i> | <i>40</i>      | <i>(2,1)</i>  | <i>(1.918)</i> | <i>72</i>    | <i>(3,8)</i> |
| Amortización de activos materiales e inmateriales     | (569)          | (524)          | (45)           | 8,6           | (543)          | (25)         | 4,7          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>5.294</b>   | <b>6.244</b>   | <b>(950)</b>   | <b>(15,2)</b> | <b>5.344</b>   | <b>(50)</b>  | <b>(0,9)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (2.919)        | (3.118)        | 199            | (6,4)         | (3.134)        | 216          | (6,9)        |
| Deterioro de otros activos                            | (110)          | (83)           | (27)           | 33,2          | (592)          | 482          | (81,4)       |
| Otros resultados y dotaciones                         | (261)          | (487)          | 226            | (46,4)        | (105)          | (156)        | 149,1        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>2.003</b>   | <b>2.556</b>   | <b>(553)</b>   | <b>(21,6)</b> | <b>1.512</b>   | <b>491</b>   | <b>32,5</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                             | (496)          | (720)          | 224            | (31,2)        | (275)          | (221)        | 80,3         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>1.508</b>   | <b>1.836</b>   | <b>(328)</b>   | <b>(17,9)</b> | <b>1.237</b>   | <b>270</b>   | <b>21,8</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —              | 17             | (17)           | (100,0)       | 20             | (20)         | (100,0)      |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>1.508</b>   | <b>1.853</b>   | <b>(346)</b>   | <b>(18,6)</b> | <b>1.257</b>   | <b>250</b>   | <b>19,9</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 303            | 227            | 76             | 33,7          | 234            | 69           | 29,6         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>1.205</b>   | <b>1.627</b>   | <b>(422)</b>   | <b>(25,9)</b> | <b>1.024</b>   | <b>181</b>   | <b>17,7</b>  |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —              | —              | —              | —             | (601)          | 601          | (100,0)      |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>1.205</b>   | <b>1.627</b>   | <b>(422)</b>   | <b>(25,9)</b> | <b>423</b>     | <b>782</b>   | <b>184,8</b> |
| <b>BPA (euros)</b>                                    | <b>0,12</b>    | <b>0,17</b>    | <b>(0,06)</b>  | <b>(33,0)</b> | <b>0,04</b>    | <b>0,07</b>  | <b>179,8</b> |
| <b>BPA diluido (euros)</b>                            | <b>0,11</b>    | <b>0,17</b>    | <b>(0,06)</b>  | <b>(32,9)</b> | <b>0,04</b>    | <b>0,07</b>  | <b>180,0</b> |

### Promemoria:

|                         |           |           |          |       |           |          |       |
|-------------------------|-----------|-----------|----------|-------|-----------|----------|-------|
| Activos Totales Medios  | 1.256.099 | 1.274.859 | (18.760) | (1,5) | 1.283.338 | (27.239) | (2,1) |
| Recursos Propios Medios | 80.515    | 78.894    | 1.620    | 2,1   | 79.288    | 1.226    | 1,5   |

## Resultados por trimestres

Millones de euros

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>7.763</b>   | <b>7.622</b>   | <b>7.438</b>   | <b>7.100</b>   | <b>6.652</b>   |
| Comisiones netas                                      | 2.612          | 2.556          | 2.566          | 2.526          | 2.516          |
| Resultados netos de operaciones financieras           | 797            | 675            | 643            | 583            | 969            |
| Resto de ingresos                                     | 114            | 270            | 67             | 75             | 154            |
| Rendimiento de instrumentos de capital                | 61             | 216            | 66             | 80             | 59             |
| Resultados por puesta en equivalencia                 | 136            | 120            | 84             | 87             | 154            |
| Otros resultados de explotación (netos)               | (83)           | (66)           | (83)           | (93)           | (59)           |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>11.287</b>  | <b>11.123</b>  | <b>10.713</b>  | <b>10.283</b>  | <b>10.290</b>  |
| Costes de explotación                                 | (5.043)        | (4.934)        | (5.067)        | (4.939)        | (4.996)        |
| Gastos generales de administración                    | (4.519)        | (4.422)        | (4.464)        | (4.396)        | (4.428)        |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(2.634)</i> | <i>(2.587)</i> | <i>(2.608)</i> | <i>(2.478)</i> | <i>(2.582)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(1.885)</i> | <i>(1.835)</i> | <i>(1.856)</i> | <i>(1.918)</i> | <i>(1.846)</i> |
| Amortización de activos materiales e inmateriales     | (524)          | (512)          | (603)          | (543)          | (569)          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>6.244</b>   | <b>6.188</b>   | <b>5.646</b>   | <b>5.344</b>   | <b>5.294</b>   |
| Dotaciones insolvencias                               | (3.118)        | (3.401)        | (2.987)        | (3.134)        | (2.919)        |
| Deterioro de otros activos                            | (83)           | (97)           | (81)           | (592)          | (110)          |
| Otros resultados y dotaciones                         | (487)          | (381)          | (475)          | (105)          | (261)          |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>2.556</b>   | <b>2.309</b>   | <b>2.103</b>   | <b>1.512</b>   | <b>2.003</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | (720)          | (657)          | (662)          | (275)          | (496)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>1.836</b>   | <b>1.652</b>   | <b>1.441</b>   | <b>1.237</b>   | <b>1.508</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 17             | 11             | 22             | 20             | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>1.853</b>   | <b>1.663</b>   | <b>1.463</b>   | <b>1.257</b>   | <b>1.508</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 227            | 237            | 198            | 234            | 303            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>1.627</b>   | <b>1.427</b>   | <b>1.264</b>   | <b>1.024</b>   | <b>1.205</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —              | (1.304)        | (1.142)        | (601)          | —              |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>1.627</b>   | <b>123</b>     | <b>122</b>     | <b>423</b>     | <b>1.205</b>   |
| <b>BPA (euros)</b>                                    | <b>0,17</b>    | <b>0,01</b>    | <b>0,01</b>    | <b>0,04</b>    | <b>0,12</b>    |
| <b>BPA diluido (euros)</b>                            | <b>0,17</b>    | <b>0,01</b>    | <b>0,01</b>    | <b>0,04</b>    | <b>0,11</b>    |

**Tipos de cambio: Paridad 1 euro=moneda**

|                     | Cambio medio (resultados) |          | Cambio final (balance) |          |          |
|---------------------|---------------------------|----------|------------------------|----------|----------|
|                     | 1T 13                     | 1T 12    | 31.03.13               | 31.12.12 | 31.03.12 |
| Dólar USA           | 1,3203                    | 1,3105   | 1,2805                 | 1,3194   | 1,3356   |
| Libra               | 0,8507                    | 0,8344   | 0,8456                 | 0,8161   | 0,8339   |
| Real brasileño      | 2,6354                    | 2,3156   | 2,5703                 | 2,7036   | 2,4323   |
| Nuevo peso mexicano | 16,6946                   | 17,0138  | 15,8146                | 17,1845  | 17,0222  |
| Peso chileno        | 623,6565                  | 640,4469 | 604,7161               | 631,7287 | 649,3019 |
| Peso argentino      | 6,6161                    | 5,6878   | 6,5576                 | 6,4865   | 5,8366   |
| Zloty polaco        | 4,1556                    | 4,2297   | 4,1804                 | 4,0740   | 4,1522   |

**Comisiones netas**

Millones de euros

|                                 | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                 |              |              | Absoluta    | %            |
| Comisiones por servicios        | 1.462        | 1.495        | (33)        | (2,2)        |
| Fondos de inversión y pensiones | 272          | 302          | (30)        | (9,9)        |
| Valores y custodia              | 176          | 184          | (8)         | (4,1)        |
| Seguros                         | 605          | 631          | (25)        | (4,0)        |
| <b>Comisiones netas</b>         | <b>2.516</b> | <b>2.612</b> | <b>(96)</b> | <b>(3,7)</b> |

## Costes de explotación

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |              |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|
|   |              |              | Absoluta    | %            |
| Gastos de personal                        | 2.582        | 2.634        | (52)        | (2,0)        |
| Otros gastos generales de administración  | 1.846        | 1.885        | (40)        | (2,1)        |
| Tecnología y sistemas                     | 247          | 238          | 8           | 3,5          |
| Comunicaciones                            | 163          | 164          | (1)         | (0,6)        |
| Publicidad                                | 135          | 161          | (26)        | (16,1)       |
| Inmuebles e instalaciones                 | 459          | 436          | 23          | 5,3          |
| Impresos y material de oficina            | 42           | 45           | (2)         | (5,5)        |
| Tributos                                  | 96           | 97           | (1)         | (1,0)        |
| Otros                                     | 704          | 744          | (41)        | (5,5)        |
| <b>Gastos generales de administración</b> | <b>4.428</b> | <b>4.519</b> | <b>(91)</b> | <b>(2,0)</b> |
| Amortizaciones                            | 569          | 524          | 45          | 8,6          |
| <b>Total costes de explotación</b>        | <b>4.996</b> | <b>5.043</b> | <b>(46)</b> | <b>(0,9)</b> |

## Dotaciones para insolvencias

Millones de euros

|                                 | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                 |              |              | Absoluta     | %            |
| Insolvencias                    | 3.230        | 3.390        | (160)        | (4,7)        |
| Riesgo-país                     | 2            | 2            | 0            | 1,0          |
| Activos en suspenso recuperados | (313)        | (274)        | (39)         | 14,2         |
| <b>Total</b>                    | <b>2.919</b> | <b>3.118</b> | <b>(199)</b> | <b>(6,4)</b> |

## Balance

Millones de euros

|   | 31.03.13         | 31.03.12         | Variación      |              | 31.12.12         |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
|   |                  |                  | Absoluta       | %            |                  |
| <b>Activo</b>   |                  |                  |                |              |                  |
| Caja y depósitos en bancos centrales                      | 79.202           | 111.943          | (32.741)       | (29,2)       | 118.488          |
| Cartera de negociación                                    | 184.803          | 174.223          | 10.580         | 6,1          | 177.917          |
| Valores representativos de deuda                          | 49.703           | 53.235           | (3.532)        | (6,6)        | 43.101           |
| Créditos a clientes                                       | 13.089           | 13.300           | (211)          | (1,6)        | 9.162            |
| Instrumentos de capital                                   | 5.294            | 5.304            | (9)            | (0,2)        | 5.492            |
| Derivados de negociación                                  | 105.391          | 95.495           | 9.896          | 10,4         | 110.319          |
| Depósitos en entidades de crédito                         | 11.326           | 6.889            | 4.437          | 64,4         | 9.843            |
| Otros activos financieros a valor razonable               | 44.972           | 20.358           | 24.614         | 120,9        | 28.356           |
| Créditos a clientes                                       | 13.821           | 12.116           | 1.705          | 14,1         | 13.936           |
| Otros (depósitos en entidades de crédito, valores repres) | 31.151           | 8.242            | 22.909         | 278,0        | 14.420           |
| Activos financieros disponibles para la venta             | 107.125          | 99.165           | 7.960          | 8,0          | 92.267           |
| Valores representativos de deuda                          | 102.511          | 94.349           | 8.162          | 8,7          | 87.724           |
| Instrumentos de capital                                   | 4.614            | 4.816            | (202)          | (4,2)        | 4.542            |
| Inversiones crediticias                                   | 766.319          | 779.331          | (13.012)       | (1,7)        | 756.858          |
| Depósitos en entidades de crédito                         | 61.898           | 52.924           | 8.974          | 17,0         | 53.785           |
| Créditos a clientes                                       | 696.904          | 719.533          | (22.629)       | (3,1)        | 696.013          |
| Valores representativos de deuda                          | 7.517            | 6.874            | 644            | 9,4          | 7.059            |
| Participaciones   | 4.729            | 4.685            | 43             | 0,9          | 4.453            |
| Activos materiales e intangibles                          | 17.227           | 16.816           | 411            | 2,4          | 17.296           |
| Fondo de comercio   | 25.070           | 25.200           | (131)          | (0,5)        | 24.626           |
| Otras cuentas   | 52.253           | 51.117           | 1.136          | 2,2          | 49.338           |
| <b>Total activo</b>                                       | <b>1.281.698</b> | <b>1.282.838</b> | <b>(1.140)</b> | <b>(0,1)</b> | <b>1.269.598</b> |
| <b>Pasivo y patrimonio neto</b>                           |                  |                  |                |              |                  |
| Cartera de negociación                                    | 154.089          | 149.125          | 4.964          | 3,3          | 143.241          |
| Depósitos de clientes                                     | 13.200           | 16.085           | (2.885)        | (17,9)       | 8.897            |
| Débitos representados por valores negociables             | 1                | 74               | (73)           | (98,8)       | 1                |
| Derivados de negociación                                  | 105.624          | 96.889           | 8.734          | 9,0          | 109.743          |
| Otros   | 35.264           | 36.077           | (813)          | (2,3)        | 24.600           |
| Otros pasivos financieros a valor razonable               | 59.422           | 47.490           | 11.932         | 25,1         | 45.418           |
| Depósitos de clientes                                     | 31.473           | 32.068           | (595)          | (1,9)        | 28.638           |
| Débitos representados por valores negociables             | 5.650            | 5.247            | 403            | 7,7          | 4.904            |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito      | 22.298           | 10.174           | 12.124         | 119,2        | 11.876           |
| Pasivos financieros a coste amortizado                    | 943.057          | 964.252          | (21.195)       | (2,2)        | 959.321          |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito      | 103.375          | 124.780          | (21.405)       | (17,2)       | 131.670          |
| Depósitos de clientes                                     | 608.555          | 594.633          | 13.922         | 2,3          | 589.104          |
| Débitos representados por valores negociables             | 195.091          | 201.697          | (6.607)        | (3,3)        | 201.064          |
| Pasivos subordinados                                      | 17.828           | 22.821           | (4.992)        | (21,9)       | 18.238           |
| Otros pasivos financieros                                 | 18.208           | 20.321           | (2.113)        | (10,4)       | 19.245           |
| Pasivos por contratos de seguros                          | 1.263            | 717              | 545            | 76,0         | 1.425            |
| Provisiones   | 16.021           | 17.206           | (1.185)        | (6,9)        | 16.148           |
| Otras cuentas de pasivo                                   | 23.305           | 21.914           | 1.391          | 6,3          | 22.771           |
| <b>Total pasivo</b>                                       | <b>1.197.157</b> | <b>1.200.705</b> | <b>(3.548)</b> | <b>(0,3)</b> | <b>1.188.324</b> |
| Fondos propios  | 82.158           | 80.717           | 1.440          | 1,8          | 81.333           |
| Capital   | 5.269            | 4.538            | 731            | 16,1         | 5.161            |
| Reservas  | 75.683           | 74.552           | 1.131          | 1,5          | 74.528           |
| Resultado atribuido al Grupo                              | 1.205            | 1.627            | (422)          | (25,9)       | 2.295            |
| <i>Menos: dividendos y retribuciones</i>                  | —                | —                | —              | —            | (650)            |
| Ajustes al patrimonio por valoración                      | (9.013)          | (6.831)          | (2.182)        | 31,9         | (9.474)          |
| Intereses minoritarios                                    | 11.397           | 8.247            | 3.150          | 38,2         | 9.415            |
| <b>Total patrimonio neto</b>                              | <b>84.542</b>    | <b>82.134</b>    | <b>2.408</b>   | <b>2,9</b>   | <b>81.275</b>    |
| <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>                     | <b>1.281.698</b> | <b>1.282.838</b> | <b>(1.140)</b> | <b>(0,1)</b> | <b>1.269.598</b> |



## Balance

Millones de euros

|   | 31.03.12         | 30.06.12         | 30.09.12         | 31.12.12         | 31.03.13         |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| Caja y depósitos en bancos centrales                      | 111.943          | 86.719           | 95.979           | 118.488          | 79.202           |
| Cartera de negociación                                    | 174.223          | 196.487          | 199.727          | 177.917          | 184.803          |
| Valores representativos de deuda                          | 53.235           | 48.477           | 41.521           | 43.101           | 49.703           |
| Créditos a clientes                                       | 13.300           | 22.688           | 20.639           | 9.162            | 13.089           |
| Instrumentos de capital                                   | 5.304            | 4.769            | 5.097            | 5.492            | 5.294            |
| Derivados de negociación                                  | 95.495           | 112.303          | 122.472          | 110.319          | 105.391          |
| Depósitos en entidades de crédito                         | 6.889            | 8.250            | 9.998            | 9.843            | 11.326           |
| Otros activos financieros a valor razonable               | 20.358           | 27.776           | 29.150           | 28.356           | 44.972           |
| Créditos a clientes                                       | 12.116           | 18.716           | 15.788           | 13.936           | 13.821           |
| Otros (depósitos en entidades de crédito, valores repres) | 8.242            | 9.061            | 13.361           | 14.420           | 31.151           |
| Activos financieros disponibles para la venta             | 99.165           | 97.647           | 97.189           | 92.267           | 107.125          |
| Valores representativos de deuda                          | 94.349           | 93.111           | 92.803           | 87.724           | 102.511          |
| Instrumentos de capital                                   | 4.816            | 4.536            | 4.386            | 4.542            | 4.614            |
| Inversiones crediticias                                   | 779.331          | 787.159          | 781.509          | 756.858          | 766.319          |
| Depósitos en entidades de crédito                         | 52.924           | 57.340           | 58.649           | 53.785           | 61.898           |
| Créditos a clientes                                       | 719.533          | 723.364          | 716.253          | 696.013          | 696.904          |
| Valores representativos de deuda                          | 6.874            | 6.454            | 6.607            | 7.059            | 7.517            |
| Participaciones   | 4.685            | 4.730            | 4.676            | 4.453            | 4.729            |
| Activos materiales e intangibles                          | 16.816           | 16.474           | 17.055           | 17.296           | 17.227           |
| Fondo de comercio   | 25.200           | 25.136           | 25.178           | 24.626           | 25.070           |
| Otras cuentas   | 51.117           | 49.924           | 49.543           | 49.338           | 52.253           |
| <b>Total activo</b>                                       | <b>1.282.838</b> | <b>1.292.052</b> | <b>1.300.006</b> | <b>1.269.598</b> | <b>1.281.698</b> |
| <b>Pasivo y patrimonio neto</b>                           |                  |                  |                  |                  |                  |
| Cartera de negociación                                    | 149.125          | 161.487          | 172.388          | 143.241          | 154.089          |
| Depósitos de clientes                                     | 16.085           | 28.765           | 23.086           | 8.897            | 13.200           |
| Débitos representados por valores negociables             | 74               | 94               | 122              | 1                | 1                |
| Derivados de negociación                                  | 96.889           | 110.958          | 123.459          | 109.743          | 105.624          |
| Otros   | 36.077           | 21.669           | 25.721           | 24.600           | 35.264           |
| Otros pasivos financieros a valor razonable               | 47.490           | 38.757           | 42.259           | 45.418           | 59.422           |
| Depósitos de clientes                                     | 32.068           | 23.974           | 22.788           | 28.638           | 31.473           |
| Débitos representados por valores negociables             | 5.247            | 6.168            | 6.769            | 4.904            | 5.650            |
| Depósitos en entidades de crédito                         | 10.174           | 8.615            | 12.702           | 11.876           | 22.298           |
| Pasivos financieros a coste amortizado                    | 964.252          | 973.084          | 961.851          | 959.321          | 943.057          |
| Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito      | 124.780          | 138.200          | 138.261          | 131.670          | 103.375          |
| Depósitos de clientes                                     | 594.633          | 591.269          | 584.199          | 589.104          | 608.555          |
| Débitos representados por valores negociables             | 201.697          | 202.303          | 199.256          | 201.064          | 195.091          |
| Pasivos subordinados                                      | 22.821           | 22.408           | 19.090           | 18.238           | 17.828           |
| Otros pasivos financieros                                 | 20.321           | 18.905           | 21.044           | 19.245           | 18.208           |
| Pasivos por contratos de seguros                          | 717              | 425              | 1.129            | 1.425            | 1.263            |
| Provisiones   | 17.206           | 16.451           | 15.952           | 16.148           | 16.021           |
| Otras cuentas de pasivo                                   | 21.914           | 22.026           | 24.039           | 22.771           | 23.305           |
| <b>Total pasivo</b>                                       | <b>1.200.705</b> | <b>1.212.229</b> | <b>1.217.618</b> | <b>1.188.324</b> | <b>1.197.157</b> |
| Fondos propios  | 80.717           | 80.696           | 81.281           | 81.333           | 82.158           |
| Capital   | 4.538            | 4.718            | 4.949            | 5.161            | 5.269            |
| Reservas  | 74.552           | 74.229           | 74.862           | 74.528           | 75.683           |
| Resultado atribuido al Grupo                              | 1.627            | 1.749            | 1.872            | 2.295            | 1.205            |
| Menos: dividendos y retribuciones                         | —                | —                | (401)            | (650)            | —                |
| Ajustes al patrimonio por valoración                      | (6.831)          | (8.944)          | (8.561)          | (9.474)          | (9.013)          |
| Intereses minoritarios                                    | 8.247            | 8.071            | 9.667            | 9.415            | 11.397           |
| <b>Total patrimonio neto</b>                              | <b>82.134</b>    | <b>79.823</b>    | <b>82.388</b>    | <b>81.275</b>    | <b>84.542</b>    |
| <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>                     | <b>1.282.838</b> | <b>1.292.052</b> | <b>1.300.006</b> | <b>1.269.598</b> | <b>1.281.698</b> |

## Créditos a clientes

Millones de euros

|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Variación       |              | 31.12.12       |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
|   |                |                | Absoluta        | %            |                |
| Crédito a las Administraciones Públicas Españolas | 17.561         | 12.801         | 4.760           | 37,2         | 16.884         |
| Crédito a otros sectores residentes               | 178.460        | 193.462        | (15.001)        | (7,8)        | 183.130        |
| Cartera comercial                                 | 8.007          | 8.790          | (784)           | (8,9)        | 8.699          |
| Crédito con garantía real                         | 101.863        | 110.731        | (8.868)         | (8,0)        | 103.890        |
| Otros créditos                                    | 68.590         | 73.940         | (5.350)         | (7,2)        | 70.540         |
| Crédito al sector no residente                    | 553.946        | 557.803        | (3.856)         | (0,7)        | 544.520        |
| Crédito con garantía real                         | 340.486        | 343.492        | (3.006)         | (0,9)        | 339.519        |
| Otros créditos                                    | 213.461        | 214.311        | (850)           | (0,4)        | 205.000        |
| <b>Créditos a clientes (bruto)</b>                | <b>749.967</b> | <b>764.065</b> | <b>(14.098)</b> | <b>(1,8)</b> | <b>744.534</b> |
| Fondo de provisión para insolvencias              | 26.154         | 19.116         | 7.038           | 36,8         | 25.422         |
| <b>Créditos a clientes (neto)</b>                 | <b>723.814</b> | <b>744.950</b> | <b>(21.136)</b> | <b>(2,8)</b> | <b>719.112</b> |
| Promemoria: Activos dudosos                       | 37.138         | 31.812         | 5.326           | 16,7         | 35.301         |
| Administraciones Públicas                         | 103            | 139            | (36)            | (25,8)       | 121            |
| Otros sectores residentes                         | 16.613         | 14.613         | 1.999           | 13,7         | 16.025         |
| No residentes                                     | 20.422         | 17.060         | 3.363           | 19,7         | 19.156         |

## Créditos a clientes

Millones de euros

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Crédito a las Administraciones Públicas Españolas | 12.801         | 17.959         | 17.738         | 16.884         | 17.561         |
| Crédito a otros sectores residentes               | 193.462        | 188.897        | 188.392        | 183.130        | 178.460        |
| Cartera comercial                                 | 8.790          | 9.081          | 8.567          | 8.699          | 8.007          |
| Crédito con garantía real                         | 110.731        | 108.305        | 106.295        | 103.890        | 101.863        |
| Otros créditos                                    | 73.940         | 71.511         | 73.530         | 70.540         | 68.590         |
| Crédito al sector no residente                    | 557.803        | 579.259        | 570.722        | 544.520        | 553.946        |
| Crédito con garantía real                         | 343.492        | 350.186        | 350.418        | 339.519        | 340.486        |
| Otros créditos                                    | 214.311        | 229.073        | 220.304        | 205.000        | 213.461        |
| <b>Créditos a clientes (bruto)</b>                | <b>764.065</b> | <b>786.114</b> | <b>776.852</b> | <b>744.534</b> | <b>749.967</b> |
| Fondo de provisión para insolvencias              | 19.116         | 21.346         | 24.172         | 25.422         | 26.154         |
| <b>Créditos a clientes (neto)</b>                 | <b>744.950</b> | <b>764.768</b> | <b>752.680</b> | <b>719.112</b> | <b>723.814</b> |
| Promemoria: Activos dudosos                       | 31.812         | 33.499         | 34.872         | 35.301         | 37.138         |
| Administraciones Públicas                         | 139            | 133            | 103            | 121            | 103            |
| Otros sectores residentes                         | 14.613         | 15.104         | 15.767         | 16.025         | 16.613         |
| No residentes                                     | 17.060         | 18.262         | 19.003         | 19.156         | 20.422         |

## Gestión del riesgo crediticio \*

Millones de euros

|                           | 31.03.13 | 31.03.12 | Variación |      | 31.12.12 |
|---------------------------|----------|----------|-----------|------|----------|
|                           |          |          | Absoluta  | %    |          |
| Riesgos morosos y dudosos | 38.051   | 32.534   | 5.517     | 17,0 | 36.061   |
| Índice de morosidad (%)   | 4,76     | 3,98     | 0,78 p.   |      | 4,54     |
| Fondos constituidos       | 26.966   | 19.914   | 7.052     | 35,4 | 26.111   |
| <i>Específicos</i>        | 22.565   | 15.738   | 6.827     | 43,4 | 21.793   |
| <i>Genéricos</i>          | 4.401    | 4.176    | 225       | 5,4  | 4.319    |
| Cobertura (%)             | 70,9     | 61,2     | 9,7 p.    |      | 72,4     |
| Coste del crédito (%) **  | 1,50     | 1,47     | 0,03 p.   |      | 2,15     |

\* No incluye riesgo - país

\*\* Dotación específica neta / riesgo computable

Nota: Índice de morosidad: Riesgo en mora y dudosos / riesgo computable

## Gestión del riesgo crediticio \*

Millones de euros

|                           | 31.03.12 | 30.06.12 | 30.09.12 | 31.12.12 | 31.03.13 |
|---------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Riesgos morosos y dudosos | 32.534   | 34.339   | 35.802   | 36.061   | 38.051   |
| Índice de morosidad (%)   | 3,98     | 4,11     | 4,34     | 4,54     | 4,76     |
| Fondos constituidos       | 19.914   | 22.080   | 24.889   | 26.111   | 26.966   |
| <i>Específicos</i>        | 15.738   | 17.886   | 20.741   | 21.793   | 22.565   |
| <i>Genéricos</i>          | 4.176    | 4.194    | 4.149    | 4.319    | 4.401    |
| Cobertura (%)             | 61,2     | 64,3     | 69,5     | 72,4     | 70,9     |
| Coste del crédito (%) **  | 1,47     | 2,76     | 2,48     | 2,15     | 1,50     |

\* No incluye riesgo - país

\*\* Dotación específica neta / riesgo computable

## Evolución de riesgos morosos y dudosos por trimestres

Millones de euros

|                                   | 1T 12         | 2T 12         | 3T 12         | 4T 12         | 1T 13         |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del periodo       | 32.006        | 32.534        | 34.339        | 35.802        | 36.061        |
| Entradas netas                    | 3.615         | 5.425         | 3.815         | 3.682         | 3.798         |
| Aumento de perímetro              | (602)         | (25)          | (1)           | (0)           | 743           |
| Efecto tipos de cambio            | 41            | (67)          | (36)          | (430)         | 278           |
| Fallidos                          | (2.527)       | (3.529)       | (2.316)       | (2.993)       | (2.829)       |
| <b>Saldo al final del periodo</b> | <b>32.534</b> | <b>34.339</b> | <b>35.802</b> | <b>36.061</b> | <b>38.051</b> |

## Recursos de clientes gestionados

Millones de euros

|  | 31.03.13       | 31.03.12         | Variación       |              | 31.12.12       |
|--|----------------|------------------|-----------------|--------------|----------------|
|  |                |                  | Absoluta        | %            |                |
| Administraciones Públicas residentes           | 13.198         | 10.925           | 2.273           | 20,8         | 8.487          |
| Otros sectores residentes                      | 164.090        | 137.134          | 26.956          | 19,7         | 157.011        |
| Vista  | 73.015         | 67.382           | 5.633           | 8,4          | 71.526         |
| Plazo  | 82.772         | 60.511           | 22.261          | 36,8         | 75.414         |
| Otros  | 8.302          | 9.241            | (938)           | (10,2)       | 10.071         |
| Sector no residente                            | 475.940        | 494.727          | (18.787)        | (3,8)        | 461.141        |
| Vista  | 238.130        | 224.318          | 13.812          | 6,2          | 228.698        |
| Plazo  | 176.979        | 194.764          | (17.785)        | (9,1)        | 179.503        |
| Otros  | 60.831         | 75.645           | (14.814)        | (19,6)       | 52.940         |
| <b>Depósitos de clientes</b>                   | <b>653.228</b> | <b>642.786</b>   | <b>10.442</b>   | <b>1,6</b>   | <b>626.639</b> |
| Débitos representados por valores negociables* | 200.742        | 207.018          | (6.277)         | (3,0)        | 205.969        |
| Pasivos subordinados                           | 17.828         | 22.821           | (4.992)         | (21,9)       | 18.238         |
| <b>Recursos de clientes en balance</b>         | <b>871.798</b> | <b>872.625</b>   | <b>(827)</b>    | <b>(0,1)</b> | <b>850.846</b> |
| Fondos de inversión                            | 93.773         | 105.914          | (12.142)        | (11,5)       | 89.176         |
| Fondos de pensiones                            | 10.181         | 9.765            | 416             | 4,3          | 10.076         |
| Patrimonios administrados                      | 20.926         | 19.500           | 1.426           | 7,3          | 18.889         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>  | <b>124.880</b> | <b>135.179</b>   | <b>(10.299)</b> | <b>(7,6)</b> | <b>118.141</b> |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>        | <b>996.678</b> | <b>1.007.804</b> | <b>(11.127)</b> | <b>(1,1)</b> | <b>968.987</b> |

\* Incluye Pagars Retail en España (millones de euros): 10.153 en marzo 2013, 8.346 en marzo 2012 y 11.536 en diciembre 2012

## Patrimonio fondos y sdades. de inversión

Millones de euros

|               | 31.03.13      | 31.03.12       | Variación       |               | 31.12.12      |
|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
|               |               |                | Absoluta        | %             |               |
| España        | 23.580        | 27.292         | (3.712)         | (13,6)        | 23.093        |
| Portugal      | 1.437         | 1.809          | (372)           | (20,6)        | 1.544         |
| Polonia       | 2.428         | 2.059          | 369             | 17,9          | 2.443         |
| Reino Unido   | 12.638        | 15.674         | (3.036)         | (19,4)        | 13.919        |
| Latinoamérica | 53.690        | 59.080         | (5.391)         | (9,1)         | 48.178        |
| <b>Total</b>  | <b>93.773</b> | <b>105.914</b> | <b>(12.142)</b> | <b>(11,5)</b> | <b>89.176</b> |



## Patrimonio fondos de pensiones

Millones de euros

|              | 31.03.13      | 31.03.12     | Variación  |            | 31.12.12      |
|--------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|
|              |               |              | Absoluta   | %          |               |
| España       | 9.401         | 8.983        | 418        | 4,7        | 9.289         |
| Portugal     | 780           | 782          | (2)        | (0,2)      | 787           |
| <b>Total</b> | <b>10.181</b> | <b>9.765</b> | <b>416</b> | <b>4,3</b> | <b>10.076</b> |

## Recursos de clientes gestionados

Millones de euros

|  | 31.03.12         | 30.06.12         | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Administraciones Públicas residentes           | 10.925           | 7.334            | 7.277          | 8.487          | 13.198         |
| Otros sectores residentes                      | 137.134          | 147.886          | 145.147        | 157.011        | 164.090        |
| Vista  | 67.382           | 72.016           | 68.863         | 71.526         | 73.015         |
| Plazo  | 60.511           | 61.424           | 62.440         | 75.414         | 82.772         |
| Otros  | 9.241            | 14.445           | 13.844         | 10.071         | 8.302          |
| Sector no residente                            | 494.727          | 488.789          | 477.649        | 461.141        | 475.940        |
| Vista  | 224.318          | 223.221          | 231.458        | 228.698        | 238.130        |
| Plazo  | 194.764          | 185.528          | 182.822        | 179.503        | 176.979        |
| Otros  | 75.645           | 80.040           | 63.369         | 52.940         | 60.831         |
| <b>Depósitos de clientes</b>                   | <b>642.786</b>   | <b>644.009</b>   | <b>630.072</b> | <b>626.639</b> | <b>653.228</b> |
| Débitos representados por valores negociables* | 207.018          | 208.565          | 206.147        | 205.969        | 200.742        |
| Pasivos subordinados                           | 22.821           | 22.408           | 19.090         | 18.238         | 17.828         |
| <b>Recursos de clientes en balance</b>         | <b>872.625</b>   | <b>874.981</b>   | <b>855.310</b> | <b>850.846</b> | <b>871.798</b> |
| Fondos de inversión                            | 105.914          | 97.683           | 93.745         | 89.176         | 93.773         |
| Fondos de pensiones                            | 9.765            | 9.436            | 9.699          | 10.076         | 10.181         |
| Patrimonios administrados                      | 19.500           | 18.064           | 18.184         | 18.889         | 20.926         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>  | <b>135.179</b>   | <b>125.184</b>   | <b>121.628</b> | <b>118.141</b> | <b>124.880</b> |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>        | <b>1.007.804</b> | <b>1.000.165</b> | <b>976.938</b> | <b>968.987</b> | <b>996.678</b> |

\* Incluye Pagarés Retail en España (en millones de euros): 8.346 en marzo 2012, 9.803 en junio 2012, 12.535 en septiembre 2012, 11.536 en diciembre 2012 y 10.153 en marzo 2013

## Patrimonio fondos y sdades. de inversión

Millones de euros

|               | 31.03.12       | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| España        | 27.292         | 24.060        | 23.730        | 23.093        | 23.580        |
| Portugal      | 1.809          | 1.441         | 1.611         | 1.544         | 1.437         |
| Polonia       | 2.059          | 2.059         | 2.188         | 2.443         | 2.428         |
| Reino Unido   | 15.674         | 16.110        | 16.243        | 13.919        | 12.638        |
| Latinoamérica | 59.080         | 54.013        | 49.972        | 48.178        | 53.690        |
| <b>Total</b>  | <b>105.914</b> | <b>97.683</b> | <b>93.745</b> | <b>89.176</b> | <b>93.773</b> |

## Patrimonio fondos de pensiones

Millones de euros

|              | 31.03.12     | 30.06.12     | 30.09.12     | 31.12.12      | 31.03.13      |
|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| España       | 8.983        | 8.680        | 8.935        | 9.289         | 9.401         |
| Portugal     | 782          | 757          | 764          | 787           | 780           |
| <b>Total</b> | <b>9.765</b> | <b>9.436</b> | <b>9.699</b> | <b>10.076</b> | <b>10.181</b> |

## Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero

Millones de euros

|  | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación    |            | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
|  |               |               | Absoluta     | %          |               |
| Capital suscrito   | 5.269         | 4.538         | 731          | 16,1       | 5.161         |
| Primas de emisión  | 37.281        | 31.172        | 6.109        | 19,6       | 37.302        |
| Reservas   | 38.442        | 43.558        | (5.117)      | (11,7)     | 37.513        |
| Acciones propias en cartera  | (39)          | (178)         | 138          | (77,8)     | (287)         |
| <b>Fondos propios (antes de beneficios y dividendos)</b>             | <b>80.953</b> | <b>79.091</b> | <b>1.862</b> | <b>2,4</b> | <b>79.689</b> |
| Beneficio atribuido  | 1.205         | 1.627         | (422)        | (25,9)     | 2.295         |
| Dividendo a cuenta distribuido                                       | —             | —             | —            | —          | (650)         |
| Dividendo a cuenta no distribuido (1)                                | —             | —             | —            | —          | (423)         |
| <b>Fondos propios (después de beneficios retenidos)</b>              | <b>82.158</b> | <b>80.717</b> | <b>1.440</b> | <b>1,8</b> | <b>80.911</b> |
| Ajustes por valoración   | (9.013)       | (6.831)       | (2.182)      | 31,9       | (9.474)       |
| Intereses minoritarios   | 11.397        | 8.247         | 3.150        | 38,2       | 9.415         |
| <b>Patrimonio neto (después de beneficios retenidos)</b>             | <b>84.542</b> | <b>82.134</b> | <b>2.408</b> | <b>2,9</b> | <b>80.852</b> |
| Acciones y participaciones preferentes en pasivos subordinados       | 4.755         | 5.639         | (883)        | (15,7)     | 4.740         |
| <b>Patrimonio neto y capital con naturaleza de pasivo financiero</b> | <b>89.297</b> | <b>87.772</b> | <b>1.524</b> | <b>1,7</b> | <b>85.592</b> |

(1) En 31.12.12, dato del scrip dividend de mayo 2013 estimado

## Recursos propios computables y ratio BIS II

Millones de euros

|  | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación        |              | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|
|  |               |               | Absoluta         | %            |               |
| Core capital                                 | 60.623        | 57.567        | 3.056            | 5,3          | 57.558        |
| Recursos propios básicos                     | 65.313        | 63.031        | 2.282            | 3,6          | 62.234        |
| Recursos propios de segunda categoría        | 11.755        | 15.173        | (3.418)          | (22,5)       | 11.981        |
| Deducciones                                  | (1.231)       | (1.205)       | (26)             | 2,1          | (1.279)       |
| <b>Recursos propios computables</b>          | <b>75.837</b> | <b>76.999</b> | <b>(1.161)</b>   | <b>(1,5)</b> | <b>72.936</b> |
| Activos ponderados por riesgo                | 568.155       | 570.239       | (2.084)          | (0,4)        | 557.030       |
| <b>Ratio BIS II</b>                          | <b>13,35</b>  | <b>13,50</b>  | <b>(0,15 p.)</b> |              | <b>13,09</b>  |
| <b>Tier I (antes de deducciones)</b>         | <b>11,50</b>  | <b>11,05</b>  | <b>0,45 p.</b>   |              | <b>11,17</b>  |
| <b>Core capital</b>                          | <b>10,67</b>  | <b>10,10</b>  | <b>0,57 p.</b>   |              | <b>10,33</b>  |
| Excedente de recursos propios (ratio BIS II) | 30.385        | 31.380        | (995)            | (3,2)        | 28.374        |

## Datos por segmentos principales

|                                       | Margen neto  |              |               | Beneficio atribuido al Grupo |              |               | Eficiencia (%) |             | ROE (%)      |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------|--------------|
|                                       | 1T 13        | 1T 12        | Var (%)       | 1T 13                        | 1T 12        | Var (%)       | 1T 13          | 1T 12       | 1T 13        | 1T 12        |
| <b>Resultados (millones de euros)</b> |              |              |               |                              |              |               |                |             |              |              |
| <b>Europa continental</b>             | <b>1.530</b> | <b>1.853</b> | <b>(17,4)</b> | <b>307</b>                   | <b>421</b>   | <b>(27,1)</b> | <b>52,2</b>    | <b>46,6</b> | <b>4,06</b>  | <b>5,38</b>  |
| de la que: España                     | 853          | 1.074        | (20,6)        | 207                          | 202          | 2,5           | 53,0           | 47,4        | 6,78         | 5,75         |
| Portugal                              | 107          | 191          | (44,0)        | 21                           | 32           | (34,3)        | 53,7           | 39,8        | 3,34         | 5,02         |
| Polonia                               | 160          | 113          | 41,4          | 70                           | 73           | (3,1)         | 49,6           | 48,0        | 14,11        | 17,00        |
| Santander Consumer Finance            | 425          | 472          | (9,9)         | 176                          | 206          | (14,4)        | 45,2           | 41,7        | 6,24         | 7,73         |
| <b>Reino Unido</b>                    | <b>486</b>   | <b>641</b>   | <b>(24,3)</b> | <b>224</b>                   | <b>291</b>   | <b>(23,0)</b> | <b>57,5</b>    | <b>50,8</b> | <b>6,84</b>  | <b>9,00</b>  |
| <b>Latinoamérica</b>                  | <b>3.474</b> | <b>3.861</b> | <b>(10,0)</b> | <b>988</b>                   | <b>1.207</b> | <b>(18,2)</b> | <b>38,7</b>    | <b>37,5</b> | <b>16,06</b> | <b>20,70</b> |
| de la que: Brasil                     | 2.426        | 2.816        | (13,8)        | 499                          | 641          | (22,3)        | 36,0           | 35,3        | 14,26        | 20,26        |
| México                                | 474          | 426          | 11,2          | 241                          | 294          | (18,0)        | 38,9           | 37,1        | 23,98        | 26,88        |
| Chile                                 | 320          | 349          | (8,5)         | 103                          | 131          | (21,0)        | 42,3           | 38,1        | 15,93        | 21,30        |
| <b>Estados Unidos</b>                 | <b>311</b>   | <b>385</b>   | <b>(19,2)</b> | <b>233</b>                   | <b>238</b>   | <b>(2,4)</b>  | <b>48,8</b>    | <b>42,0</b> | <b>16,17</b> | <b>19,17</b> |
| <b>Areas operativas</b>               | <b>5.800</b> | <b>6.740</b> | <b>(13,9)</b> | <b>1.752</b>                 | <b>2.158</b> | <b>(18,8)</b> | <b>45,4</b>    | <b>42,0</b> | <b>9,50</b>  | <b>11,90</b> |
| Actividades Corporativas              | (18)         | (29)         | (37,3)        | (547)                        | (531)        | 3,0           |                |             |              |              |
| <b>Total Grupo</b>                    | <b>5.294</b> | <b>6.244</b> | <b>(15,2)</b> | <b>1.205</b>                 | <b>1.627</b> | <b>(25,9)</b> | <b>48,6</b>    | <b>44,7</b> | <b>5,99</b>  | <b>8,25</b>  |

|                                      | Créditos a clientes (neto) |                |              | Depósitos de clientes |                |            | Morosidad (%) |             | Cobertura (%) |              |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
|                                      | 31.03.13                   | 31.03.12       | Var (%)      | 31.03.13              | 31.03.12       | Var (%)    | 31.03.13      | 31.03.12    | 31.03.13      | 31.03.12     |
| <b>Actividad (millones de euros)</b> |                            |                |              |                       |                |            |               |             |               |              |
| <b>Europa continental</b>            | <b>287.195</b>             | <b>300.611</b> | <b>(4,5)</b> | <b>272.222</b>        | <b>250.037</b> | <b>8,9</b> | <b>6,62</b>   | <b>5,41</b> | <b>71,0</b>   | <b>54,1</b>  |
| de la que: España                    | 176.462                    | 183.368        | (3,8)        | 197.464               | 175.903        | 12,3       | 4,12          | 3,35        | 50,3          | 49,4         |
| Portugal                             | 25.518                     | 27.808         | (8,2)        | 23.703                | 23.321         | 1,6        | 6,88          | 4,59        | 52,9          | 57,6         |
| Polonia                              | 16.188                     | 9.106          | 77,8         | 17.794                | 10.028         | 77,4       | 7,39          | 4,74        | 67,6          | 66,3         |
| Santander Consumer Finance           | 56.241                     | 56.306         | (0,1)        | 31.496                | 33.180         | (5,1)      | 3,98          | 4,05        | 108,7         | 108,3        |
| <b>Reino Unido</b>                   | <b>242.425</b>             | <b>259.637</b> | <b>(6,6)</b> | <b>194.378</b>        | <b>191.727</b> | <b>1,4</b> | <b>2,03</b>   | <b>1,82</b> | <b>42,1</b>   | <b>37,5</b>  |
| <b>Latinoamérica</b>                 | <b>148.965</b>             | <b>141.411</b> | <b>5,3</b>   | <b>144.487</b>        | <b>143.065</b> | <b>1,0</b> | <b>5,44</b>   | <b>4,67</b> | <b>86,7</b>   | <b>91,6</b>  |
| de la que: Brasil                    | 77.918                     | 78.083         | (0,2)        | 75.162                | 76.352         | (1,6)      | 6,90          | 5,76        | 90,4          | 90,0         |
| México                               | 23.279                     | 19.146         | 21,6         | 27.387                | 26.120         | 4,8        | 1,92          | 1,61        | 157,1         | 194,9        |
| Chile                                | 31.615                     | 27.257         | 16,0         | 23.224                | 20.547         | 13,0       | 5,51          | 4,52        | 53,9          | 68,3         |
| <b>Estados Unidos</b>                | <b>42.032</b>              | <b>40.030</b>  | <b>5,0</b>   | <b>39.575</b>         | <b>37.828</b>  | <b>4,6</b> | <b>2,23</b>   | <b>2,46</b> | <b>102,8</b>  | <b>107,4</b> |
| <b>Areas operativas</b>              | <b>720.616</b>             | <b>741.689</b> | <b>(2,8)</b> | <b>650.661</b>        | <b>622.657</b> | <b>4,5</b> | <b>4,71</b>   | <b>3,95</b> | <b>71,8</b>   | <b>62,1</b>  |
| <b>Total Grupo</b>                   | <b>723.814</b>             | <b>744.950</b> | <b>(2,8)</b> | <b>653.228</b>        | <b>642.786</b> | <b>1,6</b> | <b>4,76</b>   | <b>3,98</b> | <b>70,9</b>   | <b>61,2</b>  |

|                            | Empleados      |                | Oficinas      |               |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                            | 31.03.13       | 31.03.12       | 31.03.13      | 31.03.12      |
| <b>Medios operativos</b>   |                |                |               |               |
| <b>Europa continental</b>  | <b>61.853</b>  | <b>58.271</b>  | <b>6.783</b>  | <b>6.558</b>  |
| de la que: España          | 29.609         | 30.054         | 4.611         | 4.690         |
| Portugal                   | 5.662          | 5.763          | 658           | 694           |
| Polonia                    | 12.852         | 9.203          | 877           | 526           |
| Santander Consumer Finance | 12.354         | 11.907         | 626           | 637           |
| <b>Reino Unido</b>         | <b>26.052</b>  | <b>27.499</b>  | <b>1.190</b>  | <b>1.363</b>  |
| <b>Latinoamérica</b>       | <b>90.044</b>  | <b>92.317</b>  | <b>5.997</b>  | <b>6.053</b>  |
| de la que: Brasil          | 53.215         | 54.893         | 3.727         | 3.776         |
| México                     | 14.065         | 13.045         | 1.193         | 1.125         |
| Chile                      | 12.314         | 12.225         | 495           | 499           |
| <b>Estados Unidos</b>      | <b>9.543</b>   | <b>9.170</b>   | <b>719</b>    | <b>722</b>    |
| <b>Areas operativas</b>    | <b>187.492</b> | <b>187.257</b> | <b>14.689</b> | <b>14.696</b> |
| Actividades Corporativas   | 2.366          | 2.356          |               |               |
| <b>Total Grupo</b>         | <b>189.858</b> | <b>189.613</b> | <b>14.689</b> | <b>14.696</b> |

## Áreas operativas

Millones de euros

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación    |               |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |                |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>7.232</b>   | <b>8.216</b>   | <b>(984)</b> | <b>(12,0)</b> |
| Comisiones netas                                      | 2.530          | 2.625          | (96)         | (3,6)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 738            | 698            | 39           | 5,6           |
| Resto ingresos*                                       | 119            | 72             | 47           | 64,4          |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>10.618</b>  | <b>11.612</b>  | <b>(994)</b> | <b>(8,6)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (4.818)        | (4.872)        | 54           | (1,1)         |
| Gastos generales de administración                    | (4.268)        | (4.377)        | 110          | (2,5)         |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(2.517)</i> | <i>(2.567)</i> | <i>50</i>    | <i>(1,9)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(1.750)</i> | <i>(1.810)</i> | <i>60</i>    | <i>(3,3)</i>  |
| Amortizaciones  | (550)          | (494)          | (56)         | 11,3          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>5.800</b>   | <b>6.740</b>   | <b>(940)</b> | <b>(13,9)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (2.889)        | (3.113)        | 224          | (7,2)         |
| Otros resultados                                      | (306)          | (509)          | 204          | (40,0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>2.605</b>   | <b>3.118</b>   | <b>(512)</b> | <b>(16,4)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (550)          | (723)          | 173          | (23,9)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>2.055</b>   | <b>2.394</b>   | <b>(339)</b> | <b>(14,2)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —              | 17             | (17)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>2.055</b>   | <b>2.412</b>   | <b>(357)</b> | <b>(14,8)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 303            | 254            | 49           | 19,5          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>1.752</b>   | <b>2.158</b>   | <b>(406)</b> | <b>(18,8)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —              | —              | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>1.752</b>   | <b>2.158</b>   | <b>(406)</b> | <b>(18,8)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13         | 31.03.12         | Variación       |              |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|   |                  |                  | Absoluta        | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                  |                  |                 |              |
| Créditos a clientes**                           | 720.616          | 741.689          | (21.073)        | (2,8)        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 154.901          | 146.916          | 7.986           | 5,4          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 89.676           | 94.145           | (4.469)         | (4,7)        |
| Entidades de crédito**                          | 121.064          | 88.335           | 32.729          | 37,1         |
| Inmovilizado                                    | 13.320           | 12.686           | 634             | 5,0          |
| Otras cuentas de activo                         | 124.272          | 129.285          | (5.013)         | (3,9)        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>1.223.849</b> | <b>1.213.055</b> | <b>10.794</b>   | <b>0,9</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 650.661          | 622.657          | 28.004          | 4,5          |
| Débitos representados por valores negociables** | 121.062          | 120.102          | 960             | 0,8          |
| Pasivos subordinados**                          | 13.358           | 16.581           | (3.223)         | (19,4)       |
| Pasivos por contratos de seguros                | 1.263            | 717              | 545             | 76,0         |
| Entidades de crédito**                          | 154.347          | 163.361          | (9.013)         | (5,5)        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 206.836          | 216.007          | (9.171)         | (4,2)        |
| Capital y reservas***                           | 76.323           | 73.630           | 2.694           | 3,7          |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>124.885</b>   | <b>135.179</b>   | <b>(10.294)</b> | <b>(7,6)</b> |
| Fondos de inversión                             | 93.772           | 105.914          | (12.143)        | (11,5)       |
| Fondos de pensiones                             | 10.188           | 9.765            | 423             | 4,3          |
| Patrimonios administrados                       | 20.926           | 19.500           | 1.426           | 7,3          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>909.965</b>   | <b>894.519</b>   | <b>15.446</b>   | <b>1,7</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |         |         |           |       |
|---------------------------------|---------|---------|-----------|-------|
| ROE**                           | 9,50    | 11,90   | (2,40 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 45,4    | 42,0    | 3,4 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 4,71    | 3,95    | 0,76 p.   |       |
| Cobertura                       | 71,8    | 62,1    | 9,7 p.    |       |
| Número de empleados             | 187.492 | 187.257 | 235       | 0,1   |
| Número de oficinas              | 14.689  | 14.696  | (7)       | (0,0) |



## Áreas operativas

Millones de euros

|   | 1T 12         | 2T 12         | 3T 12         | 4T 12         | 1T 13         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultados</b>                                     |               |               |               |               |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>8.216</b>  | <b>8.063</b>  | <b>7.958</b>  | <b>7.528</b>  | <b>7.232</b>  |
| Comisiones netas                                      | 2.625         | 2.559         | 2.575         | 2.531         | 2.530         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 698           | 449           | 453           | 382           | 738           |
| Resto ingresos*                                       | 72            | 236           | 7             | 60            | 119           |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>11.612</b> | <b>11.307</b> | <b>10.993</b> | <b>10.501</b> | <b>10.618</b> |
| Costes de explotación                                 | (4.872)       | (4.779)       | (4.918)       | (4.885)       | (4.818)       |
| Gastos generales de administración                    | (4.377)       | (4.286)       | (4.368)       | (4.360)       | (4.268)       |
| <i>De personal</i>                                    | (2.567)       | (2.528)       | (2.590)       | (2.518)       | (2.517)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (1.810)       | (1.758)       | (1.778)       | (1.841)       | (1.750)       |
| Amortizaciones  | (494)         | (493)         | (550)         | (525)         | (550)         |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>6.740</b>  | <b>6.528</b>  | <b>6.075</b>  | <b>5.616</b>  | <b>5.800</b>  |
| Dotaciones insolvencias                               | (3.113)       | (3.405)       | (2.957)       | (3.080)       | (2.889)       |
| Otros resultados                                      | (509)         | (496)         | (482)         | (258)         | (306)         |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>3.118</b>  | <b>2.627</b>  | <b>2.636</b>  | <b>2.277</b>  | <b>2.605</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                             | (723)         | (593)         | (630)         | (401)         | (550)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>2.394</b>  | <b>2.034</b>  | <b>2.006</b>  | <b>1.876</b>  | <b>2.055</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 17            | 11            | 22            | 20            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>2.412</b>  | <b>2.045</b>  | <b>2.028</b>  | <b>1.896</b>  | <b>2.055</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 254           | 221           | 186           | 253           | 303           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>2.158</b>  | <b>1.823</b>  | <b>1.841</b>  | <b>1.643</b>  | <b>1.752</b>  |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —             | (1.986)       | (1.386)       | (657)         | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>2.158</b>  | <b>(163)</b>  | <b>455</b>    | <b>986</b>    | <b>1.752</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12         | 30.06.12         | 30.09.12         | 31.12.12         | 31.03.13         |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Balance</b>                                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Créditos a clientes**                           | 741.689          | 760.087          | 745.218          | 714.004          | 720.616          |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 146.916          | 157.634          | 159.370          | 154.847          | 154.901          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 94.145           | 94.048           | 90.852           | 83.317           | 89.676           |
| Entidades de crédito**                          | 88.335           | 86.724           | 97.932           | 93.657           | 121.064          |
| Inmovilizado                                    | 12.686           | 12.484           | 12.838           | 13.309           | 13.320           |
| Otras cuentas de activo                         | 129.285          | 125.176          | 128.431          | 127.773          | 124.272          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>1.213.055</b> | <b>1.236.154</b> | <b>1.234.640</b> | <b>1.186.907</b> | <b>1.223.849</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 622.657          | 630.975          | 626.922          | 623.487          | 650.661          |
| Débitos representados por valores negociables** | 120.102          | 126.207          | 124.416          | 123.965          | 121.062          |
| Pasivos subordinados**                          | 16.581           | 17.064           | 14.202           | 13.372           | 13.358           |
| Pasivos por contratos de seguros                | 717              | 425              | 1.129            | 1.425            | 1.263            |
| Entidades de crédito**                          | 163.361          | 154.713          | 159.153          | 153.842          | 154.347          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 216.007          | 234.384          | 238.217          | 201.043          | 206.836          |
| Capital y reservas***                           | 73.630           | 72.388           | 70.602           | 69.773           | 76.323           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>135.179</b>   | <b>125.184</b>   | <b>121.628</b>   | <b>118.141</b>   | <b>124.885</b>   |
| Fondos de inversión                             | 105.914          | 97.683           | 93.745           | 89.176           | 93.772           |
| Fondos de pensiones                             | 9.765            | 9.436            | 9.699            | 10.076           | 10.188           |
| Patrimonios administrados                       | 19.500           | 18.064           | 18.184           | 18.889           | 20.926           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>894.519</b>   | <b>899.429</b>   | <b>887.168</b>   | <b>878.965</b>   | <b>909.965</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                   |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Tasa de morosidad | 3,95 | 4,09 | 4,33 | 4,53 | 4,71 |
| Tasa de cobertura | 62,1 | 64,8 | 71,3 | 73,3 | 71,8 |

## Europa continental

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>2.005</b> | <b>2.236</b> | <b>(231)</b> | <b>(10,3)</b> |
| Comisiones netas                                      | 911          | 921          | (10)         | (1,1)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 265          | 282          | (17)         | (6,2)         |
| Resto ingresos*                                       | 18           | 32           | (14)         | (44,5)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>3.198</b> | <b>3.470</b> | <b>(273)</b> | <b>(7,9)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (1.668)      | (1.618)      | (50)         | 3,1           |
| Gastos generales de administración                    | (1.485)      | (1.455)      | (29)         | 2,0           |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(906)</i> | <i>(874)</i> | <i>(33)</i>  | <i>3,7</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(578)</i> | <i>(582)</i> | <i>3</i>     | <i>(0,6)</i>  |
| Amortizaciones  | (183)        | (162)        | (21)         | 12,9          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>1.530</b> | <b>1.853</b> | <b>(323)</b> | <b>(17,4)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (901)        | (1.095)      | 194          | (17,7)        |
| Otros resultados                                      | (192)        | (179)        | (13)         | 7,2           |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>437</b>   | <b>579</b>   | <b>(142)</b> | <b>(24,5)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (100)        | (144)        | 43           | (30,1)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>336</b>   | <b>435</b>   | <b>(99)</b>  | <b>(22,7)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | 1            | (1)          | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>336</b>   | <b>436</b>   | <b>(99)</b>  | <b>(22,8)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 29           | 14           | 15           | 103,1         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>307</b>   | <b>421</b>   | <b>(114)</b> | <b>(27,1)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>307</b>   | <b>421</b>   | <b>(114)</b> | <b>(27,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación      |              |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta       | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |              |
| Créditos a clientes**                           | 287.195        | 300.611        | (13.416)       | (4,5)        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 84.960         | 78.957         | 6.003          | 7,6          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 45.439         | 54.792         | (9.353)        | (17,1)       |
| Entidades de crédito**                          | 63.313         | 44.508         | 18.805         | 42,3         |
| Inmovilizado                                    | 5.815          | 5.566          | 249            | 4,5          |
| Otras cuentas de activo                         | 23.082         | 27.108         | (4.027)        | (14,9)       |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>509.803</b> | <b>511.542</b> | <b>(1.739)</b> | <b>(0,3)</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 272.222        | 250.037        | 22.185         | 8,9          |
| Débitos representados por valores negociables** | 19.990         | 19.051         | 940            | 4,9          |
| Pasivos subordinados**                          | 351            | 175            | 176            | 101,0        |
| Pasivos por contratos de seguros                | 1.263          | 717            | 545            | 76,0         |
| Entidades de crédito**                          | 75.019         | 74.185         | 834            | 1,1          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 110.675        | 135.505        | (24.831)       | (18,3)       |
| Capital y reservas***                           | 30.284         | 31.872         | (1.589)        | (5,0)        |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>43.958</b>  | <b>46.320</b>  | <b>(2.361)</b> | <b>(5,1)</b> |
| Fondos de inversión                             | 27.444         | 31.160         | (3.716)        | (11,9)       |
| Fondos de pensiones                             | 10.188         | 9.765          | 423            | 4,3          |
| Patrimonios administrados                       | 6.327          | 5.395          | 932            | 17,3         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>336.522</b> | <b>315.582</b> | <b>20.940</b>  | <b>6,6</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |     |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----|
| ROE                             | 4,06   | 5,38   | (1,33 p.) |     |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 52,2   | 46,6   | 5,5 p.    |     |
| Tasa de morosidad               | 6,62   | 5,41   | 1,21 p.   |     |
| Cobertura                       | 71,0   | 54,1   | 16,9 p.   |     |
| Número de empleados             | 61.853 | 58.271 | 3.582     | 6,1 |
| Número de oficinas              | 6.783  | 6.558  | 225       | 3,4 |

## Europa continental

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |                |                |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>2.236</b> | <b>2.260</b>   | <b>2.262</b>   | <b>2.097</b> | <b>2.005</b> |
| Comisiones netas                                      | 921          | 952            | 896            | 855          | 911          |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 282          | (53)           | 24             | 52           | 265          |
| Resto ingresos*                                       | 32           | 173            | (35)           | 13           | 18           |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>3.470</b> | <b>3.332</b>   | <b>3.147</b>   | <b>3.018</b> | <b>3.198</b> |
| Costes de explotación                                 | (1.618)      | (1.602)        | (1.625)        | (1.613)      | (1.668)      |
| Gastos generales de administración                    | (1.455)      | (1.440)        | (1.455)        | (1.439)      | (1.485)      |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(874)</i> | <i>(877)</i>   | <i>(886)</i>   | <i>(861)</i> | <i>(906)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(582)</i> | <i>(563)</i>   | <i>(570)</i>   | <i>(577)</i> | <i>(578)</i> |
| Amortizaciones  | (162)        | (162)          | (169)          | (174)        | (183)        |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>1.853</b> | <b>1.730</b>   | <b>1.522</b>   | <b>1.405</b> | <b>1.530</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (1.095)      | (1.087)        | (866)          | (1.056)      | (901)        |
| Otros resultados                                      | (179)        | (175)          | (73)           | (147)        | (192)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>579</b>   | <b>469</b>     | <b>583</b>     | <b>202</b>   | <b>437</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | (144)        | (101)          | (152)          | (16)         | (100)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>435</b>   | <b>369</b>     | <b>431</b>     | <b>186</b>   | <b>336</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 1            | (4)            | 1              | (5)          | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>436</b>   | <b>365</b>     | <b>432</b>     | <b>181</b>   | <b>336</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 14           | 13             | 13             | 8            | 29           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>421</b>   | <b>351</b>     | <b>419</b>     | <b>173</b>   | <b>307</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | (1.986)        | (1.467)        | (657)        | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>421</b>   | <b>(1.635)</b> | <b>(1.048)</b> | <b>(484)</b> | <b>307</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 300.611        | 301.663        | 290.909        | 283.427        | 287.195        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 78.957         | 84.927         | 88.244         | 87.992         | 84.960         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 54.792         | 51.296         | 46.720         | 38.309         | 45.439         |
| Entidades de crédito**                          | 44.508         | 45.421         | 48.776         | 49.020         | 63.313         |
| Inmovilizado                                    | 5.566          | 5.476          | 5.457          | 5.697          | 5.815          |
| Otras cuentas de activo                         | 27.108         | 23.499         | 22.952         | 30.827         | 23.082         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>511.542</b> | <b>512.281</b> | <b>503.058</b> | <b>495.272</b> | <b>509.803</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 250.037        | 245.255        | 239.961        | 256.154        | 272.222        |
| Débitos representados por valores negociables** | 19.051         | 19.112         | 21.100         | 21.119         | 19.990         |
| Pasivos subordinados**                          | 175            | 180            | 128            | 118            | 351            |
| Pasivos por contratos de seguros                | 717            | 425            | 1.129          | 1.425          | 1.263          |
| Entidades de crédito**                          | 74.185         | 66.743         | 71.151         | 78.177         | 75.019         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 135.505        | 149.289        | 138.726        | 107.245        | 110.675        |
| Capital y reservas***                           | 31.872         | 31.278         | 30.862         | 31.034         | 30.284         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>46.320</b>  | <b>42.375</b>  | <b>42.945</b>  | <b>43.391</b>  | <b>43.958</b>  |
| Fondos de inversión                             | 31.160         | 27.560         | 27.529         | 27.080         | 27.444         |
| Fondos de pensiones                             | 9.765          | 9.436          | 9.699          | 10.076         | 10.188         |
| Patrimonios administrados                       | 5.395          | 5.378          | 5.717          | 6.236          | 6.327          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>315.582</b> | <b>306.922</b> | <b>304.133</b> | <b>320.783</b> | <b>336.522</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                   |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Tasa de morosidad | 5,41 | 5,67 | 6,07 | 6,29 | 6,62 |
| Tasa de cobertura | 54,1 | 58,9 | 68,4 | 73,0 | 71,0 |

## España

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>1.078</b> | <b>1.297</b> | <b>(219)</b> | <b>(16,9)</b> |
| Comisiones netas                                | 501          | 510          | (9)          | (1,8)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 206          | 203          | 3            | 1,3           |
| Resto ingresos*                                 | 30           | 32           | (3)          | (8,1)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.815</b> | <b>2.043</b> | <b>(228)</b> | <b>(11,2)</b> |
| Costes de explotación                           | (962)        | (969)        | 7            | (0,7)         |
| Gastos generales de administración              | (869)        | (877)        | 8            | (0,9)         |
| <i>De personal</i>                              | (554)        | (559)        | 5            | (0,9)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (315)        | (318)        | 3            | (0,9)         |
| Amortizaciones                                  | (93)         | (92)         | (1)          | 0,8           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>853</b>   | <b>1.074</b> | <b>(221)</b> | <b>(20,6)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (516)        | (724)        | 208          | (28,7)        |
| Otros resultados                                | (36)         | (55)         | 19           | (35,1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>301</b>   | <b>295</b>   | <b>6</b>     | <b>2,1</b>    |
| Impuesto sobre sociedades                       | (93)         | (91)         | (2)          | 2,2           |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>208</b>   | <b>204</b>   | <b>4</b>     | <b>2,0</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>208</b>   | <b>204</b>   | <b>4</b>     | <b>2,0</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 1            | 2            | (1)          | (48,5)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>207</b>   | <b>202</b>   | <b>5</b>     | <b>2,5</b>    |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación      |              |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta       | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |              |
| Créditos a clientes**                           | 176.462        | 183.368        | (6.906)        | (3,8)        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 73.971         | 70.072         | 3.899          | 5,6          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 33.300         | 43.328         | (10.028)       | (23,1)       |
| Entidades de crédito**                          | 37.817         | 19.404         | 18.413         | 94,9         |
| Inmovilizado                                    | 4.185          | 4.086          | 100            | 2,4          |
| Otras cuentas de activo                         | 5.330          | 10.387         | (5.057)        | (48,7)       |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>331.065</b> | <b>330.644</b> | <b>421</b>     | <b>0,1</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 197.464        | 175.903        | 21.561         | 12,3         |
| Débitos representados por valores negociables** | 10.153         | 8.347          | 1.806          | 21,6         |
| Pasivos subordinados**                          | 7              | 7              | 0              | 3,9          |
| Pasivos por contratos de seguros                | 708            | 511            | 197            | 38,6         |
| Entidades de crédito**                          | 21.435         | 25.381         | (3.946)        | (15,5)       |
| Otras cuentas de pasivo                         | 89.129         | 106.486        | (17.357)       | (16,3)       |
| Capital y reservas***                           | 12.170         | 14.010         | (1.840)        | (13,1)       |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>37.065</b>  | <b>40.486</b>  | <b>(3.421)</b> | <b>(8,5)</b> |
| Fondos de inversión                             | 23.417         | 27.123         | (3.706)        | (13,7)       |
| Fondos de pensiones                             | 9.403          | 8.978          | 425            | 4,7          |
| Patrimonios administrados                       | 4.245          | 4.385          | (140)          | (3,2)        |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>244.689</b> | <b>224.743</b> | <b>19.946</b>  | <b>8,9</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |         |       |
|---------------------------------|--------|--------|---------|-------|
| ROE                             | 6,78   | 5,75   | 1,03 p. |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 53,0   | 47,4   | 5,6 p.  |       |
| Tasa de morosidad               | 4,12   | 3,35   | 0,77 p. |       |
| Cobertura                       | 50,3   | 49,4   | 0,9 p.  |       |
| Número de empleados             | 29.609 | 30.054 | (445)   | (1,5) |
| Número de oficinas              | 4.611  | 4.690  | (79)    | (1,7) |

## España

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>1.297</b> | <b>1.347</b> | <b>1.337</b> | <b>1.187</b> | <b>1.078</b> |
| Comisiones netas                                | 510          | 534          | 504          | 502          | 501          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 203          | (75)         | 68           | 19           | 206          |
| Resto ingresos*                                 | 32           | 156          | 10           | 50           | 30           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>2.043</b> | <b>1.961</b> | <b>1.919</b> | <b>1.758</b> | <b>1.815</b> |
| Costes de explotación                           | (969)        | (954)        | (963)        | (937)        | (962)        |
| Gastos generales de administración              | (877)        | (863)        | (869)        | (848)        | (869)        |
| <i>De personal</i>                              | (559)        | (555)        | (559)        | (534)        | (554)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (318)        | (308)        | (309)        | (314)        | (315)        |
| Amortizaciones                                  | (92)         | (91)         | (94)         | (88)         | (93)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>1.074</b> | <b>1.008</b> | <b>956</b>   | <b>821</b>   | <b>853</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (724)        | (670)        | (466)        | (613)        | (516)        |
| Otros resultados                                | (55)         | (46)         | 7            | (34)         | (36)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>295</b>   | <b>291</b>   | <b>496</b>   | <b>175</b>   | <b>301</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (91)         | (90)         | (153)        | (60)         | (93)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>204</b>   | <b>202</b>   | <b>343</b>   | <b>115</b>   | <b>208</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>204</b>   | <b>202</b>   | <b>343</b>   | <b>115</b>   | <b>208</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 2            | 0            | 1            | (1)          | 1            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>202</b>   | <b>201</b>   | <b>342</b>   | <b>116</b>   | <b>207</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 183.368        | 186.509        | 180.506        | 178.426        | 176.462        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 70.072         | 75.542         | 79.415         | 78.456         | 73.971         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 43.328         | 40.983         | 36.427         | 29.681         | 33.300         |
| Entidades de crédito**                          | 19.404         | 25.702         | 23.269         | 24.784         | 37.817         |
| Inmovilizado                                    | 4.086          | 4.019          | 3.980          | 4.160          | 4.185          |
| Otras cuentas de activo                         | 10.387         | 7.827          | 7.243          | 13.238         | 5.330          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>330.644</b> | <b>340.581</b> | <b>330.839</b> | <b>328.746</b> | <b>331.065</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 175.903        | 174.552        | 169.335        | 187.261        | 197.464        |
| Débitos representados por valores negociables** | 8.347          | 9.805          | 12.537         | 11.538         | 10.153         |
| Pasivos subordinados**                          | 7              | 8              | 8              | 8              | 7              |
| Pasivos por contratos de seguros                | 511            | 144            | 723            | 963            | 708            |
| Entidades de crédito**                          | 25.381         | 18.794         | 19.019         | 28.411         | 21.435         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 106.486        | 123.535        | 115.788        | 87.066         | 89.129         |
| Capital y reservas***                           | 14.010         | 13.744         | 13.429         | 13.499         | 12.170         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>40.486</b>  | <b>35.954</b>  | <b>36.249</b>  | <b>36.122</b>  | <b>37.065</b>  |
| Fondos de inversión                             | 27.123         | 23.892         | 23.561         | 22.926         | 23.417         |
| Fondos de pensiones                             | 8.978          | 8.675          | 8.931          | 9.285          | 9.403          |
| Patrimonios administrados                       | 4.385          | 3.387          | 3.757          | 3.911          | 4.245          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>224.743</b> | <b>220.318</b> | <b>218.129</b> | <b>234.928</b> | <b>244.689</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de morosidad               | 3,35        | 3,26        | 3,64        | 3,84        | 4,12        |
| Tasa de cobertura               | 49,4        | 43,6        | 45,7        | 50,0        | 50,3        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>2,39</b> | <b>2,48</b> | <b>2,65</b> | <b>2,42</b> | <b>2,33</b> |
| Spread inversión                | 2,06        | 2,24        | 2,43        | 2,51        | 2,61        |
| Spread depósitos                | 0,33        | 0,24        | 0,22        | (0,09)      | (0,28)      |

## Portugal

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>117</b> | <b>147</b> | <b>(30)</b> | <b>(20,6)</b> |
| Comisiones netas                                | 85         | 90         | (6)         | (6,3)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 23         | 70         | (47)        | (67,0)        |
| Resto ingresos*                                 | 6          | 10         | (4)         | (36,3)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>231</b> | <b>318</b> | <b>(87)</b> | <b>(27,3)</b> |
| Costes de explotación                           | (124)      | (126)      | 2           | (1,9)         |
| Gastos generales de administración              | (104)      | (106)      | 2           | (1,7)         |
| <i>De personal</i>                              | (75)       | (76)       | 1           | (1,6)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (29)       | (30)       | 1           | (2,1)         |
| Amortizaciones                                  | (20)       | (20)       | 1           | (2,7)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>107</b> | <b>191</b> | <b>(84)</b> | <b>(44,0)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (64)       | (131)      | 68          | (51,5)        |
| Otros resultados                                | (13)       | (16)       | 3           | (20,2)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>31</b>  | <b>44</b>  | <b>(13)</b> | <b>(30,4)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (10)       | (12)       | 3           | (21,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>21</b>  | <b>32</b>  | <b>(11)</b> | <b>(34,0)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>21</b>  | <b>32</b>  | <b>(11)</b> | <b>(34,0)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 0          | (0)        | 0           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>21</b>  | <b>32</b>  | <b>(11)</b> | <b>(34,3)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación      |               |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
|   |               |               | Absoluta       | %             |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |                |               |
| Créditos a clientes**                           | 25.518        | 27.808        | (2.290)        | (8,2)         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.905         | 1.672         | 233            | 13,9          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 4.675         | 5.295         | (620)          | (11,7)        |
| Entidades de crédito**                          | 3.447         | 2.200         | 1.247          | 56,7          |
| Inmovilizado                                    | 392           | 439           | (46)           | (10,5)        |
| Otras cuentas de activo                         | 6.198         | 6.196         | 2              | 0,0           |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>42.136</b> | <b>43.609</b> | <b>(1.473)</b> | <b>(3,4)</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 23.703        | 23.321        | 382            | 1,6           |
| Débitos representados por valores negociables** | 3.411         | 4.734         | (1.322)        | (27,9)        |
| Pasivos subordinados**                          | 0             | (0)           | 0              | —             |
| Pasivos por contratos de seguros                | 88            | 70            | 18             | 25,6          |
| Entidades de crédito**                          | 12.203        | 13.198        | (995)          | (7,5)         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 180           | (285)         | 465            | —             |
| Capital y reservas***                           | 2.550         | 2.571         | (21)           | (0,8)         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>2.316</b>  | <b>2.654</b>  | <b>(338)</b>   | <b>(12,7)</b> |
| Fondos de inversión                             | 1.437         | 1.809         | (372)          | (20,6)        |
| Fondos de pensiones                             | 780           | 782           | (2)            | (0,2)         |
| Patrimonios administrados                       | 99            | 63            | 36             | 57,4          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>29.430</b> | <b>30.708</b> | <b>(1.278)</b> | <b>(4,2)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |       |       |           |       |
|---------------------------------|-------|-------|-----------|-------|
| ROE                             | 3,34  | 5,02  | (1,68 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 53,7  | 39,8  | 13,9 p.   |       |
| Tasa de morosidad               | 6,88  | 4,59  | 2,29 p.   |       |
| Cobertura                       | 52,9  | 57,6  | (4,7 p.)  |       |
| Número de empleados             | 5.662 | 5.763 | (101)     | (1,8) |
| Número de oficinas              | 658   | 694   | (36)      | (5,2) |

## Portugal

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>147</b> | <b>152</b> | <b>147</b> | <b>122</b> | <b>117</b> |
| Comisiones netas                                | 90         | 91         | 77         | 70         | 85         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 70         | 7          | 32         | (0)        | 23         |
| Resto ingresos*                                 | 10         | 17         | 1          | 2          | 6          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>318</b> | <b>267</b> | <b>258</b> | <b>195</b> | <b>231</b> |
| Costes de explotación                           | (126)      | (126)      | (126)      | (128)      | (124)      |
| Gastos generales de administración              | (106)      | (106)      | (106)      | (107)      | (104)      |
| <i>De personal</i>                              | (76)       | (76)       | (76)       | (77)       | (75)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (30)       | (29)       | (30)       | (31)       | (29)       |
| Amortizaciones                                  | (20)       | (20)       | (20)       | (21)       | (20)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>191</b> | <b>141</b> | <b>132</b> | <b>67</b>  | <b>107</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (131)      | (91)       | (106)      | (65)       | (64)       |
| Otros resultados                                | (16)       | (5)        | 6          | 4          | (13)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>44</b>  | <b>45</b>  | <b>31</b>  | <b>7</b>   | <b>31</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (12)       | (7)        | (5)        | 20         | (10)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>32</b>  | <b>38</b>  | <b>26</b>  | <b>26</b>  | <b>21</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>32</b>  | <b>38</b>  | <b>26</b>  | <b>26</b>  | <b>21</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | (0)        | 0          | 0          | (0)        | 0          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>32</b>  | <b>38</b>  | <b>26</b>  | <b>26</b>  | <b>21</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 27.808        | 27.289        | 26.759        | 25.960        | 25.518        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.672         | 1.789         | 1.894         | 1.947         | 1.905         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 5.295         | 5.511         | 5.736         | 4.023         | 4.675         |
| Entidades de crédito**                          | 2.200         | 2.368         | 3.695         | 3.527         | 3.447         |
| Inmovilizado                                    | 439           | 418           | 399           | 382           | 392           |
| Otras cuentas de activo                         | 6.196         | 6.018         | 5.446         | 6.047         | 6.198         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>43.609</b> | <b>43.394</b> | <b>43.929</b> | <b>41.887</b> | <b>42.136</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 23.321        | 23.772        | 23.877        | 23.971        | 23.703        |
| Débitos representados por valores negociables** | 4.734         | 3.892         | 3.759         | 3.492         | 3.411         |
| Pasivos subordinados**                          | (0)           | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Pasivos por contratos de seguros                | 70            | 67            | 77            | 87            | 88            |
| Entidades de crédito**                          | 13.198        | 13.325        | 13.503        | 11.721        | 12.203        |
| Otras cuentas de pasivo                         | (285)         | (196)         | 254           | 195           | 180           |
| Capital y reservas***                           | 2.571         | 2.534         | 2.459         | 2.421         | 2.550         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>2.654</b>  | <b>2.266</b>  | <b>2.440</b>  | <b>2.421</b>  | <b>2.316</b>  |
| Fondos de inversión                             | 1.809         | 1.441         | 1.611         | 1.544         | 1.437         |
| Fondos de pensiones                             | 782           | 757           | 764           | 787           | 780           |
| Patrimonios administrados                       | 63            | 69            | 65            | 90            | 99            |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>30.708</b> | <b>29.930</b> | <b>30.076</b> | <b>29.884</b> | <b>29.430</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de morosidad               | 4,59        | 5,42        | 6,16        | 6,56        | 6,88        |
| Tasa de cobertura               | 57,6        | 53,4        | 51,7        | 53,1        | 52,9        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>1,43</b> | <b>1,43</b> | <b>1,34</b> | <b>1,23</b> | <b>1,22</b> |
| Spread inversión                | 2,34        | 2,39        | 2,47        | 2,47        | 2,44        |
| Spread depósitos                | (0,91)      | (0,96)      | (1,13)      | (1,24)      | (1,22)      |

## Polonia

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación  |              |
|---|------------|------------|------------|--------------|
|   |            |            | Absoluta   | %            |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>181</b> | <b>129</b> | <b>51</b>  | <b>39,9</b>  |
| Comisiones netas                                | 104        | 78         | 26         | 32,8         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 35         | 10         | 25         | 256,1        |
| Resto ingresos*                                 | (1)        | 1          | (2)        | —            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>318</b> | <b>218</b> | <b>100</b> | <b>45,8</b>  |
| Costes de explotación                           | (158)      | (105)      | (53)       | 50,7         |
| Gastos generales de administración              | (144)      | (96)       | (48)       | 49,8         |
| <i>De personal</i>                              | (85)       | (57)       | (27)       | 47,7         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (59)       | (39)       | (20)       | 52,8         |
| Amortizaciones                                  | (14)       | (9)        | (5)        | 59,9         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>160</b> | <b>113</b> | <b>47</b>  | <b>41,4</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (42)       | (20)       | (22)       | 108,3        |
| Otros resultados                                | (5)        | 2          | (7)        | —            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>113</b> | <b>95</b>  | <b>18</b>  | <b>19,0</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (23)       | (21)       | (2)        | 9,1          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>91</b>  | <b>75</b>  | <b>16</b>  | <b>21,7</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>91</b>  | <b>75</b>  | <b>16</b>  | <b>21,7</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 21         | 2          | 18         | 854,4        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>70</b>  | <b>73</b>  | <b>(2)</b> | <b>(3,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación     |             |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
|   |               |               | Absoluta      | %           |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |             |
| Créditos a clientes**                           | 16.188        | 9.106         | 7.082         | 77,8        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 665           | 769           | (104)         | (13,5)      |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 5.150         | 2.832         | 2.318         | 81,8        |
| Entidades de crédito**                          | 352           | 368           | (16)          | (4,4)       |
| Inmovilizado                                    | 242           | 187           | 55            | 29,6        |
| Otras cuentas de activo                         | 1.938         | 1.100         | 837           | 76,1        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>24.535</b> | <b>14.363</b> | <b>10.172</b> | <b>70,8</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 17.794        | 10.028        | 7.766         | 77,4        |
| Débitos representados por valores negociables** | —             | —             | —             | —           |
| Pasivos subordinados**                          | 335           | 100           | 235           | 234,6       |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —           |
| Entidades de crédito**                          | 1.578         | 1.690         | (112)         | (6,6)       |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.839         | 677           | 2.162         | 319,4       |
| Capital y reservas***                           | 1.989         | 1.867         | 121           | 6,5         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>2.554</b>  | <b>2.248</b>  | <b>307</b>    | <b>13,6</b> |
| Fondos de inversión                             | 2.428         | 2.059         | 369           | 17,9        |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —           |
| Patrimonios administrados                       | 126           | 188           | (63)          | (33,3)      |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>20.684</b> | <b>12.376</b> | <b>8.308</b>  | <b>67,1</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |       |           |      |
|---------------------------------|--------|-------|-----------|------|
| ROE                             | 14,11  | 17,00 | (2,89 p.) |      |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 49,6   | 48,0  | 1,6 p.    |      |
| Tasa de morosidad               | 7,39   | 4,74  | 2,65 p.   |      |
| Cobertura                       | 67,6   | 66,3  | 1,3 p.    |      |
| Número de empleados             | 12.852 | 9.203 | 3.649     | 39,7 |
| Número de oficinas              | 877    | 526   | 351       | 66,7 |



## Polonia

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>129</b> | <b>134</b> | <b>139</b> | <b>140</b> | <b>181</b> |
| Comisiones netas                                | 78         | 80         | 84         | 89         | 104        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 10         | 16         | 13         | 41         | 35         |
| Resto ingresos*                                 | 1          | 13         | 1          | 0          | (1)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>218</b> | <b>243</b> | <b>237</b> | <b>270</b> | <b>318</b> |
| Costes de explotación                           | (105)      | (104)      | (107)      | (110)      | (158)      |
| Gastos generales de administración              | (96)       | (96)       | (98)       | (102)      | (144)      |
| <i>De personal</i>                              | (57)       | (57)       | (57)       | (62)       | (85)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (39)       | (39)       | (40)       | (40)       | (59)       |
| Amortizaciones                                  | (9)        | (8)        | (9)        | (8)        | (14)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>113</b> | <b>139</b> | <b>130</b> | <b>160</b> | <b>160</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (20)       | (32)       | (27)       | (33)       | (42)       |
| Otros resultados                                | 2          | (0)        | 0          | (3)        | (5)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>95</b>  | <b>106</b> | <b>103</b> | <b>124</b> | <b>113</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (21)       | (20)       | (21)       | (26)       | (23)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>75</b>  | <b>86</b>  | <b>82</b>  | <b>99</b>  | <b>91</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>75</b>  | <b>86</b>  | <b>82</b>  | <b>99</b>  | <b>91</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 2          | 3          | 3          | 5          | 21         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>73</b>  | <b>84</b>  | <b>79</b>  | <b>94</b>  | <b>70</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 9.106         | 9.191         | 9.659         | 9.732         | 16.188        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 769           | 871           | 399           | 175           | 665           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 2.832         | 2.634         | 2.998         | 2.876         | 5.150         |
| Entidades de crédito**                          | 368           | 549           | 423           | 394           | 352           |
| Inmovilizado                                    | 187           | 175           | 140           | 146           | 242           |
| Otras cuentas de activo                         | 1.100         | 698           | 1.059         | 1.527         | 1.938         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>14.363</b> | <b>14.119</b> | <b>14.678</b> | <b>14.850</b> | <b>24.535</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 10.028        | 10.463        | 11.035        | 11.217        | 17.794        |
| Débitos representados por valores negociables** | —             | —             | —             | —             | —             |
| Pasivos subordinados**                          | 100           | 100           | 100           | 100           | 335           |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 1.690         | 1.109         | 713           | 478           | 1.578         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 677           | 773           | 1.047         | 1.258         | 2.839         |
| Capital y reservas***                           | 1.867         | 1.673         | 1.782         | 1.796         | 1.989         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>2.248</b>  | <b>2.232</b>  | <b>2.345</b>  | <b>2.594</b>  | <b>2.554</b>  |
| Fondos de inversión                             | 2.059         | 2.059         | 2.188         | 2.443         | 2.428         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | 188           | 173           | 157           | 150           | 126           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>12.376</b> | <b>12.796</b> | <b>13.480</b> | <b>13.911</b> | <b>20.684</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de morosidad               | 4,74        | 4,93        | 4,69        | 4,72        | 7,39        |
| Tasa de cobertura               | 66,3        | 62,1        | 64,0        | 68,3        | 67,6        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>4,56</b> | <b>4,59</b> | <b>4,57</b> | <b>4,44</b> | <b>3,14</b> |
| Spread inversión                | 3,29        | 3,33        | 3,41        | 3,48        | 2,41        |
| Spread depósitos                | 1,27        | 1,26        | 1,16        | 0,96        | 0,73        |

## Polonia

Millones de zlotys polacos

|   |              |            | Variación   |              |
|---|--------------|------------|-------------|--------------|
|   | 1T 13        | 1T 12      | Absoluta    | %            |
| <b>Resultados</b>                               |              |            |             |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>750</b>   | <b>546</b> | <b>204</b>  | <b>37,4</b>  |
| Comisiones netas                                | 431          | 330        | 100         | 30,4         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 145          | 41         | 104         | 249,9        |
| Resto ingresos*                                 | (3)          | 5          | (9)         | —            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.323</b> | <b>923</b> | <b>400</b>  | <b>43,3</b>  |
| Costes de explotación                           | (656)        | (443)      | (213)       | 48,0         |
| Gastos generales de administración              | (597)        | (406)      | (191)       | 47,2         |
| <i>De personal</i>                              | (351)        | (242)      | (109)       | 45,1         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (246)        | (164)      | (82)        | 50,2         |
| Amortizaciones                                  | (59)         | (37)       | (21)        | 57,1         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>667</b>   | <b>480</b> | <b>187</b>  | <b>38,9</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (174)        | (85)       | (89)        | 104,6        |
| Otros resultados                                | (21)         | 8          | (30)        | —            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>471</b>   | <b>403</b> | <b>68</b>   | <b>16,9</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (94)         | (87)       | (6)         | 7,2          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>378</b>   | <b>316</b> | <b>62</b>   | <b>19,6</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —          | —           | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>378</b>   | <b>316</b> | <b>62</b>   | <b>19,6</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 86           | 9          | 77          | 837,7        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>292</b>   | <b>307</b> | <b>(15)</b> | <b>(4,8)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |               | Variación     |             |
|---|----------------|---------------|---------------|-------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12      | Absoluta      | %           |
| <b>Balance</b>                                  |                |               |               |             |
| Créditos a clientes**                           | 67.672         | 37.811        | 29.861        | 79,0        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 2.780          | 3.193         | (413)         | (12,9)      |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 21.530         | 11.760        | 9.769         | 83,1        |
| Entidades de crédito**                          | 1.471          | 1.528         | (58)          | (3,8)       |
| Inmovilizado                                    | 1.013          | 776           | 237           | 30,5        |
| Otras cuentas de activo                         | 8.101          | 4.569         | 3.532         | 77,3        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>102.566</b> | <b>59.638</b> | <b>42.929</b> | <b>72,0</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 74.388         | 41.640        | 32.748        | 78,6        |
| Débitos representados por valores negociables** | —              | —             | —             | —           |
| Pasivos subordinados**                          | 1.401          | 416           | 985           | 236,9       |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —             | —             | —           |
| Entidades de crédito**                          | 6.597          | 7.018         | (421)         | (6,0)       |
| Otras cuentas de pasivo                         | 11.867         | 2.811         | 9.056         | 322,2       |
| Capital y reservas***                           | 8.314          | 7.753         | 560           | 7,2         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>10.677</b>  | <b>9.332</b>  | <b>1.345</b>  | <b>14,4</b> |
| Fondos de inversión                             | 10.152         | 8.550         | 1.602         | 18,7        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —             | —             | —           |
| Patrimonios administrados                       | 526            | 783           | (257)         | (32,8)      |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>86.466</b>  | <b>51.388</b> | <b>35.078</b> | <b>68,3</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Polonia

Millones de zlotys polacos

|   | 1T 12      | 2T 12        | 3T 12      | 4T 12        | 1T 13        |
|---|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |              |            |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>546</b> | <b>569</b>   | <b>573</b> | <b>575</b>   | <b>750</b>   |
| Comisiones netas                                | 330        | 341          | 349        | 365          | 431          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 41         | 66           | 53         | 171          | 145          |
| Resto ingresos*                                 | 5          | 55           | 4          | 1            | (3)          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>923</b> | <b>1.032</b> | <b>979</b> | <b>1.111</b> | <b>1.323</b> |
| Costes de explotación                           | (443)      | (442)        | (441)      | (453)        | (656)        |
| Gastos generales de administración              | (406)      | (408)        | (404)      | (418)        | (597)        |
| <i>De personal</i>                              | (242)      | (242)        | (237)      | (255)        | (351)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (164)      | (166)        | (167)      | (163)        | (246)        |
| Amortizaciones                                  | (37)       | (35)         | (36)       | (35)         | (59)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>480</b> | <b>589</b>   | <b>538</b> | <b>659</b>   | <b>667</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (85)       | (137)        | (114)      | (134)        | (174)        |
| Otros resultados                                | 8          | (0)          | 1          | (13)         | (21)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>403</b> | <b>452</b>   | <b>426</b> | <b>512</b>   | <b>471</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (87)       | (84)         | (87)       | (105)        | (94)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>316</b> | <b>368</b>   | <b>339</b> | <b>406</b>   | <b>378</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —            | —          | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>316</b> | <b>368</b>   | <b>339</b> | <b>406</b>   | <b>378</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 9          | 11           | 12         | 20           | 86           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>307</b> | <b>356</b>   | <b>327</b> | <b>387</b>   | <b>292</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13       |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |                |
| Créditos a clientes**                           | 37.811        | 39.052        | 39.639        | 39.649        | 67.672         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 3.193         | 3.702         | 1.639         | 711           | 2.780          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 11.760        | 11.191        | 12.303        | 11.716        | 21.530         |
| Entidades de crédito**                          | 1.528         | 2.333         | 1.735         | 1.606         | 1.471          |
| Inmovilizado                                    | 776           | 744           | 573           | 596           | 1.013          |
| Otras cuentas de activo                         | 4.569         | 2.965         | 4.346         | 6.222         | 8.101          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>59.638</b> | <b>59.987</b> | <b>60.235</b> | <b>60.500</b> | <b>102.566</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 41.640        | 44.457        | 45.284        | 45.698        | 74.388         |
| Débitos representados por valores negociables** | —             | —             | —             | —             | —              |
| Pasivos subordinados**                          | 416           | 426           | 411           | 409           | 1.401          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —              |
| Entidades de crédito**                          | 7.018         | 4.713         | 2.928         | 1.949         | 6.597          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.811         | 3.283         | 4.298         | 5.126         | 11.867         |
| Capital y reservas***                           | 7.753         | 7.108         | 7.314         | 7.319         | 8.314          |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>9.332</b>  | <b>9.483</b>  | <b>9.623</b>  | <b>10.566</b> | <b>10.677</b>  |
| Fondos de inversión                             | 8.550         | 8.749         | 8.977         | 9.954         | 10.152         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —              |
| Patrimonios administrados                       | 783           | 734           | 646           | 613           | 526            |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>51.388</b> | <b>54.366</b> | <b>55.318</b> | <b>56.673</b> | <b>86.466</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Santander Consumer Finance

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |               |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>587</b>   | <b>611</b>   | <b>(24)</b> | <b>(3,9)</b>  |
| Comisiones netas                                | 192          | 204          | (12)        | (5,7)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 0            | (5)          | 5           | —             |
| Resto ingresos*                                 | (3)          | 0            | (4)         | —             |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>776</b>   | <b>810</b>   | <b>(34)</b> | <b>(4,1)</b>  |
| Costes de explotación                           | (351)        | (338)        | (13)        | 3,9           |
| Gastos generales de administración              | (300)        | (303)        | 2           | (0,8)         |
| <i>De personal</i>                              | <i>(161)</i> | <i>(150)</i> | <i>(11)</i> | <i>7,6</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(139)</i> | <i>(153)</i> | <i>14</i>   | <i>(9,1)</i>  |
| Amortizaciones                                  | (51)         | (35)         | (16)        | 44,2          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>425</b>   | <b>472</b>   | <b>(47)</b> | <b>(9,9)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (171)        | (176)        | 5           | (2,7)         |
| Otros resultados                                | (21)         | (18)         | (3)         | 15,4          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>233</b>   | <b>278</b>   | <b>(45)</b> | <b>(16,2)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (49)         | (62)         | 13          | (21,1)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>184</b>   | <b>215</b>   | <b>(32)</b> | <b>(14,7)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | 1            | (1)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>184</b>   | <b>216</b>   | <b>(33)</b> | <b>(15,0)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 7            | 10           | (3)         | (28,3)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>176</b>   | <b>206</b>   | <b>(30)</b> | <b>(14,4)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación      |              |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|
|   |               |               | Absoluta       | %            |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |                |              |
| Créditos a clientes**                           | 56.241        | 56.306        | (65)           | (0,1)        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.224         | 1.186         | 38             | 3,2          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 553           | 1.174         | (621)          | (52,9)       |
| Entidades de crédito**                          | 10.336        | 9.149         | 1.187          | 13,0         |
| Inmovilizado                                    | 984           | 842           | 143            | 16,9         |
| Otras cuentas de activo                         | 2.704         | 2.801         | (98)           | (3,5)        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>72.041</b> | <b>71.458</b> | <b>583</b>     | <b>0,8</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 31.496        | 33.180        | (1.684)        | (5,1)        |
| Débitos representados por valores negociables** | 6.420         | 5.908         | 512            | 8,7          |
| Pasivos subordinados**                          | 9             | 68            | (59)           | (87,0)       |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —              | —            |
| Entidades de crédito**                          | 18.839        | 17.210        | 1.628          | 9,5          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 3.898         | 3.918         | (20)           | (0,5)        |
| Capital y reservas***                           | 11.379        | 11.173        | 206            | 1,8          |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>(0)</b>     | <b>(3,0)</b> |
| Fondos de inversión                             | 2             | 2             | (0)            | (16,5)       |
| Fondos de pensiones                             | 4             | 4             | 0              | 4,3          |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —              | —            |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>37.931</b> | <b>39.163</b> | <b>(1.231)</b> | <b>(3,1)</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |       |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE                             | 6,24   | 7,73   | (1,49 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 45,2   | 41,7   | 3,5 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 3,98   | 4,05   | (0,07 p.) |       |
| Cobertura                       | 108,7  | 108,3  | 0,4 p.    |       |
| Número de empleados             | 12.354 | 11.907 | 447       | 3,8   |
| Número de oficinas              | 626    | 637    | (11)      | (1,7) |

**Santander Consumer Finance**

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>611</b> | <b>580</b> | <b>594</b> | <b>604</b> | <b>587</b> |
| Comisiones netas                                | 204        | 198        | 196        | 180        | 192        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (5)        | 2          | (8)        | (4)        | 0          |
| Resto ingresos*                                 | 0          | 1          | (2)        | (9)        | (3)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>810</b> | <b>782</b> | <b>780</b> | <b>770</b> | <b>776</b> |
| Costes de explotación                           | (338)      | (337)      | (347)      | (360)      | (351)      |
| Gastos generales de administración              | (303)      | (300)      | (305)      | (308)      | (300)      |
| <i>De personal</i>                              | (150)      | (156)      | (159)      | (159)      | (161)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (153)      | (144)      | (146)      | (149)      | (139)      |
| Amortizaciones                                  | (35)       | (37)       | (42)       | (52)       | (51)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>472</b> | <b>445</b> | <b>433</b> | <b>410</b> | <b>425</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (176)      | (199)      | (174)      | (204)      | (171)      |
| Otros resultados                                | (18)       | (6)        | (17)       | 1          | (21)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>278</b> | <b>240</b> | <b>242</b> | <b>207</b> | <b>233</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (62)       | (50)       | (53)       | (35)       | (49)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>215</b> | <b>190</b> | <b>189</b> | <b>172</b> | <b>184</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | 1          | (4)        | 1          | (5)        | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>216</b> | <b>186</b> | <b>190</b> | <b>167</b> | <b>184</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 10         | 10         | 9          | 5          | 7          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>206</b> | <b>176</b> | <b>181</b> | <b>162</b> | <b>176</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 56.306        | 56.834        | 56.822        | 56.683        | 56.241        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.186         | 1.431         | 1.520         | 1.339         | 1.224         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 1.174         | 775           | 329           | 228           | 553           |
| Entidades de crédito**                          | 9.149         | 9.321         | 12.156        | 11.502        | 10.336        |
| Inmovilizado                                    | 842           | 852           | 927           | 999           | 984           |
| Otras cuentas de activo                         | 2.801         | 2.522         | 2.569         | 3.321         | 2.704         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>71.458</b> | <b>71.734</b> | <b>74.323</b> | <b>74.071</b> | <b>72.041</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 33.180        | 32.702        | 33.087        | 31.892        | 31.496        |
| Débitos representados por valores negociables** | 5.908         | 5.361         | 4.747         | 6.083         | 6.420         |
| Pasivos subordinados**                          | 68            | 72            | 19            | 10            | 9             |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 17.210        | 18.647        | 21.018        | 20.506        | 18.839        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 3.918         | 4.070         | 4.578         | 4.530         | 3.898         |
| Capital y reservas***                           | 11.173        | 10.882        | 10.874        | 11.050        | 11.379        |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      |
| Fondos de inversión                             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             |
| Fondos de pensiones                             | 4             | 4             | 4             | 4             | 4             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>39.163</b> | <b>38.140</b> | <b>37.859</b> | <b>37.991</b> | <b>37.931</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

**Otras informaciones**

|                   |       |       |       |       |       |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Tasa de morosidad | 4,05  | 3,88  | 3,96  | 3,90  | 3,98  |
| Tasa de cobertura | 108,3 | 110,7 | 109,7 | 109,5 | 108,7 |
| Spread inversión  | 4,51  | 4,57  | 4,67  | 4,73  | 5,39  |

## Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |               |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>27</b>    | <b>23</b>    | <b>4</b>    | <b>18,4</b>   |
| Comisiones netas                                      | 9            | 12           | (3)         | (23,3)        |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 1            | 1            | (0)         | (14,6)        |
| Resto ingresos*                                       | (16)         | (13)         | (2)         | 18,1          |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>22</b>    | <b>23</b>    | <b>(1)</b>  | <b>(5,2)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (40)         | (48)         | 8           | (16,2)        |
| Gastos generales de administración                    | (38)         | (46)         | 8           | (17,7)        |
| <i>De personal</i>                                    | (11)         | (11)         | (0)         | 1,6           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (26)         | (35)         | 8           | (24,0)        |
| Amortizaciones  | (2)          | (2)          | (0)         | 19,3          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>(19)</b>  | <b>(25)</b>  | <b>7</b>    | <b>(26,2)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (114)        | (43)         | (70)        | 161,9         |
| Otros resultados                                      | (118)        | (92)         | (26)        | 27,7          |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>(250)</b> | <b>(161)</b> | <b>(89)</b> | <b>55,5</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | 75           | 48           | 27          | 55,5          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>(175)</b> | <b>(113)</b> | <b>(62)</b> | <b>55,5</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | —            | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>(175)</b> | <b>(113)</b> | <b>(62)</b> | <b>55,5</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | —            | —            | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>(175)</b> | <b>(113)</b> | <b>(62)</b> | <b>55,5</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>(175)</b> | <b>(113)</b> | <b>(62)</b> | <b>55,5</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación       |               |
|---|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|   |               |               | Absoluta        | %             |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |                 |               |
| Créditos a clientes**                           | 6.844         | 17.389        | (10.545)        | (60,6)        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | —             | —             | —               | —             |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 207           | —             | 207             | —             |
| Entidades de crédito**                          | —             | —             | —               | —             |
| Inmovilizado                                    | —             | —             | —               | —             |
| Otras cuentas de activo                         | 4.885         | 5.193         | (309)           | (5,9)         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>11.936</b> | <b>22.582</b> | <b>(10.646)</b> | <b>(47,1)</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 225           | 299           | (75)            | (25,0)        |
| Débitos representados por valores negociables** | 6             | 14            | (8)             | (54,5)        |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —               | —             |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —               | —             |
| Entidades de crédito**                          | 0             | 0             | (0)             | (50,0)        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 10.150        | 20.494        | (10.344)        | (50,5)        |
| Capital y reservas***                           | 1.555         | 1.775         | (220)           | (12,4)        |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>161</b>    | <b>168</b>    | <b>(7)</b>      | <b>(4,1)</b>  |
| Fondos de inversión                             | 160           | 167           | (7)             | (4,1)         |
| Fondos de pensiones                             | 1             | 1             | (0)             | (0,1)         |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —               | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>392</b>    | <b>481</b>    | <b>(89)</b>     | <b>(18,5)</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Actividades inmobiliarias discontinuadas en España

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |                |                |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>23</b>    | <b>14</b>      | <b>18</b>      | <b>20</b>    | <b>27</b>    |
| Comisiones netas                                      | 12           | 12             | 8              | 9            | 9            |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 1            | 2              | 1              | 0            | 1            |
| Resto ingresos*                                       | (13)         | (13)           | (46)           | (30)         | (16)         |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>23</b>    | <b>14</b>      | <b>(18)</b>    | <b>(1)</b>   | <b>22</b>    |
| Costes de explotación                                 | (48)         | (48)           | (48)           | (48)         | (40)         |
| Gastos generales de administración                    | (46)         | (46)           | (46)           | (46)         | (38)         |
| <i>De personal</i>                                    | (11)         | (11)           | (11)           | (11)         | (11)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (35)         | (35)           | (35)           | (35)         | (26)         |
| Amortizaciones  | (2)          | (2)            | (2)            | (2)          | (2)          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>(25)</b>  | <b>(34)</b>    | <b>(67)</b>    | <b>(49)</b>  | <b>(19)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                               | (43)         | (93)           | (97)           | (136)        | (114)        |
| Otros resultados                                      | (92)         | (118)          | (69)           | (116)        | (118)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>(161)</b> | <b>(246)</b>   | <b>(233)</b>   | <b>(302)</b> | <b>(250)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | 48           | 74             | 70             | 91           | 75           |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>(113)</b> | <b>(172)</b>   | <b>(163)</b>   | <b>(211)</b> | <b>(175)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | —              | —              | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>(113)</b> | <b>(172)</b>   | <b>(163)</b>   | <b>(211)</b> | <b>(175)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | —            | —              | —              | —            | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>(113)</b> | <b>(172)</b>   | <b>(163)</b>   | <b>(211)</b> | <b>(175)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | (1.986)        | (1.467)        | (657)        | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>(113)</b> | <b>(2.158)</b> | <b>(1.630)</b> | <b>(869)</b> | <b>(175)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 17.389        | 14.070        | 10.598        | 7.298         | 6.844         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | —             | —             | —             | —             | —             |
| Activos financieros disponibles para la venta   | —             | —             | —             | 164           | 207           |
| Entidades de crédito**                          | —             | —             | —             | —             | —             |
| Inmovilizado                                    | —             | —             | —             | —             | —             |
| Otras cuentas de activo                         | 5.193         | 4.956         | 4.855         | 4.815         | 4.885         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>22.582</b> | <b>19.026</b> | <b>15.453</b> | <b>12.277</b> | <b>11.936</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 299           | 304           | 259           | 289           | 225           |
| Débitos representados por valores negociables** | 14            | 7             | 9             | 6             | 6             |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —             | —             | —             |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Otras cuentas de pasivo                         | 20.494        | 16.995        | 13.495        | 10.330        | 10.150        |
| Capital y reservas***                           | 1.775         | 1.720         | 1.691         | 1.652         | 1.555         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>168</b>    | <b>167</b>    | <b>168</b>    | <b>165</b>    | <b>161</b>    |
| Fondos de inversión                             | 167           | 166           | 167           | 164           | 160           |
| Fondos de pensiones                             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>481</b>    | <b>478</b>    | <b>436</b>    | <b>460</b>    | <b>392</b>    |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Reino Unido

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>803</b>   | <b>901</b>   | <b>(98)</b>  | <b>(10,8)</b> |
| Comisiones netas                                      | 249          | 282          | (33)         | (11,7)        |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 86           | 111          | (26)         | (23,1)        |
| Resto ingresos*                                       | 6            | 9            | (3)          | (37,3)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>1.144</b> | <b>1.303</b> | <b>(159)</b> | <b>(12,2)</b> |
| Costes de explotación                                 | (658)        | (662)        | 4            | (0,6)         |
| Gastos generales de administración                    | (560)        | (569)        | 9            | (1,6)         |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(354)</i> | <i>(364)</i> | <i>10</i>    | <i>(2,8)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(206)</i> | <i>(205)</i> | <i>(1)</i>   | <i>0,3</i>    |
| Amortizaciones  | (98)         | (93)         | (6)          | 6,0           |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>486</b>   | <b>641</b>   | <b>(156)</b> | <b>(24,3)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (160)        | (206)        | 45           | (22,1)        |
| Otros resultados                                      | (42)         | (63)         | 22           | (34,3)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>284</b>   | <b>372</b>   | <b>(89)</b>  | <b>(23,8)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (60)         | (98)         | 38           | (39,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>224</b>   | <b>275</b>   | <b>(50)</b>  | <b>(18,4)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | 17           | (17)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>224</b>   | <b>291</b>   | <b>(67)</b>  | <b>(23,0)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | (0)          | (59,3)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>224</b>   | <b>291</b>   | <b>(67)</b>  | <b>(23,0)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>224</b>   | <b>291</b>   | <b>(67)</b>  | <b>(23,0)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación       |               |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta        | %             |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                 |               |
| Créditos a clientes**                           | 242.425        | 259.637        | (17.213)        | (6,6)         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 37.669         | 36.225         | 1.445           | 4,0           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 6.400          | 996            | 5.404           | 542,4         |
| Entidades de crédito**                          | 21.002         | 17.748         | 3.254           | 18,3          |
| Inmovilizado                                    | 2.445          | 2.286          | 159             | 7,0           |
| Otras cuentas de activo                         | 44.836         | 48.789         | (3.953)         | (8,1)         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>354.778</b> | <b>365.681</b> | <b>(10.903)</b> | <b>(3,0)</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 194.378        | 191.727        | 2.651           | 1,4           |
| Débitos representados por valores negociables** | 69.625         | 74.322         | (4.697)         | (6,3)         |
| Pasivos subordinados**                          | 5.369          | 8.086          | (2.717)         | (33,6)        |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —               | —             |
| Entidades de crédito**                          | 28.579         | 42.180         | (13.601)        | (32,2)        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 43.596         | 36.390         | 7.206           | 19,8          |
| Capital y reservas***                           | 13.231         | 12.976         | 255             | 2,0           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>12.638</b>  | <b>15.674</b>  | <b>(3.036)</b>  | <b>(19,4)</b> |
| Fondos de inversión                             | 12.638         | 15.674         | (3.036)         | (19,4)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —               | —             |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —               | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>282.009</b> | <b>289.809</b> | <b>(7.800)</b>  | <b>(2,7)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |        |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|--------|
| ROE**                           | 6,84   | 9,00   | (2,15 p.) |        |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 57,5   | 50,8   | 6,7 p.    |        |
| Tasa de morosidad               | 2,03   | 1,82   | 0,21 p.   |        |
| Cobertura                       | 42,1   | 37,5   | 4,6 p.    |        |
| Número de empleados             | 26.052 | 27.499 | (1.447)   | (5,3)  |
| Número de oficinas              | 1.190  | 1.363  | (173)     | (12,7) |



## Reino Unido

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>901</b>   | <b>821</b>   | <b>818</b>   | <b>796</b>   | <b>803</b>   |
| Comisiones netas                                      | 282          | 290          | 300          | 318          | 249          |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 111          | 125          | 69           | 55           | 86           |
| Resto ingresos*                                       | 9            | 6            | 0            | 4            | 6            |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>1.303</b> | <b>1.243</b> | <b>1.187</b> | <b>1.174</b> | <b>1.144</b> |
| Costes de explotación                                 | (662)        | (688)        | (691)        | (649)        | (658)        |
| Gastos generales de administración                    | (569)        | (599)        | (577)        | (566)        | (560)        |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(364)</i> | <i>(375)</i> | <i>(392)</i> | <i>(361)</i> | <i>(354)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(205)</i> | <i>(224)</i> | <i>(185)</i> | <i>(205)</i> | <i>(206)</i> |
| Amortizaciones  | (93)         | (89)         | (114)        | (84)         | (98)         |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>641</b>   | <b>555</b>   | <b>496</b>   | <b>525</b>   | <b>486</b>   |
| Dotaciones insolvencias                               | (206)        | (214)        | (187)        | (200)        | (160)        |
| Otros resultados                                      | (63)         | (39)         | (31)         | (33)         | (42)         |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>372</b>   | <b>302</b>   | <b>278</b>   | <b>292</b>   | <b>284</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | (98)         | (71)         | (57)         | (61)         | (60)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>275</b>   | <b>231</b>   | <b>221</b>   | <b>231</b>   | <b>224</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 17           | 15           | 20           | 25           | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>291</b>   | <b>246</b>   | <b>242</b>   | <b>256</b>   | <b>224</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>291</b>   | <b>246</b>   | <b>242</b>   | <b>256</b>   | <b>224</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | 81           | —            | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>291</b>   | <b>246</b>   | <b>322</b>   | <b>256</b>   | <b>224</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 259.637        | 274.325        | 270.051        | 249.157        | 242.425        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 36.225         | 39.740         | 43.586         | 38.177         | 37.669         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 996            | 6.012          | 6.775          | 6.718          | 6.400          |
| Entidades de crédito**                          | 17.748         | 17.087         | 20.568         | 18.124         | 21.002         |
| Inmovilizado                                    | 2.286          | 2.423          | 2.472          | 2.561          | 2.445          |
| Otras cuentas de activo                         | 48.789         | 46.648         | 47.201         | 44.321         | 44.836         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>365.681</b> | <b>386.234</b> | <b>390.653</b> | <b>359.058</b> | <b>354.778</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 191.727        | 211.192        | 213.508        | 194.452        | 194.378        |
| Débitos representados por valores negociables** | 74.322         | 80.635         | 75.963         | 73.919         | 69.625         |
| Pasivos subordinados**                          | 8.086          | 8.508          | 5.720          | 5.534          | 5.369          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 42.180         | 33.382         | 34.745         | 29.313         | 28.579         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 36.390         | 39.095         | 47.195         | 42.689         | 43.596         |
| Capital y reservas***                           | 12.976         | 13.423         | 13.524         | 13.152         | 13.231         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>15.674</b>  | <b>16.110</b>  | <b>16.243</b>  | <b>13.919</b>  | <b>12.638</b>  |
| Fondos de inversión                             | 15.674         | 16.110         | 16.243         | 13.919         | 12.638         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>289.809</b> | <b>316.445</b> | <b>311.433</b> | <b>287.823</b> | <b>282.009</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de morosidad               | 1,82        | 1,83        | 1,94        | 2,05        | 2,03        |
| Tasa de cobertura               | 37,5        | 37,5        | 44,8        | 44,1        | 42,1        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>1,47</b> | <b>1,36</b> | <b>1,34</b> | <b>1,39</b> | <b>1,53</b> |
| Spread inversión                | 2,49        | 2,54        | 2,60        | 2,66        | 2,78        |
| Spread depósitos                | (1,02)      | (1,18)      | (1,26)      | (1,27)      | (1,25)      |

## Reino Unido

Millones de libras

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>683</b>   | <b>752</b>   | <b>(68)</b>  | <b>(9,1)</b>  |
| Comisiones netas                                      | 212          | 236          | (23)         | (9,9)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 73           | 93           | (20)         | (21,6)        |
| Resto ingresos*                                       | 5            | 7            | (3)          | (36,1)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>973</b>   | <b>1.088</b> | <b>(114)</b> | <b>(10,5)</b> |
| Costes de explotación                                 | (560)        | (552)        | (8)          | 1,4           |
| Gastos generales de administración                    | (476)        | (475)        | (1)          | 0,3           |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(301)</i> | <i>(304)</i> | <i>3</i>     | <i>(0,9)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(175)</i> | <i>(171)</i> | <i>(4)</i>   | <i>2,3</i>    |
| Amortizaciones  | (83)         | (77)         | (6)          | 8,1           |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>413</b>   | <b>535</b>   | <b>(122)</b> | <b>(22,8)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (137)        | (172)        | 35           | (20,5)        |
| Otros resultados                                      | (35)         | (53)         | 17           | (33,0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>241</b>   | <b>311</b>   | <b>(69)</b>  | <b>(22,3)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (51)         | (81)         | 31           | (37,8)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>191</b>   | <b>229</b>   | <b>(38)</b>  | <b>(16,8)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | 14           | (14)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>191</b>   | <b>243</b>   | <b>(52)</b>  | <b>(21,5)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | (0)          | (58,5)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>191</b>   | <b>243</b>   | <b>(52)</b>  | <b>(21,5)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>191</b>   | <b>243</b>   | <b>(52)</b>  | <b>(21,5)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación      |               |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta       | %             |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |               |
| Créditos a clientes**                           | 204.994        | 216.512        | (11.517)       | (5,3)         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 31.853         | 30.208         | 1.645          | 5,4           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 5.412          | 831            | 4.581          | 551,5         |
| Entidades de crédito**                          | 17.759         | 14.800         | 2.960          | 20,0          |
| Inmovilizado                                    | 2.068          | 1.906          | 161            | 8,5           |
| Otras cuentas de activo                         | 37.913         | 40.685         | (2.772)        | (6,8)         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>300.000</b> | <b>304.941</b> | <b>(4.941)</b> | <b>(1,6)</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 164.366        | 159.881        | 4.485          | 2,8           |
| Débitos representados por valores negociables** | 58.875         | 61.977         | (3.102)        | (5,0)         |
| Pasivos subordinados**                          | 4.540          | 6.743          | (2.203)        | (32,7)        |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —             |
| Entidades de crédito**                          | 24.166         | 35.174         | (11.007)       | (31,3)        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 36.865         | 30.346         | 6.519          | 21,5          |
| Capital y reservas***                           | 11.188         | 10.821         | 368            | 3,4           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>10.686</b>  | <b>13.070</b>  | <b>(2.384)</b> | <b>(18,2)</b> |
| Fondos de inversión                             | 10.686         | 13.070         | (2.384)        | (18,2)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —             |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —              | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>238.467</b> | <b>241.672</b> | <b>(3.205)</b> | <b>(1,3)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Reino Unido

Millones de libras

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>752</b>   | <b>664</b>   | <b>645</b> | <b>643</b> | <b>683</b> |
| Comisiones netas                                      | 236          | 235          | 237        | 257        | 212        |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 93           | 102          | 54         | 44         | 73         |
| Resto ingresos*                                       | 7            | 5            | 0          | 4          | 5          |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>1.088</b> | <b>1.006</b> | <b>936</b> | <b>947</b> | <b>973</b> |
| Costes de explotación                                 | (552)        | (558)        | (546)      | (524)      | (560)      |
| Gastos generales de administración                    | (475)        | (485)        | (456)      | (457)      | (476)      |
| <i>De personal</i>                                    | (304)        | (304)        | (310)      | (291)      | (301)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (171)        | (181)        | (146)      | (165)      | (175)      |
| Amortizaciones  | (77)         | (72)         | (90)       | (67)       | (83)       |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>535</b>   | <b>448</b>   | <b>390</b> | <b>423</b> | <b>413</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (172)        | (173)        | (147)      | (161)      | (137)      |
| Otros resultados                                      | (53)         | (32)         | (24)       | (27)       | (35)       |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>311</b>   | <b>244</b>   | <b>218</b> | <b>236</b> | <b>241</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (81)         | (57)         | (44)       | (49)       | (51)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>229</b>   | <b>186</b>   | <b>174</b> | <b>187</b> | <b>191</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 14           | 12           | 16         | 20         | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>243</b>   | <b>198</b>   | <b>190</b> | <b>207</b> | <b>191</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | 0          | 0          | 0          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>243</b>   | <b>198</b>   | <b>190</b> | <b>207</b> | <b>191</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | 65         | (0)        | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>243</b>   | <b>198</b>   | <b>256</b> | <b>207</b> | <b>191</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 216.512        | 221.325        | 215.514        | 203.337        | 204.994        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 30.208         | 32.062         | 34.784         | 31.156         | 31.853         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 831            | 4.851          | 5.407          | 5.483          | 5.412          |
| Entidades de crédito**                          | 14.800         | 13.786         | 16.415         | 14.791         | 17.759         |
| Inmovilizado                                    | 1.906          | 1.955          | 1.973          | 2.090          | 2.068          |
| Otras cuentas de activo                         | 40.685         | 37.635         | 37.669         | 36.171         | 37.913         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>304.941</b> | <b>311.614</b> | <b>311.761</b> | <b>293.028</b> | <b>300.000</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 159.881        | 170.390        | 170.390        | 158.692        | 164.366        |
| Débitos representados por valores negociables** | 61.977         | 65.056         | 60.622         | 60.325         | 58.875         |
| Pasivos subordinados**                          | 6.743          | 6.864          | 4.565          | 4.516          | 4.540          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 35.174         | 26.932         | 27.729         | 23.922         | 24.166         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 30.346         | 31.541         | 37.664         | 34.838         | 36.865         |
| Capital y reservas***                           | 10.821         | 10.830         | 10.792         | 10.733         | 11.188         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>13.070</b>  | <b>12.997</b>  | <b>12.963</b>  | <b>11.359</b>  | <b>10.686</b>  |
| Fondos de inversión                             | 13.070         | 12.997         | 12.963         | 11.359         | 10.686         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>241.672</b> | <b>255.308</b> | <b>248.539</b> | <b>234.893</b> | <b>238.467</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Latinoamérica

Millones de euros

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación    |               |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |                |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.057</b>   | <b>4.650</b>   | <b>(593)</b> | <b>(12,8)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.277          | 1.327          | (50)         | (3,8)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 339            | 247            | 92           | 37,1          |
| Resto ingresos*                                 | (3)            | (49)           | 45           | (92,8)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>5.669</b>   | <b>6.175</b>   | <b>(506)</b> | <b>(8,2)</b>  |
| Costes de explotación                           | (2.195)        | (2.314)        | 118          | (5,1)         |
| Gastos generales de administración              | (1.962)        | (2.104)        | 142          | (6,7)         |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.109)</i> | <i>(1.190)</i> | <i>82</i>    | <i>(6,9)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(854)</i>   | <i>(914)</i>   | <i>60</i>    | <i>(6,6)</i>  |
| Amortizaciones                                  | (233)          | (209)          | (23)         | 11,2          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.474</b>   | <b>3.861</b>   | <b>(388)</b> | <b>(10,0)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.801)        | (1.742)        | (59)         | 3,4           |
| Otros resultados                                | (64)           | (248)          | 184          | (74,3)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.609</b>   | <b>1.872</b>   | <b>(263)</b> | <b>(14,1)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (347)          | (425)          | 78           | (18,5)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.262</b>   | <b>1.447</b>   | <b>(185)</b> | <b>(12,8)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.262</b>   | <b>1.447</b>   | <b>(185)</b> | <b>(12,8)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 274            | 239            | 35           | 14,5          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>988</b>     | <b>1.207</b>   | <b>(219)</b> | <b>(18,2)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Variación      |              |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
|   |                |                | Absoluta       | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |              |
| Créditos a clientes**                           | 148.965        | 141.411        | 7.554          | 5,3          |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 32.031         | 31.489         | 542            | 1,7          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 23.744         | 24.935         | (1.192)        | (4,8)        |
| Entidades de crédito**                          | 36.382         | 25.567         | 10.815         | 42,3         |
| Inmovilizado                                    | 4.491          | 4.355          | 136            | 3,1          |
| Otras cuentas de activo                         | 51.113         | 47.985         | 3.128          | 6,5          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>296.726</b> | <b>275.742</b> | <b>20.984</b>  | <b>7,6</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 144.487        | 143.065        | 1.421          | 1,0          |
| Débitos representados por valores negociables** | 30.605         | 26.167         | 4.439          | 17,0         |
| Pasivos subordinados**                          | 5.781          | 6.100          | (319)          | (5,2)        |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —            |
| Entidades de crédito**                          | 38.501         | 34.632         | 3.869          | 11,2         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 50.653         | 42.100         | 8.553          | 20,3         |
| Capital y reservas***                           | 26.698         | 23.677         | 3.022          | 12,8         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>68.289</b>  | <b>73.185</b>  | <b>(4.896)</b> | <b>(6,7)</b> |
| Fondos de inversión                             | 53.690         | 59.080         | (5.391)        | (9,1)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —            |
| Patrimonios administrados                       | 14.600         | 14.105         | 495            | 3,5          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>249.162</b> | <b>248.518</b> | <b>645</b>     | <b>0,3</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |       |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE                             | 16,06  | 20,70  | (4,65 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 38,7   | 37,5   | 1,3 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 5,44   | 4,67   | 0,77 p.   |       |
| Cobertura                       | 86,7   | 91,6   | (4,9 p.)  |       |
| Número de empleados             | 90.044 | 92.317 | (2.273)   | (2,5) |
| Número de oficinas              | 5.997  | 6.053  | (56)      | (0,9) |

## Latinoamérica

Millones de euros

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.650</b>   | <b>4.554</b>   | <b>4.449</b>   | <b>4.227</b>   | <b>4.057</b>   |
| Comisiones netas                                | 1.327          | 1.219          | 1.285          | 1.266          | 1.277          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 247            | 298            | 309            | 217            | 339            |
| Resto ingresos*                                 | (49)           | (17)           | (28)           | (21)           | (3)            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>6.175</b>   | <b>6.055</b>   | <b>6.016</b>   | <b>5.689</b>   | <b>5.669</b>   |
| Costes de explotación                           | (2.314)        | (2.192)        | (2.298)        | (2.320)        | (2.195)        |
| Gastos generales de administración              | (2.104)        | (1.986)        | (2.072)        | (2.090)        | (1.962)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.190)</i> | <i>(1.136)</i> | <i>(1.166)</i> | <i>(1.150)</i> | <i>(1.109)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(914)</i>   | <i>(850)</i>   | <i>(907)</i>   | <i>(940)</i>   | <i>(854)</i>   |
| Amortizaciones                                  | (209)          | (205)          | (226)          | (230)          | (233)          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.861</b>   | <b>3.863</b>   | <b>3.717</b>   | <b>3.369</b>   | <b>3.474</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.742)        | (2.026)        | (1.851)        | (1.762)        | (1.801)        |
| Otros resultados                                | (248)          | (255)          | (236)          | (79)           | (64)           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.872</b>   | <b>1.582</b>   | <b>1.630</b>   | <b>1.528</b>   | <b>1.609</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (425)          | (362)          | (402)          | (295)          | (347)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.447</b>   | <b>1.220</b>   | <b>1.228</b>   | <b>1.233</b>   | <b>1.262</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | 0              | (0)            | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.447</b>   | <b>1.220</b>   | <b>1.228</b>   | <b>1.233</b>   | <b>1.262</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 239            | 208            | 173            | 245            | 274            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.207</b>   | <b>1.012</b>   | <b>1.055</b>   | <b>988</b>     | <b>988</b>     |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 141.411        | 141.115        | 142.412        | 140.090        | 148.965        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 31.489         | 32.663         | 27.227         | 28.403         | 32.031         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 24.935         | 23.886         | 23.385         | 23.499         | 23.744         |
| Entidades de crédito**                          | 25.567         | 23.572         | 27.972         | 25.799         | 36.382         |
| Inmovilizado                                    | 4.355          | 4.056          | 4.378          | 4.490          | 4.491          |
| Otras cuentas de activo                         | 47.985         | 48.577         | 51.884         | 47.346         | 51.113         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>275.742</b> | <b>273.870</b> | <b>277.258</b> | <b>269.627</b> | <b>296.726</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 143.065        | 136.183        | 135.000        | 134.765        | 144.487        |
| Débitos representados por valores negociables** | 26.167         | 26.072         | 26.516         | 28.107         | 30.605         |
| Pasivos subordinados**                          | 6.100          | 6.017          | 5.850          | 5.734          | 5.781          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 34.632         | 39.530         | 39.307         | 32.131         | 38.501         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 42.100         | 43.796         | 49.654         | 48.481         | 50.653         |
| Capital y reservas***                           | 23.677         | 22.272         | 20.932         | 20.409         | 26.698         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>73.185</b>  | <b>66.699</b>  | <b>62.440</b>  | <b>60.831</b>  | <b>68.289</b>  |
| Fondos de inversión                             | 59.080         | 54.013         | 49.972         | 48.178         | 53.690         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | 14.105         | 12.686         | 12.467         | 12.653         | 14.600         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>248.518</b> | <b>234.971</b> | <b>229.806</b> | <b>229.437</b> | <b>249.162</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                   |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Tasa de morosidad | 4,67 | 5,14 | 5,31 | 5,42 | 5,44 |
| Tasa de cobertura | 91,6 | 89,5 | 89,8 | 87,5 | 86,7 |

## Latinoamérica

Millones de dólares

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación    |               |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |                |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>5.356</b>   | <b>6.094</b>   | <b>(738)</b> | <b>(12,1)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.685          | 1.739          | (53)         | (3,1)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 447            | 324            | 123          | 38,1          |
| Resto ingresos*                                 | (5)            | (64)           | 59           | (92,8)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>7.484</b>   | <b>8.092</b>   | <b>(608)</b> | <b>(7,5)</b>  |
| Costes de explotación                           | (2.898)        | (3.032)        | 134          | (4,4)         |
| Gastos generales de administración              | (2.591)        | (2.758)        | 167          | (6,1)         |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.464)</i> | <i>(1.560)</i> | <i>96</i>    | <i>(6,2)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.127)</i> | <i>(1.198)</i> | <i>70</i>    | <i>(5,9)</i>  |
| Amortizaciones                                  | (307)          | (274)          | (33)         | 12,0          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>4.586</b>   | <b>5.060</b>   | <b>(474)</b> | <b>(9,4)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.378)        | (2.282)        | (95)         | 4,2           |
| Otros resultados                                | (84)           | (325)          | 240          | (74,1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>2.124</b>   | <b>2.453</b>   | <b>(329)</b> | <b>(13,4)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (458)          | (557)          | 99           | (17,8)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.666</b>   | <b>1.896</b>   | <b>(230)</b> | <b>(12,1)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.666</b>   | <b>1.896</b>   | <b>(230)</b> | <b>(12,1)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 362            | 314            | 48           | 15,3          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.304</b>   | <b>1.582</b>   | <b>(278)</b> | <b>(17,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Variación       |               |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta        | %             |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                 |               |
| Créditos a clientes**                           | 190.749        | 188.868        | 1.881           | 1,0           |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 41.016         | 42.057         | (1.041)         | (2,5)         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 30.404         | 33.304         | (2.900)         | (8,7)         |
| Entidades de crédito**                          | 46.587         | 34.147         | 12.440          | 36,4          |
| Inmovilizado                                    | 5.751          | 5.817          | (65)            | (1,1)         |
| Otras cuentas de activo                         | 65.450         | 64.088         | 1.362           | 2,1           |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>379.957</b> | <b>368.281</b> | <b>11.676</b>   | <b>3,2</b>    |
| Depósitos de clientes**                         | 185.015        | 191.078        | (6.063)         | (3,2)         |
| Débitos representados por valores negociables** | 39.190         | 34.948         | 4.242           | 12,1          |
| Pasivos subordinados**                          | 7.403          | 8.148          | (745)           | (9,1)         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —               | —             |
| Entidades de crédito**                          | 49.301         | 46.255         | 3.046           | 6,6           |
| Otras cuentas de pasivo                         | 64.861         | 56.229         | 8.632           | 15,4          |
| Capital y reservas***                           | 34.187         | 31.623         | 2.564           | 8,1           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>87.445</b>  | <b>97.746</b>  | <b>(10.302)</b> | <b>(10,5)</b> |
| Fondos de inversión                             | 68.750         | 78.908         | (10.158)        | (12,9)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —               | —             |
| Patrimonios administrados                       | 18.695         | 18.838         | (144)           | (0,8)         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>319.052</b> | <b>331.920</b> | <b>(12.868)</b> | <b>(3,9)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Latinoamérica

Millones de dólares

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>6.094</b>   | <b>5.833</b>   | <b>5.548</b>   | <b>5.486</b>   | <b>5.356</b>   |
| Comisiones netas                                | 1.739          | 1.561          | 1.604          | 1.642          | 1.685          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 324            | 383            | 387            | 282            | 447            |
| Resto ingresos*                                 | (64)           | (21)           | (35)           | (28)           | (5)            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>8.092</b>   | <b>7.756</b>   | <b>7.504</b>   | <b>7.383</b>   | <b>7.484</b>   |
| Costes de explotación                           | (3.032)        | (2.807)        | (2.870)        | (3.008)        | (2.898)        |
| Gastos generales de administración              | (2.758)        | (2.543)        | (2.587)        | (2.710)        | (2.591)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.560)</i> | <i>(1.455)</i> | <i>(1.455)</i> | <i>(1.492)</i> | <i>(1.464)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.198)</i> | <i>(1.089)</i> | <i>(1.132)</i> | <i>(1.218)</i> | <i>(1.127)</i> |
| Amortizaciones                                  | (274)          | (263)          | (282)          | (298)          | (307)          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>5.060</b>   | <b>4.949</b>   | <b>4.635</b>   | <b>4.375</b>   | <b>4.586</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.282)        | (2.600)        | (2.309)        | (2.286)        | (2.378)        |
| Otros resultados                                | (325)          | (327)          | (294)          | (105)          | (84)           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>2.453</b>   | <b>2.023</b>   | <b>2.031</b>   | <b>1.984</b>   | <b>2.124</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (557)          | (464)          | (502)          | (384)          | (458)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.896</b>   | <b>1.560</b>   | <b>1.529</b>   | <b>1.600</b>   | <b>1.666</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | 0              | (0)            | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.896</b>   | <b>1.560</b>   | <b>1.529</b>   | <b>1.600</b>   | <b>1.666</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 314            | 266            | 215            | 317            | 362            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.582</b>   | <b>1.293</b>   | <b>1.314</b>   | <b>1.283</b>   | <b>1.304</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 188.868        | 177.664        | 184.139        | 184.835        | 190.749        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 42.057         | 41.123         | 35.204         | 37.474         | 41.016         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 33.304         | 30.072         | 30.237         | 31.005         | 30.404         |
| Entidades de crédito**                          | 34.147         | 29.677         | 36.168         | 34.039         | 46.587         |
| Inmovilizado                                    | 5.817          | 5.107          | 5.660          | 5.924          | 5.751          |
| Otras cuentas de activo                         | 64.088         | 61.159         | 67.086         | 62.469         | 65.450         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>368.281</b> | <b>344.802</b> | <b>358.495</b> | <b>355.745</b> | <b>379.957</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 191.078        | 171.455        | 174.555        | 177.809        | 185.015        |
| Débitos representados por valores negociables** | 34.948         | 32.824         | 34.285         | 37.084         | 39.190         |
| Pasivos subordinados**                          | 8.148          | 7.575          | 7.564          | 7.565          | 7.403          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 46.255         | 49.769         | 50.824         | 42.394         | 49.301         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 56.229         | 55.139         | 64.202         | 63.966         | 64.861         |
| Capital y reservas***                           | 31.623         | 28.040         | 27.064         | 26.927         | 34.187         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>97.746</b>  | <b>83.974</b>  | <b>80.735</b>  | <b>80.261</b>  | <b>87.445</b>  |
| Fondos de inversión                             | 78.908         | 68.003         | 64.614         | 63.566         | 68.750         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | 18.838         | 15.971         | 16.120         | 16.695         | 18.695         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>331.920</b> | <b>295.829</b> | <b>297.139</b> | <b>302.719</b> | <b>319.052</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Latinoamérica. Resultados

Millones de euros

|                           | Margen bruto |              |              | Margen neto  |              |               | Beneficio atribuido al Grupo |              |               |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
|                           | 1T 13        | 1T 12        | Var. (%)     | 1T 13        | 1T 12        | Var. (%)      | 1T 13                        | 1T 12        | Var. (%)      |
| Brasil                    | 3.792        | 4.353        | (12,9)       | 2.426        | 2.816        | (13,8)        | 499                          | 641          | (22,3)        |
| México                    | 775          | 677          | 14,5         | 474          | 426          | 11,2          | 241                          | 294          | (18,0)        |
| Chile                     | 554          | 564          | (1,8)        | 320          | 349          | (8,5)         | 103                          | 131          | (21,0)        |
| Argentina                 | 312          | 279          | 11,6         | 163          | 145          | 12,5          | 86                           | 78           | 10,6          |
| Uruguay                   | 63           | 59           | 8,2          | 23           | 18           | 30,0          | 14                           | 12           | 12,0          |
| Puerto Rico               | 81           | 89           | (8,2)        | 36           | 42           | (14,6)        | 19                           | 11           | 81,1          |
| Resto                     | 17           | 75           | (77,8)       | (8)          | 19           | —             | (6)                          | 6            | —             |
| <b>Subtotal</b>           | <b>5.594</b> | <b>6.095</b> | <b>(8,2)</b> | <b>3.434</b> | <b>3.815</b> | <b>(10,0)</b> | <b>956</b>                   | <b>1.173</b> | <b>(18,5)</b> |
| Santander Private Banking | 75           | 79           | (6,0)        | 39           | 46           | (14,4)        | 32                           | 34           | (7,3)         |
| <b>Total</b>              | <b>5.669</b> | <b>6.175</b> | <b>(8,2)</b> | <b>3.474</b> | <b>3.861</b> | <b>(10,0)</b> | <b>988</b>                   | <b>1.207</b> | <b>(18,2)</b> |



## Latinoamérica. Resultados

Millones de dólares

|                           | Margen bruto |              |              | Margen neto  |              |              | Beneficio atribuido al Grupo |              |               |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|--------------|---------------|
|                           | 1T 13        | 1T 12        | Var. (%)     | 1T 13        | 1T 12        | Var. (%)     | 1T 13                        | 1T 12        | Var. (%)      |
| Brasil                    | 5.007        | 5.705        | (12,2)       | 3.203        | 3.691        | (13,2)       | 658                          | 840          | (21,7)        |
| México                    | 1.023        | 887          | 15,4         | 625          | 558          | 12,0         | 319                          | 386          | (17,3)        |
| Chile                     | 731          | 739          | (1,1)        | 422          | 457          | (7,8)        | 137                          | 172          | (20,4)        |
| Argentina                 | 412          | 366          | 12,4         | 215          | 190          | 13,4         | 114                          | 102          | 11,4          |
| Uruguay                   | 84           | 77           | 9,0          | 30           | 23           | 31,0         | 18                           | 16           | 12,9          |
| Puerto Rico               | 107          | 116          | (7,5)        | 48           | 55           | (14,0)       | 26                           | 14           | 82,4          |
| Resto                     | 22           | 98           | (77,6)       | (10)         | 25           | —            | (8)                          | 7            | —             |
| <b>Subtotal</b>           | <b>7.386</b> | <b>7.988</b> | <b>(7,5)</b> | <b>4.534</b> | <b>5.000</b> | <b>(9,3)</b> | <b>1.263</b>                 | <b>1.537</b> | <b>(17,9)</b> |
| Santander Private Banking | 99           | 104          | (5,3)        | 52           | 60           | (13,8)       | 42                           | 45           | (6,6)         |
| <b>Total</b>              | <b>7.484</b> | <b>8.092</b> | <b>(7,5)</b> | <b>4.586</b> | <b>5.060</b> | <b>(9,4)</b> | <b>1.304</b>                 | <b>1.582</b> | <b>(17,6)</b> |

## Brasil

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>2.802</b> | <b>3.376</b> | <b>(573)</b> | <b>(17,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 774          | 848          | (74)         | (8,8)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 215          | 170          | 46           | 26,9          |
| Resto ingresos*                                 | 0            | (41)         | 41           | —             |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>3.792</b> | <b>4.353</b> | <b>(561)</b> | <b>(12,9)</b> |
| Costes de explotación                           | (1.366)      | (1.537)      | 171          | (11,1)        |
| Gastos generales de administración              | (1.214)      | (1.401)      | 187          | (13,4)        |
| <i>De personal</i>                              | (677)        | (781)        | 104          | (13,3)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (536)        | (620)        | 84           | (13,5)        |
| Amortizaciones                                  | (152)        | (136)        | (16)         | 11,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.426</b> | <b>2.816</b> | <b>(390)</b> | <b>(13,8)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.471)      | (1.490)      | 19           | (1,3)         |
| Otros resultados                                | (78)         | (222)        | 144          | (65,0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>877</b>   | <b>1.104</b> | <b>(227)</b> | <b>(20,5)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (224)        | (283)        | 59           | (20,9)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>653</b>   | <b>821</b>   | <b>(167)</b> | <b>(20,4)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>653</b>   | <b>821</b>   | <b>(167)</b> | <b>(20,4)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 155          | 179          | (25)         | (13,7)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>499</b>   | <b>641</b>   | <b>(143)</b> | <b>(22,3)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación      |               |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta       | %             |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |               |
| Créditos a clientes**                           | 77.918         | 78.083         | (165)          | (0,2)         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 11.824         | 10.977         | 848            | 7,7           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 16.766         | 15.261         | 1.505          | 9,9           |
| Entidades de crédito**                          | 15.402         | 12.965         | 2.437          | 18,8          |
| Inmovilizado                                    | 3.330          | 3.262          | 68             | 2,1           |
| Otras cuentas de activo                         | 33.640         | 34.529         | (889)          | (2,6)         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>158.880</b> | <b>155.077</b> | <b>3.803</b>   | <b>2,5</b>    |
| Depósitos de clientes**                         | 75.162         | 76.352         | (1.190)        | (1,6)         |
| Débitos representados por valores negociables** | 21.850         | 18.872         | 2.978          | 15,8          |
| Pasivos subordinados**                          | 4.438          | 4.604          | (166)          | (3,6)         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —             |
| Entidades de crédito**                          | 18.084         | 17.199         | 885            | 5,1           |
| Otras cuentas de pasivo                         | 24.354         | 24.961         | (607)          | (2,4)         |
| Capital y reservas***                           | 14.992         | 13.089         | 1.904          | 14,5          |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>39.054</b>  | <b>44.407</b>  | <b>(5.352)</b> | <b>(12,1)</b> |
| Fondos de inversión                             | 35.498         | 41.247         | (5.749)        | (13,9)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —             |
| Patrimonios administrados                       | 3.556          | 3.160          | 396            | 12,5          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>140.504</b> | <b>144.235</b> | <b>(3.731)</b> | <b>(2,6)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |       |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE                             | 14,26  | 20,26  | (6,00 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 36,0   | 35,3   | 0,7 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 6,90   | 5,76   | 1,14 p.   |       |
| Cobertura                       | 90,4   | 90,0   | 0,4 p.    |       |
| Número de empleados             | 53.215 | 54.893 | (1.678)   | (3,1) |
| Número de oficinas              | 3.727  | 3.776  | (49)      | (1,3) |

## Brasil

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>3.376</b> | <b>3.312</b> | <b>3.178</b> | <b>2.880</b> | <b>2.802</b> |
| Comisiones netas                                | 848          | 744          | 780          | 765          | 774          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 170          | 223          | 203          | 120          | 215          |
| Resto ingresos*                                 | (41)         | (16)         | (17)         | (5)          | 0            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>4.353</b> | <b>4.263</b> | <b>4.143</b> | <b>3.760</b> | <b>3.792</b> |
| Costes de explotación                           | (1.537)      | (1.413)      | (1.465)      | (1.454)      | (1.366)      |
| Gastos generales de administración              | (1.401)      | (1.281)      | (1.314)      | (1.301)      | (1.214)      |
| <i>De personal</i>                              | (781)        | (712)        | (734)        | (719)        | (677)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (620)        | (569)        | (580)        | (582)        | (536)        |
| Amortizaciones                                  | (136)        | (132)        | (151)        | (153)        | (152)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.816</b> | <b>2.851</b> | <b>2.678</b> | <b>2.306</b> | <b>2.426</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.490)      | (1.735)      | (1.505)      | (1.394)      | (1.471)      |
| Otros resultados                                | (222)        | (246)        | (241)        | (102)        | (78)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.104</b> | <b>870</b>   | <b>933</b>   | <b>810</b>   | <b>877</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (283)        | (222)        | (269)        | (164)        | (224)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>821</b>   | <b>648</b>   | <b>664</b>   | <b>646</b>   | <b>653</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>821</b>   | <b>648</b>   | <b>664</b>   | <b>646</b>   | <b>653</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 179          | 150          | 133          | 129          | 155          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>641</b>   | <b>498</b>   | <b>531</b>   | <b>518</b>   | <b>499</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 78.083         | 75.963         | 75.293         | 74.511         | 77.918         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 10.977         | 11.149         | 9.265          | 12.648         | 11.824         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 15.261         | 16.204         | 15.553         | 16.284         | 16.766         |
| Entidades de crédito**                          | 12.965         | 10.688         | 12.384         | 11.341         | 15.402         |
| Inmovilizado                                    | 3.262          | 3.061          | 3.361          | 3.357          | 3.330          |
| Otras cuentas de activo                         | 34.529         | 33.628         | 34.554         | 31.128         | 33.640         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>155.077</b> | <b>150.692</b> | <b>150.410</b> | <b>149.270</b> | <b>158.880</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 76.352         | 69.095         | 69.588         | 69.849         | 75.162         |
| Débitos representados por valores negociables** | 18.872         | 19.197         | 18.812         | 19.974         | 21.850         |
| Pasivos subordinados**                          | 4.604          | 4.441          | 4.459          | 4.409          | 4.438          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 17.199         | 20.313         | 19.594         | 17.400         | 18.084         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 24.961         | 25.247         | 25.779         | 25.808         | 24.354         |
| Capital y reservas***                           | 13.089         | 12.399         | 12.179         | 11.830         | 14.992         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>44.407</b>  | <b>39.172</b>  | <b>35.744</b>  | <b>34.813</b>  | <b>39.054</b>  |
| Fondos de inversión                             | 41.247         | 36.066         | 32.577         | 31.339         | 35.498         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | 3.160          | 3.106          | 3.167          | 3.474          | 3.556          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>144.235</b> | <b>131.905</b> | <b>128.602</b> | <b>129.045</b> | <b>140.504</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                   |      |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Tasa de morosidad | 5,76 | 6,51 | 6,79 | 6,86 | 6,90 |
| Tasa de cobertura | 90,0 | 90,1 | 92,0 | 90,2 | 90,4 |

|                                 |              |              |              |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>15,17</b> | <b>15,49</b> | <b>14,81</b> | <b>13,92</b> | <b>13,81</b> |
| Spread inversión                | 14,44        | 14,84        | 14,25        | 13,41        | 13,09        |
| Spread depósitos                | 0,73         | 0,65         | 0,56         | 0,51         | 0,72         |

## Brasil

Millones de dólares

|   | 1T 13        | 1T 12          | Variación    |               |
|---|--------------|----------------|--------------|---------------|
|   |              |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>3.700</b> | <b>4.424</b>   | <b>(724)</b> | <b>(16,4)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.022        | 1.112          | (90)         | (8,1)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 284          | 222            | 62           | 27,8          |
| Resto ingresos*                                 | 0            | (53)           | 54           | —             |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>5.007</b> | <b>5.705</b>   | <b>(698)</b> | <b>(12,2)</b> |
| Costes de explotación                           | (1.803)      | (2.014)        | 211          | (10,5)        |
| Gastos generales de administración              | (1.602)      | (1.836)        | 234          | (12,7)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(894)</i> | <i>(1.023)</i> | <i>129</i>   | <i>(12,6)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(708)</i> | <i>(813)</i>   | <i>105</i>   | <i>(12,9)</i> |
| Amortizaciones                                  | (201)        | (178)          | (23)         | 12,7          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.203</b> | <b>3.691</b>   | <b>(487)</b> | <b>(13,2)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.943)      | (1.953)        | 10           | (0,5)         |
| Otros resultados                                | (103)        | (291)          | 189          | (64,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.158</b> | <b>1.446</b>   | <b>(288)</b> | <b>(19,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (295)        | (371)          | 75           | (20,3)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>863</b>   | <b>1.076</b>   | <b>(213)</b> | <b>(19,8)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —              | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>863</b>   | <b>1.076</b>   | <b>(213)</b> | <b>(19,8)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 204          | 235            | (31)         | (13,1)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>658</b>   | <b>840</b>     | <b>(182)</b> | <b>(21,7)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Variación       |               |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta        | %             |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                 |               |
| Créditos a clientes**                           | 99.774         | 104.287        | (4.513)         | (4,3)         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 15.141         | 14.661         | 480             | 3,3           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 21.469         | 20.383         | 1.086           | 5,3           |
| Entidades de crédito**                          | 19.722         | 17.316         | 2.406           | 13,9          |
| Inmovilizado                                    | 4.264          | 4.357          | (93)            | (2,1)         |
| Otras cuentas de activo                         | 43.075         | 46.117         | (3.041)         | (6,6)         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>203.446</b> | <b>207.121</b> | <b>(3.675)</b>  | <b>(1,8)</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 96.245         | 101.976        | (5.731)         | (5,6)         |
| Débitos representados por valores negociables** | 27.978         | 25.205         | 2.773           | 11,0          |
| Pasivos subordinados**                          | 5.683          | 6.149          | (467)           | (7,6)         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —               | —             |
| Entidades de crédito**                          | 23.157         | 22.972         | 186             | 0,8           |
| Otras cuentas de pasivo                         | 31.185         | 33.337         | (2.152)         | (6,5)         |
| Capital y reservas***                           | 19.198         | 17.481         | 1.717           | 9,8           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>50.009</b>  | <b>59.310</b>  | <b>(9.300)</b>  | <b>(15,7)</b> |
| Fondos de inversión                             | 45.455         | 55.089         | (9.634)         | (17,5)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —               | —             |
| Patrimonios administrados                       | 4.554          | 4.220          | 333             | 7,9           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>179.916</b> | <b>192.640</b> | <b>(12.725)</b> | <b>(6,6)</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Brasil

Millones de dólares

|   | 1T 12          | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.424</b>   | <b>4.243</b> | <b>3.961</b> | <b>3.740</b> | <b>3.700</b> |
| Comisiones netas                                | 1.112          | 952          | 973          | 993          | 1.022        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 222            | 287          | 253          | 157          | 284          |
| Resto ingresos*                                 | (53)           | (20)         | (21)         | (7)          | 0            |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>5.705</b>   | <b>5.461</b> | <b>5.165</b> | <b>4.883</b> | <b>5.007</b> |
| Costes de explotación                           | (2.014)        | (1.808)      | (1.828)      | (1.886)      | (1.803)      |
| Gastos generales de administración              | (1.836)        | (1.639)      | (1.639)      | (1.687)      | (1.602)      |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.023)</i> | <i>(911)</i> | <i>(916)</i> | <i>(932)</i> | <i>(894)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(813)</i>   | <i>(728)</i> | <i>(723)</i> | <i>(755)</i> | <i>(708)</i> |
| Amortizaciones                                  | (178)          | (169)        | (189)        | (199)        | (201)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.691</b>   | <b>3.653</b> | <b>3.337</b> | <b>2.997</b> | <b>3.203</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.953)        | (2.227)      | (1.874)      | (1.811)      | (1.943)      |
| Otros resultados                                | (291)          | (316)        | (300)        | (134)        | (103)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.446</b>   | <b>1.111</b> | <b>1.162</b> | <b>1.052</b> | <b>1.158</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (371)          | (283)        | (336)        | (214)        | (295)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.076</b>   | <b>828</b>   | <b>826</b>   | <b>839</b>   | <b>863</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.076</b>   | <b>828</b>   | <b>826</b>   | <b>839</b>   | <b>863</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 235            | 191          | 165          | 167          | 204          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>840</b>     | <b>637</b>   | <b>662</b>   | <b>672</b>   | <b>658</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 104.287        | 95.637         | 97.353         | 98.310         | 99.774         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 14.661         | 14.036         | 11.980         | 16.688         | 15.141         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 20.383         | 20.400         | 20.111         | 21.486         | 21.469         |
| Entidades de crédito**                          | 17.316         | 13.456         | 16.013         | 14.963         | 19.722         |
| Inmovilizado                                    | 4.357          | 3.853          | 4.345          | 4.430          | 4.264          |
| Otras cuentas de activo                         | 46.117         | 42.337         | 44.678         | 41.071         | 43.075         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>207.121</b> | <b>189.721</b> | <b>194.480</b> | <b>196.947</b> | <b>203.446</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 101.976        | 86.991         | 89.977         | 92.159         | 96.245         |
| Débitos representados por valores negociables** | 25.205         | 24.169         | 24.324         | 26.354         | 27.978         |
| Pasivos subordinados**                          | 6.149          | 5.592          | 5.765          | 5.817          | 5.683          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 22.972         | 25.574         | 25.335         | 22.957         | 23.157         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 33.337         | 31.785         | 33.332         | 34.051         | 31.185         |
| Capital y reservas***                           | 17.481         | 15.610         | 15.748         | 15.609         | 19.198         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>59.310</b>  | <b>49.317</b>  | <b>46.217</b>  | <b>45.933</b>  | <b>50.009</b>  |
| Fondos de inversión                             | 55.089         | 45.407         | 42.122         | 41.349         | 45.455         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | 4.220          | 3.910          | 4.095          | 4.584          | 4.554          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>192.640</b> | <b>166.069</b> | <b>166.283</b> | <b>170.262</b> | <b>179.916</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Brasil

Millones de reales brasileños

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación    |               |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   |                |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |                |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>7.385</b>   | <b>7.817</b>   | <b>(432)</b> | <b>(5,5)</b>  |
| Comisiones netas                                | 2.040          | 1.964          | 76           | 3,8           |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 568            | 393            | 175          | 44,4          |
| Resto ingresos*                                 | 1              | (94)           | 95           | —             |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>9.993</b>   | <b>10.080</b>  | <b>(86)</b>  | <b>(0,9)</b>  |
| Costes de explotación                           | (3.599)        | (3.559)        | (40)         | 1,1           |
| Gastos generales de administración              | (3.199)        | (3.244)        | 46           | (1,4)         |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.785)</i> | <i>(1.808)</i> | 23           | (1,3)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.413)</i> | <i>(1.436)</i> | 23           | (1,6)         |
| Amortizaciones                                  | (400)          | (314)          | (86)         | 27,4          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>6.394</b>   | <b>6.521</b>   | <b>(127)</b> | <b>(1,9)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (3.878)        | (3.450)        | (427)        | 12,4          |
| Otros resultados                                | (205)          | (515)          | 310          | (60,1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>2.311</b>   | <b>2.556</b>   | <b>(244)</b> | <b>(9,6)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (590)          | (655)          | 66           | (10,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.722</b>   | <b>1.901</b>   | <b>(179)</b> | <b>(9,4)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.722</b>   | <b>1.901</b>   | <b>(179)</b> | <b>(9,4)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 408            | 416            | (8)          | (1,8)         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.314</b>   | <b>1.485</b>   | <b>(171)</b> | <b>(11,5)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Variación      |              |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
|   |                |                | Absoluta       | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |              |
| Créditos a clientes**                           | 200.273        | 189.921        | 10.352         | 5,5          |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 30.392         | 26.699         | 3.693          | 13,8         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 43.094         | 37.120         | 5.974          | 16,1         |
| Entidades de crédito**                          | 39.587         | 31.534         | 8.052          | 25,5         |
| Inmovilizado                                    | 8.560          | 7.935          | 625            | 7,9          |
| Otras cuentas de activo                         | 86.464         | 83.984         | 2.480          | 3,0          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>408.370</b> | <b>377.194</b> | <b>31.176</b>  | <b>8,3</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 193.190        | 185.712        | 7.478          | 4,0          |
| Débitos representados por valores negociables** | 56.160         | 45.902         | 10.258         | 22,3         |
| Pasivos subordinados**                          | 11.407         | 11.199         | 208            | 1,9          |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —            |
| Entidades de crédito**                          | 46.482         | 41.834         | 4.648          | 11,1         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 62.597         | 60.712         | 1.885          | 3,1          |
| Capital y reservas***                           | 38.535         | 31.835         | 6.699          | 21,0         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>100.381</b> | <b>108.010</b> | <b>(7.629)</b> | <b>(7,1)</b> |
| Fondos de inversión                             | 91.241         | 100.325        | (9.084)        | (9,1)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —            |
| Patrimonios administrados                       | 9.140          | 7.685          | 1.455          | 18,9         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>361.138</b> | <b>350.823</b> | <b>10.315</b>  | <b>2,9</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Brasil

Millones de reales brasileños

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>7.817</b>   | <b>8.293</b>   | <b>8.060</b>   | <b>7.710</b>   | <b>7.385</b>   |
| Comisiones netas                                | 1.964          | 1.871          | 1.976          | 2.036          | 2.040          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 393            | 554            | 512            | 331            | 568            |
| Resto ingresos*                                 | (94)           | (42)           | (45)           | (16)           | 1              |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>10.080</b>  | <b>10.675</b>  | <b>10.502</b>  | <b>10.061</b>  | <b>9.993</b>   |
| Costes de explotación                           | (3.559)        | (3.546)        | (3.710)        | (3.864)        | (3.599)        |
| Gastos generales de administración              | (3.244)        | (3.216)        | (3.328)        | (3.459)        | (3.199)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.808)</i> | <i>(1.788)</i> | <i>(1.860)</i> | <i>(1.912)</i> | <i>(1.785)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.436)</i> | <i>(1.428)</i> | <i>(1.469)</i> | <i>(1.547)</i> | <i>(1.413)</i> |
| Amortizaciones                                  | (314)          | (330)          | (382)          | (405)          | (400)          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>6.521</b>   | <b>7.130</b>   | <b>6.792</b>   | <b>6.197</b>   | <b>6.394</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (3.450)        | (4.318)        | (3.818)        | (3.731)        | (3.878)        |
| Otros resultados                                | (515)          | (613)          | (608)          | (291)          | (205)          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>2.556</b>   | <b>2.198</b>   | <b>2.366</b>   | <b>2.175</b>   | <b>2.311</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (655)          | (560)          | (679)          | (449)          | (590)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.901</b>   | <b>1.638</b>   | <b>1.687</b>   | <b>1.726</b>   | <b>1.722</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.901</b>   | <b>1.638</b>   | <b>1.687</b>   | <b>1.726</b>   | <b>1.722</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 416            | 377            | 339            | 345            | 408            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.485</b>   | <b>1.260</b>   | <b>1.348</b>   | <b>1.381</b>   | <b>1.314</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 189.921        | 195.893        | 197.508        | 201.448        | 200.273        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 26.699         | 28.751         | 24.304         | 34.195         | 30.392         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 37.120         | 41.786         | 40.800         | 44.027         | 43.094         |
| Entidades de crédito**                          | 31.534         | 27.562         | 32.486         | 30.661         | 39.587         |
| Inmovilizado                                    | 7.935          | 7.893          | 8.816          | 9.077          | 8.560          |
| Otras cuentas de activo                         | 83.984         | 86.720         | 90.642         | 84.158         | 86.464         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>377.194</b> | <b>388.604</b> | <b>394.555</b> | <b>403.567</b> | <b>408.370</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 185.712        | 178.183        | 182.542        | 188.844        | 193.190        |
| Débitos representados por valores negociables** | 45.902         | 49.505         | 49.347         | 54.002         | 56.160         |
| Pasivos subordinados**                          | 11.199         | 11.454         | 11.696         | 11.919         | 11.407         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 41.834         | 52.383         | 51.399         | 47.042         | 46.482         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 60.712         | 65.106         | 67.622         | 69.775         | 62.597         |
| Capital y reservas***                           | 31.835         | 31.974         | 31.949         | 31.985         | 38.535         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>108.010</b> | <b>101.016</b> | <b>93.764</b>  | <b>94.121</b>  | <b>100.381</b> |
| Fondos de inversión                             | 100.325        | 93.007         | 85.456         | 84.728         | 91.241         |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | 7.685          | 8.009          | 8.308          | 9.393          | 9.140          |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>350.823</b> | <b>340.157</b> | <b>337.349</b> | <b>348.886</b> | <b>361.138</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## México

Millones de euros

|   |            |            | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   | 1T 13      | 1T 12      | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>516</b> | <b>477</b> | <b>39</b>   | <b>8,3</b>    |
| Comisiones netas                                | 215        | 180        | 35          | 19,7          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 54         | 31         | 23          | 74,6          |
| Resto ingresos*                                 | (10)       | (10)       | 0           | (1,9)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>775</b> | <b>677</b> | <b>98</b>   | <b>14,5</b>   |
| Costes de explotación                           | (301)      | (251)      | (50)        | 20,1          |
| Gastos generales de administración              | (271)      | (221)      | (50)        | 22,4          |
| <i>De personal</i>                              | (148)      | (128)      | (20)        | 15,8          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (123)      | (94)       | (29)        | 31,4          |
| Amortizaciones                                  | (30)       | (30)       | (1)         | 3,1           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>474</b> | <b>426</b> | <b>48</b>   | <b>11,2</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (142)      | (78)       | (64)        | 82,1          |
| Otros resultados                                | 26         | (2)        | 28          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>357</b> | <b>346</b> | <b>11</b>   | <b>3,3</b>    |
| Impuesto sobre sociedades                       | (42)       | (51)       | 10          | (18,8)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>316</b> | <b>295</b> | <b>21</b>   | <b>7,1</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>316</b> | <b>295</b> | <b>21</b>   | <b>7,1</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 74         | 0          | 74          | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>241</b> | <b>294</b> | <b>(53)</b> | <b>(18,0)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |               |               | Variación    |             |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Absoluta     | %           |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |             |
| Créditos a clientes**                           | 23.279        | 19.146        | 4.133        | 21,6        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 14.661        | 15.296        | (635)        | (4,2)       |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 2.386         | 3.647         | (1.260)      | (34,6)      |
| Entidades de crédito**                          | 12.927        | 6.328         | 6.599        | 104,3       |
| Inmovilizado                                    | 400           | 378           | 23           | 6,1         |
| Otras cuentas de activo                         | 5.131         | 4.431         | 700          | 15,8        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>58.785</b> | <b>49.225</b> | <b>9.560</b> | <b>19,4</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 27.387        | 26.120        | 1.267        | 4,8         |
| Débitos representados por valores negociables** | 2.270         | 1.312         | 958          | 73,0        |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —            | —           |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —            | —           |
| Entidades de crédito**                          | 8.085         | 8.785         | (700)        | (8,0)       |
| Otras cuentas de pasivo                         | 16.580        | 8.569         | 8.011        | 93,5        |
| Capital y reservas***                           | 4.463         | 4.438         | 25           | 0,6         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>11.300</b> | <b>10.503</b> | <b>797</b>   | <b>7,6</b>  |
| Fondos de inversión                             | 11.300        | 10.503        | 797          | 7,6         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —           |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —            | —           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>40.957</b> | <b>37.936</b> | <b>3.021</b> | <b>8,0</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |     |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----|
| ROE                             | 23,98  | 26,88  | (2,90 p.) |     |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 38,9   | 37,1   | 1,8 p.    |     |
| Tasa de morosidad               | 1,92   | 1,61   | 0,31 p.   |     |
| Cobertura                       | 157,1  | 194,9  | (37,8 p.) |     |
| Número de empleados             | 14.065 | 13.045 | 1.020     | 7,8 |
| Número de oficinas              | 1.193  | 1.125  | 68        | 6,0 |



## México

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>477</b> | <b>481</b> | <b>523</b> | <b>526</b> | <b>516</b> |
| Comisiones netas                                | 180        | 164        | 200        | 207        | 215        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 31         | 4          | 33         | 36         | 54         |
| Resto ingresos*                                 | (10)       | (3)        | (14)       | (21)       | (10)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>677</b> | <b>646</b> | <b>742</b> | <b>749</b> | <b>775</b> |
| Costes de explotación                           | (251)      | (251)      | (296)      | (330)      | (301)      |
| Gastos generales de administración              | (221)      | (222)      | (269)      | (303)      | (271)      |
| <i>De personal</i>                              | (128)      | (128)      | (137)      | (142)      | (148)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (94)       | (94)       | (132)      | (160)      | (123)      |
| Amortizaciones                                  | (30)       | (29)       | (27)       | (28)       | (30)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>426</b> | <b>395</b> | <b>446</b> | <b>419</b> | <b>474</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (78)       | (101)      | (129)      | (158)      | (142)      |
| Otros resultados                                | (2)        | 29         | 6          | 22         | 26         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>346</b> | <b>324</b> | <b>323</b> | <b>283</b> | <b>357</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (51)       | (65)       | (48)       | (43)       | (42)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>295</b> | <b>259</b> | <b>275</b> | <b>240</b> | <b>316</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>295</b> | <b>259</b> | <b>275</b> | <b>240</b> | <b>316</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 0          | 0          | 0          | 58         | 74         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>294</b> | <b>259</b> | <b>274</b> | <b>181</b> | <b>241</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 19.146        | 20.454        | 21.545        | 20.384        | 23.279        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 15.296        | 16.151        | 12.811        | 10.470        | 14.661        |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 3.647         | 3.259         | 3.329         | 2.772         | 2.386         |
| Entidades de crédito**                          | 6.328         | 5.777         | 7.075         | 7.672         | 12.927        |
| Inmovilizado                                    | 378           | 309           | 336           | 380           | 400           |
| Otras cuentas de activo                         | 4.431         | 4.375         | 4.974         | 5.209         | 5.131         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>49.225</b> | <b>50.325</b> | <b>50.070</b> | <b>46.886</b> | <b>58.785</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 26.120        | 26.033        | 24.162        | 24.743        | 27.387        |
| Débitos representados por valores negociables** | 1.312         | 1.301         | 1.343         | 2.021         | 2.270         |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —             | —             | —             |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 8.785         | 8.899         | 6.738         | 3.757         | 8.085         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 8.569         | 9.792         | 14.397        | 13.026        | 16.580        |
| Capital y reservas***                           | 4.438         | 4.299         | 3.431         | 3.340         | 4.463         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>10.503</b> | <b>10.453</b> | <b>10.579</b> | <b>10.328</b> | <b>11.300</b> |
| Fondos de inversión                             | 10.503        | 10.453        | 10.579        | 10.328        | 11.300        |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>37.936</b> | <b>37.787</b> | <b>36.084</b> | <b>37.091</b> | <b>40.957</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

| <b>Otras informaciones</b>      |              |              |              |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tasa de morosidad               | 1,61         | 1,64         | 1,69         | 1,94         | 1,92         |
| Tasa de cobertura               | 194,9        | 183,4        | 175,4        | 157,3        | 157,1        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>10,16</b> | <b>10,27</b> | <b>10,26</b> | <b>10,49</b> | <b>10,32</b> |
| Spread inversión                | 8,20         | 8,35         | 8,33         | 8,49         | 8,46         |
| Spread depósitos                | 1,96         | 1,92         | 1,93         | 2,00         | 1,86         |

## México

Millones de dólares

|   |              |            | Variación   |               |
|---|--------------|------------|-------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12      | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>682</b>   | <b>625</b> | <b>57</b>   | <b>9,1</b>    |
| Comisiones netas                                | 284          | 235        | 49          | 20,6          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 71           | 41         | 31          | 75,9          |
| Resto ingresos*                                 | (14)         | (14)       | 0           | (1,1)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.023</b> | <b>887</b> | <b>136</b>  | <b>15,4</b>   |
| Costes de explotación                           | (398)        | (329)      | (69)        | 21,0          |
| Gastos generales de administración              | (358)        | (290)      | (68)        | 23,3          |
| <i>De personal</i>                              | (195)        | (167)      | (28)        | 16,7          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (162)        | (123)      | (40)        | 32,3          |
| Amortizaciones                                  | (40)         | (39)       | (1)         | 3,8           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>625</b>   | <b>558</b> | <b>67</b>   | <b>12,0</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (187)        | (102)      | (85)        | 83,4          |
| Otros resultados                                | 34           | (3)        | 36          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>472</b>   | <b>454</b> | <b>18</b>   | <b>4,1</b>    |
| Impuesto sobre sociedades                       | (55)         | (67)       | 12          | (18,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>417</b>   | <b>386</b> | <b>31</b>   | <b>7,9</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>417</b>   | <b>386</b> | <b>31</b>   | <b>7,9</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 98           | 1          | 98          | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>319</b>   | <b>386</b> | <b>(67)</b> | <b>(17,3)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |               |               | Variación    |             |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Absoluta     | %           |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |             |
| Créditos a clientes**                           | 29.808        | 25.571        | 4.237        | 16,6        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 18.773        | 20.429        | (1.656)      | (8,1)       |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 3.056         | 4.871         | (1.815)      | (37,3)      |
| Entidades de crédito**                          | 16.553        | 8.452         | 8.102        | 95,9        |
| Inmovilizado                                    | 513           | 504           | 8            | 1,7         |
| Otras cuentas de activo                         | 6.571         | 5.918         | 653          | 11,0        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>75.274</b> | <b>65.745</b> | <b>9.529</b> | <b>14,5</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 35.069        | 34.886        | 183          | 0,5         |
| Débitos representados por valores negociables** | 2.906         | 1.752         | 1.154        | 65,9        |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —            | —           |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —            | —           |
| Entidades de crédito**                          | 10.353        | 11.734        | (1.380)      | (11,8)      |
| Otras cuentas de pasivo                         | 21.230        | 11.445        | 9.786        | 85,5        |
| Capital y reservas***                           | 5.715         | 5.928         | (213)        | (3,6)       |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>14.470</b> | <b>14.028</b> | <b>441</b>   | <b>3,1</b>  |
| Fondos de inversión                             | 14.470        | 14.028        | 441          | 3,1         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —           |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —            | —           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>52.445</b> | <b>50.667</b> | <b>1.778</b> | <b>3,5</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## México

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13        |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>625</b> | <b>616</b> | <b>654</b> | <b>682</b> | <b>682</b>   |
| Comisiones netas                                | 235        | 210        | 250        | 268        | 284          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 41         | 5          | 42         | 47         | 71           |
| Resto ingresos*                                 | (14)       | (4)        | (17)       | (26)       | (14)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>887</b> | <b>827</b> | <b>929</b> | <b>971</b> | <b>1.023</b> |
| Costes de explotación                           | (329)      | (321)      | (371)      | (428)      | (398)        |
| Gastos generales de administración              | (290)      | (284)      | (337)      | (392)      | (358)        |
| <i>De personal</i>                              | (167)      | (164)      | (171)      | (185)      | (195)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (123)      | (121)      | (166)      | (207)      | (162)        |
| Amortizaciones                                  | (39)       | (37)       | (34)       | (36)       | (40)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>558</b> | <b>506</b> | <b>558</b> | <b>543</b> | <b>625</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (102)      | (130)      | (163)      | (204)      | (187)        |
| Otros resultados                                | (3)        | 38         | 7          | 28         | 34           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>454</b> | <b>414</b> | <b>402</b> | <b>367</b> | <b>472</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (67)       | (83)       | (60)       | (56)       | (55)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>386</b> | <b>331</b> | <b>343</b> | <b>311</b> | <b>417</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>386</b> | <b>331</b> | <b>343</b> | <b>311</b> | <b>417</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 1          | 0          | 0          | 75         | 98           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>386</b> | <b>331</b> | <b>342</b> | <b>237</b> | <b>319</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 25.571        | 25.752        | 27.858        | 26.894        | 29.808        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 20.429        | 20.334        | 16.564        | 13.814        | 18.773        |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 4.871         | 4.103         | 4.305         | 3.657         | 3.056         |
| Entidades de crédito**                          | 8.452         | 7.273         | 9.148         | 10.122        | 16.553        |
| Inmovilizado                                    | 504           | 389           | 434           | 501           | 513           |
| Otras cuentas de activo                         | 5.918         | 5.508         | 6.431         | 6.873         | 6.571         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>65.745</b> | <b>63.359</b> | <b>64.741</b> | <b>61.861</b> | <b>75.274</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 34.886        | 32.775        | 31.241        | 32.645        | 35.069        |
| Débitos representados por valores negociables** | 1.752         | 1.639         | 1.737         | 2.666         | 2.906         |
| Pasivos subordinados**                          | —             | —             | —             | —             | —             |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 11.734        | 11.204        | 8.712         | 4.957         | 10.353        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 11.445        | 12.328        | 18.615        | 17.186        | 21.230        |
| Capital y reservas***                           | 5.928         | 5.413         | 4.436         | 4.407         | 5.715         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>14.028</b> | <b>13.160</b> | <b>13.679</b> | <b>13.626</b> | <b>14.470</b> |
| Fondos de inversión                             | 14.028        | 13.160        | 13.679        | 13.626        | 14.470        |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>50.667</b> | <b>47.574</b> | <b>46.657</b> | <b>48.937</b> | <b>52.445</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## México

Millones de nuevos pesos mexicanos

|   |               |               | Variación    |               |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13         | 1T 12         | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |               |               |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>8.620</b>  | <b>8.113</b>  | <b>507</b>   | <b>6,2</b>    |
| Comisiones netas                                | 3.591         | 3.056         | 535          | 17,5          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 901           | 526           | 375          | 71,3          |
| Resto ingresos*                                 | (172)         | (179)         | 7            | (3,7)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>12.941</b> | <b>11.517</b> | <b>1.423</b> | <b>12,4</b>   |
| Costes de explotación                           | (5.032)       | (4.269)       | (762)        | 17,9          |
| Gastos generales de administración              | (4.523)       | (3.766)       | (757)        | 20,1          |
| <i>De personal</i>                              | (2.470)       | (2.173)       | (296)        | 13,6          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (2.053)       | (1.593)       | (460)        | 28,9          |
| Amortizaciones                                  | (509)         | (503)         | (6)          | 1,1           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>7.909</b>  | <b>7.248</b>  | <b>661</b>   | <b>9,1</b>    |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.370)       | (1.327)       | (1.044)      | 78,7          |
| Otros resultados                                | 428           | (34)          | 462          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>5.967</b>  | <b>5.888</b>  | <b>79</b>    | <b>1,3</b>    |
| Impuesto sobre sociedades                       | (696)         | (874)         | 178          | (20,4)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>5.271</b>  | <b>5.014</b>  | <b>257</b>   | <b>5,1</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —             | —             | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>5.271</b>  | <b>5.014</b>  | <b>257</b>   | <b>5,1</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 1.241         | 7             | 1.233        | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>4.031</b>  | <b>5.007</b>  | <b>(976)</b> | <b>(19,5)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |                |                | Variación     |              |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
|   | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta      | %            |
| <b>Balance</b>                                  |                |                |               |              |
| Créditos a clientes**                           | 368.141        | 325.901        | 42.240        | 13,0         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 231.851        | 260.365        | (28.513)      | (11,0)       |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 37.741         | 62.076         | (24.335)      | (39,2)       |
| Entidades de crédito**                          | 204.440        | 107.719        | 96.721        | 89,8         |
| Inmovilizado                                    | 6.332          | 6.427          | (94)          | (1,5)        |
| Otras cuentas de activo                         | 81.151         | 75.425         | 5.726         | 7,6          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>929.657</b> | <b>837.913</b> | <b>91.744</b> | <b>10,9</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 433.113        | 444.626        | (11.513)      | (2,6)        |
| Débitos representados por valores negociables** | 35.894         | 22.332         | 13.562        | 60,7         |
| Pasivos subordinados**                          | —              | —              | —             | —            |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —             | —            |
| Entidades de crédito**                          | 127.866        | 149.546        | (21.680)      | (14,5)       |
| Otras cuentas de pasivo                         | 262.202        | 145.862        | 116.340       | 79,8         |
| Capital y reservas***                           | 70.582         | 75.547         | (4.966)       | (6,6)        |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>178.705</b> | <b>178.789</b> | <b>(84)</b>   | <b>(0,0)</b> |
| Fondos de inversión                             | 178.705        | 178.789        | (84)          | (0,0)        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —             | —            |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —             | —            |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>647.712</b> | <b>645.746</b> | <b>1.965</b>  | <b>0,3</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## México

Millones de nuevos pesos mexicanos

|   | 1T 12         | 2T 12         | 3T 12         | 4T 12         | 1T 13         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultados</b>                               |               |               |               |               |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>8.113</b>  | <b>8.334</b>  | <b>8.613</b>  | <b>8.839</b>  | <b>8.620</b>  |
| Comisiones netas                                | 3.056         | 2.852         | 3.300         | 3.470         | 3.591         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 526           | 75            | 558           | 613           | 901           |
| Resto ingresos*                                 | (179)         | (59)          | (230)         | (346)         | (172)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>11.517</b> | <b>11.202</b> | <b>12.241</b> | <b>12.577</b> | <b>12.941</b> |
| Costes de explotación                           | (4.269)       | (4.344)       | (4.890)       | (5.553)       | (5.032)       |
| Gastos generales de administración              | (3.766)       | (3.847)       | (4.445)       | (5.085)       | (4.523)       |
| <i>De personal</i>                              | (2.173)       | (2.214)       | (2.252)       | (2.392)       | (2.470)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (1.593)       | (1.633)       | (2.192)       | (2.693)       | (2.053)       |
| Amortizaciones                                  | (503)         | (498)         | (446)         | (467)         | (509)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>7.248</b>  | <b>6.857</b>  | <b>7.350</b>  | <b>7.024</b>  | <b>7.909</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.327)       | (1.747)       | (2.145)       | (2.656)       | (2.370)       |
| Otros resultados                                | (34)          | 504           | 93            | 369           | 428           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>5.888</b>  | <b>5.614</b>  | <b>5.298</b>  | <b>4.736</b>  | <b>5.967</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (874)         | (1.116)       | (786)         | (721)         | (696)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>5.014</b>  | <b>4.498</b>  | <b>4.512</b>  | <b>4.016</b>  | <b>5.271</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>5.014</b>  | <b>4.498</b>  | <b>4.512</b>  | <b>4.016</b>  | <b>5.271</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 7             | 6             | 6             | 980           | 1.241         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>5.007</b>  | <b>4.492</b>  | <b>4.506</b>  | <b>3.035</b>  | <b>4.031</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Créditos a clientes**                           | 325.901        | 345.172        | 357.835        | 350.281        | 368.141        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 260.365        | 272.561        | 212.769        | 179.914        | 231.851        |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 62.076         | 54.991         | 55.296         | 47.628         | 37.741         |
| Entidades de crédito**                          | 107.719        | 97.490         | 117.512        | 131.836        | 204.440        |
| Inmovilizado                                    | 6.427          | 5.211          | 5.573          | 6.531          | 6.332          |
| Otras cuentas de activo                         | 75.425         | 73.835         | 82.612         | 89.520         | 81.151         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>837.913</b> | <b>849.259</b> | <b>831.597</b> | <b>805.711</b> | <b>929.657</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 444.626        | 439.315        | 401.292        | 425.189        | 433.113        |
| Débitos representados por valores negociables** | 22.332         | 21.963         | 22.308         | 34.721         | 35.894         |
| Pasivos subordinados**                          | —              | —              | —              | —              | —              |
| Pasivos por contratos de seguros                | —              | —              | —              | —              | —              |
| Entidades de crédito**                          | 149.546        | 150.182        | 111.901        | 64.563         | 127.866        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 145.862        | 165.247        | 239.113        | 223.838        | 262.202        |
| Capital y reservas***                           | 75.547         | 72.551         | 56.983         | 57.399         | 70.582         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>178.789</b> | <b>176.393</b> | <b>175.708</b> | <b>177.474</b> | <b>178.705</b> |
| Fondos de inversión                             | 178.789        | 176.393        | 175.708        | 177.474        | 178.705        |
| Fondos de pensiones                             | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                       | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>645.746</b> | <b>637.671</b> | <b>599.307</b> | <b>637.385</b> | <b>647.712</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Chile

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>411</b> | <b>432</b> | <b>(21)</b> | <b>(4,9)</b>  |
| Comisiones netas                                | 105        | 111        | (6)         | (5,7)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 31         | 16         | 15          | 97,7          |
| Resto ingresos*                                 | 7          | 5          | 2           | 41,2          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>554</b> | <b>564</b> | <b>(10)</b> | <b>(1,8)</b>  |
| Costes de explotación                           | (234)      | (215)      | (19)        | 9,0           |
| Gastos generales de administración              | (205)      | (193)      | (12)        | 6,4           |
| <i>De personal</i>                              | (126)      | (118)      | (8)         | 6,5           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (79)       | (75)       | (5)         | 6,2           |
| Amortizaciones                                  | (29)       | (22)       | (7)         | 32,4          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>320</b> | <b>349</b> | <b>(30)</b> | <b>(8,5)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (155)      | (125)      | (30)        | 23,7          |
| Otros resultados                                | (1)        | (4)        | 3           | (72,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>164</b> | <b>220</b> | <b>(56)</b> | <b>(25,5)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (16)       | (30)       | 14          | (47,6)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>148</b> | <b>190</b> | <b>(42)</b> | <b>(22,0)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>148</b> | <b>190</b> | <b>(42)</b> | <b>(22,0)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 45         | 59         | (14)        | (24,3)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>103</b> | <b>131</b> | <b>(27)</b> | <b>(21,0)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación    |             |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
|   |               |               | Absoluta     | %           |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |             |
| Créditos a clientes**                           | 31.615        | 27.257        | 4.358        | 16,0        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.549         | 1.816         | (267)        | (14,7)      |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 3.133         | 4.127         | (994)        | (24,1)      |
| Entidades de crédito**                          | 3.720         | 2.625         | 1.095        | 41,7        |
| Inmovilizado                                    | 376           | 365           | 10           | 2,8         |
| Otras cuentas de activo                         | 2.764         | 2.845         | (81)         | (2,9)       |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>43.156</b> | <b>39.035</b> | <b>4.120</b> | <b>10,6</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 23.224        | 20.547        | 2.677        | 13,0        |
| Débitos representados por valores negociables** | 6.461         | 5.819         | 642          | 11,0        |
| Pasivos subordinados**                          | 1.164         | 1.288         | (124)        | (9,7)       |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —            | —           |
| Entidades de crédito**                          | 5.284         | 4.827         | 457          | 9,5         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 4.174         | 3.926         | 248          | 6,3         |
| Capital y reservas***                           | 2.849         | 2.629         | 220          | 8,4         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>6.286</b>  | <b>5.091</b>  | <b>1.195</b> | <b>23,5</b> |
| Fondos de inversión                             | 4.844         | 5.091         | (248)        | (4,9)       |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —           |
| Patrimonios administrados                       | 1.442         | —             | 1.442        | —           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>37.135</b> | <b>32.745</b> | <b>4.390</b> | <b>13,4</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |        |        |           |       |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE                             | 15,93  | 21,30  | (5,37 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 42,3   | 38,1   | 4,2 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 5,51   | 4,52   | 0,99 p.   |       |
| Cobertura                       | 53,9   | 68,3   | (14,4 p.) |       |
| Número de empleados             | 12.314 | 12.225 | 89        | 0,7   |
| Número de oficinas              | 495    | 499    | (4)       | (0,8) |

## Chile

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>432</b> | <b>415</b> | <b>408</b> | <b>473</b> | <b>411</b> |
| Comisiones netas                                | 111        | 112        | 115        | 109        | 105        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 16         | 41         | 39         | 27         | 31         |
| Resto ingresos*                                 | 5          | 3          | 1          | (1)        | 7          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>564</b> | <b>572</b> | <b>563</b> | <b>608</b> | <b>554</b> |
| Costes de explotación                           | (215)      | (234)      | (243)      | (242)      | (234)      |
| Gastos generales de administración              | (193)      | (209)      | (217)      | (214)      | (205)      |
| <i>De personal</i>                              | (118)      | (134)      | (136)      | (134)      | (126)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (75)       | (76)       | (81)       | (79)       | (79)       |
| Amortizaciones                                  | (22)       | (25)       | (26)       | (28)       | (29)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>349</b> | <b>337</b> | <b>321</b> | <b>366</b> | <b>320</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (125)      | (120)      | (171)      | (157)      | (155)      |
| Otros resultados                                | (4)        | (10)       | 14         | 6          | (1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>220</b> | <b>207</b> | <b>163</b> | <b>215</b> | <b>164</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (30)       | (25)       | (23)       | (23)       | (16)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>190</b> | <b>182</b> | <b>140</b> | <b>192</b> | <b>148</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>190</b> | <b>182</b> | <b>140</b> | <b>192</b> | <b>148</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 59         | 57         | 40         | 58         | 45         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>131</b> | <b>125</b> | <b>101</b> | <b>134</b> | <b>103</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 27.257        | 29.074        | 30.043        | 29.677        | 31.615        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.816         | 1.768         | 1.717         | 1.725         | 1.549         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 4.127         | 2.861         | 2.887         | 2.949         | 3.133         |
| Entidades de crédito**                          | 2.625         | 2.798         | 3.773         | 3.151         | 3.720         |
| Inmovilizado                                    | 365           | 360           | 365           | 373           | 376           |
| Otras cuentas de activo                         | 2.845         | 4.284         | 3.530         | 2.799         | 2.764         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>39.035</b> | <b>41.146</b> | <b>42.315</b> | <b>40.674</b> | <b>43.156</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 20.547        | 23.228        | 23.192        | 22.411        | 23.224        |
| Débitos representados por valores negociables** | 5.819         | 5.539         | 6.329         | 6.082         | 6.461         |
| Pasivos subordinados**                          | 1.288         | 1.354         | 1.175         | 1.151         | 1.164         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 4.827         | 4.974         | 4.960         | 4.674         | 5.284         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 3.926         | 3.790         | 4.519         | 4.286         | 4.174         |
| Capital y reservas***                           | 2.629         | 2.261         | 2.138         | 2.071         | 2.849         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>5.091</b>  | <b>5.126</b>  | <b>4.751</b>  | <b>4.563</b>  | <b>6.286</b>  |
| Fondos de inversión                             | 5.091         | 5.126         | 4.751         | 4.563         | 4.844         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | 1.442         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>32.745</b> | <b>35.246</b> | <b>35.447</b> | <b>34.206</b> | <b>37.135</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de morosidad               | 4,52        | 4,65        | 5,00        | 5,17        | 5,51        |
| Tasa de cobertura               | 68,3        | 64,0        | 60,8        | 57,7        | 53,9        |
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>7,01</b> | <b>6,98</b> | <b>6,84</b> | <b>6,61</b> | <b>6,70</b> |
| Spread inversión                | 4,56        | 4,62        | 4,48        | 4,36        | 4,31        |
| Spread depósitos                | 2,45        | 2,36        | 2,36        | 2,25        | 2,39        |

## Chile

Millones de dólares

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |               |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>542</b>   | <b>566</b>   | <b>(24)</b> | <b>(4,2)</b>  |
| Comisiones netas                                | 138          | 146          | (7)         | (5,0)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 41           | 21           | 21          | 99,2          |
| Resto ingresos*                                 | 9            | 6            | 3           | 42,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>731</b>   | <b>739</b>   | <b>(8)</b>  | <b>(1,1)</b>  |
| Costes de explotación                           | (309)        | (281)        | (28)        | 9,9           |
| Gastos generales de administración              | (270)        | (252)        | (18)        | 7,2           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(166)</i> | <i>(155)</i> | <i>(11)</i> | <i>7,2</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(104)</i> | <i>(98)</i>  | <i>(7)</i>  | <i>7,0</i>    |
| Amortizaciones                                  | (39)         | (29)         | (10)        | 33,4          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>422</b>   | <b>457</b>   | <b>(36)</b> | <b>(7,8)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (204)        | (164)        | (40)        | 24,7          |
| Otros resultados                                | (2)          | (6)          | 4           | (72,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>216</b>   | <b>288</b>   | <b>(72)</b> | <b>(24,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (21)         | (39)         | 19          | (47,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>196</b>   | <b>249</b>   | <b>(53)</b> | <b>(21,4)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>196</b>   | <b>249</b>   | <b>(53)</b> | <b>(21,4)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 59           | 77           | (18)        | (23,7)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>137</b>   | <b>172</b>   | <b>(35)</b> | <b>(20,4)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación    |             |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
|   |               |               | Absoluta     | %           |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |             |
| Créditos a clientes**                           | 40.483        | 36.405        | 4.078        | 11,2        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.984         | 2.425         | (442)        | (18,2)      |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 4.012         | 5.512         | (1.501)      | (27,2)      |
| Entidades de crédito**                          | 4.763         | 3.506         | 1.257        | 35,9        |
| Inmovilizado                                    | 481           | 488           | (7)          | (1,4)       |
| Otras cuentas de activo                         | 3.539         | 3.800         | (261)        | (6,9)       |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>55.261</b> | <b>52.136</b> | <b>3.125</b> | <b>6,0</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 29.738        | 27.442        | 2.296        | 8,4         |
| Débitos representados por valores negociables** | 8.273         | 7.772         | 502          | 6,5         |
| Pasivos subordinados**                          | 1.491         | 1.721         | (230)        | (13,4)      |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —            | —           |
| Entidades de crédito**                          | 6.766         | 6.446         | 319          | 5,0         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 5.345         | 5.243         | 102          | 1,9         |
| Capital y reservas***                           | 3.648         | 3.511         | 137          | 3,9         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>8.049</b>  | <b>6.800</b>  | <b>1.249</b> | <b>18,4</b> |
| Fondos de inversión                             | 6.202         | 6.800         | (598)        | (8,8)       |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —           |
| Patrimonios administrados                       | 1.847         | —             | 1.847        | —           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>47.551</b> | <b>43.734</b> | <b>3.817</b> | <b>8,7</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio



## Chile

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>566</b> | <b>531</b> | <b>509</b> | <b>613</b> | <b>542</b> |
| Comisiones netas                                | 146        | 144        | 143        | 141        | 138        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 21         | 53         | 49         | 35         | 41         |
| Resto ingresos*                                 | 6          | 4          | 2          | (1)        | 9          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>739</b> | <b>733</b> | <b>703</b> | <b>788</b> | <b>731</b> |
| Costes de explotación                           | (281)      | (300)      | (304)      | (314)      | (309)      |
| Gastos generales de administración              | (252)      | (268)      | (271)      | (277)      | (270)      |
| <i>De personal</i>                              | (155)      | (171)      | (170)      | (174)      | (166)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (98)       | (97)       | (101)      | (103)      | (104)      |
| Amortizaciones                                  | (29)       | (32)       | (32)       | (37)       | (39)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>457</b> | <b>432</b> | <b>399</b> | <b>475</b> | <b>422</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (164)      | (154)      | (215)      | (204)      | (204)      |
| Otros resultados                                | (6)        | (13)       | 18         | 8          | (2)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>288</b> | <b>265</b> | <b>202</b> | <b>279</b> | <b>216</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (39)       | (31)       | (29)       | (30)       | (21)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>249</b> | <b>233</b> | <b>173</b> | <b>249</b> | <b>196</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>249</b> | <b>233</b> | <b>173</b> | <b>249</b> | <b>196</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 77         | 73         | 49         | 75         | 59         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>172</b> | <b>160</b> | <b>125</b> | <b>173</b> | <b>137</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 36.405        | 36.605        | 38.845        | 39.156        | 40.483        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 2.425         | 2.226         | 2.219         | 2.276         | 1.984         |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 5.512         | 3.602         | 3.733         | 3.890         | 4.012         |
| Entidades de crédito**                          | 3.506         | 3.522         | 4.878         | 4.157         | 4.763         |
| Inmovilizado                                    | 488           | 454           | 472           | 492           | 481           |
| Otras cuentas de activo                         | 3.800         | 5.394         | 4.565         | 3.693         | 3.539         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>52.136</b> | <b>51.803</b> | <b>54.713</b> | <b>53.665</b> | <b>55.261</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 27.442        | 29.243        | 29.988        | 29.569        | 29.738        |
| Débitos representados por valores negociables** | 7.772         | 6.973         | 8.183         | 8.025         | 8.273         |
| Pasivos subordinados**                          | 1.721         | 1.705         | 1.519         | 1.518         | 1.491         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 6.446         | 6.262         | 6.414         | 6.166         | 6.766         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 5.243         | 4.772         | 5.844         | 5.655         | 5.345         |
| Capital y reservas***                           | 3.511         | 2.847         | 2.765         | 2.733         | 3.648         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>6.800</b>  | <b>6.454</b>  | <b>6.143</b>  | <b>6.020</b>  | <b>8.049</b>  |
| Fondos de inversión                             | 6.800         | 6.454         | 6.143         | 6.020         | 6.202         |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | —             | —             | —             | —             | 1.847         |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>43.734</b> | <b>44.375</b> | <b>45.833</b> | <b>45.132</b> | <b>47.551</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Chile

Millones de pesos chilenos

|   | 1T 13           | 1T 12           | Variación       |               |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
|   |                 |                 | Absoluta        | %             |
| <b>Resultados</b>                               |                 |                 |                 |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>256.208</b>  | <b>276.624</b>  | <b>(20.416)</b> | <b>(7,4)</b>  |
| Comisiones netas                                | 65.411          | 71.257          | (5.846)         | (8,2)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 19.528          | 10.143          | 9.385           | 92,5          |
| Resto ingresos*                                 | 4.099           | 2.981           | 1.118           | 37,5          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>345.246</b>  | <b>361.004</b>  | <b>(15.758)</b> | <b>(4,4)</b>  |
| Costes de explotación                           | (145.951)       | (137.450)       | (8.501)         | 6,2           |
| Gastos generales de administración              | (127.747)       | (123.336)       | (4.411)         | 3,6           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(78.389)</i> | <i>(75.619)</i> | <i>(2.770)</i>  | <i>3,7</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(49.358)</i> | <i>(47.716)</i> | <i>(1.641)</i>  | <i>3,4</i>    |
| Amortizaciones                                  | (18.204)        | (14.115)        | (4.090)         | 29,0          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>199.295</b>  | <b>223.554</b>  | <b>(24.259)</b> | <b>(10,9)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (96.426)        | (80.018)        | (16.408)        | 20,5          |
| Otros resultados                                | (725)           | (2.746)         | 2.021           | (73,6)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>102.143</b>  | <b>140.790</b>  | <b>(38.646)</b> | <b>(27,4)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (9.779)         | (19.173)        | 9.394           | (49,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>92.364</b>   | <b>121.617</b>  | <b>(29.252)</b> | <b>(24,1)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —               | —               | —               | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>92.364</b>   | <b>121.617</b>  | <b>(29.252)</b> | <b>(24,1)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 27.824          | 37.741          | (9.917)         | (26,3)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>64.540</b>   | <b>83.875</b>   | <b>(19.335)</b> | <b>(23,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13          | 31.03.12          | Variación        |             |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|   |                   |                   | Absoluta         | %           |
| <b>Balance</b>                                  |                   |                   |                  |             |
| Créditos a clientes**                           | 19.118.178        | 17.698.244        | 1.419.934        | 8,0         |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 936.792           | 1.179.112         | (242.320)        | (20,6)      |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 1.894.436         | 2.679.752         | (785.316)        | (29,3)      |
| Entidades de crédito**                          | 2.249.328         | 1.704.231         | 545.098          | 32,0        |
| Inmovilizado                                    | 227.136           | 237.232           | (10.097)         | (4,3)       |
| Otras cuentas de activo                         | 1.671.140         | 1.847.166         | (176.026)        | (9,5)       |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>26.097.010</b> | <b>25.345.737</b> | <b>751.273</b>   | <b>3,0</b>  |
| Depósitos de clientes**                         | 14.043.939        | 13.340.968        | 702.971          | 5,3         |
| Débitos representados por valores negociables** | 3.907.130         | 3.778.230         | 128.901          | 3,4         |
| Pasivos subordinados**                          | 703.894           | 836.527           | (132.633)        | (15,9)      |
| Pasivos por contratos de seguros                | —                 | —                 | —                | —           |
| Entidades de crédito**                          | 3.195.043         | 3.133.934         | 61.109           | 1,9         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.524.145         | 2.548.965         | (24.820)         | (1,0)       |
| Capital y reservas***                           | 1.722.860         | 1.707.114         | 15.746           | 0,9         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>3.801.165</b>  | <b>3.305.670</b>  | <b>495.496</b>   | <b>15,0</b> |
| Fondos de inversión                             | 2.928.982         | 3.305.670         | (376.688)        | (11,4)      |
| Fondos de pensiones                             | —                 | —                 | —                | —           |
| Patrimonios administrados                       | 872.183           | —                 | 872.183          | —           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>22.456.128</b> | <b>21.261.394</b> | <b>1.194.734</b> | <b>5,6</b>  |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Chile

Millones de pesos chilenos

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>276.624</b> | <b>263.818</b> | <b>245.058</b> | <b>293.249</b> | <b>256.208</b> |
| Comisiones netas                                | 71.257         | 71.591         | 69.145         | 67.251         | 65.411         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 10.143         | 26.207         | 23.883         | 16.894         | 19.528         |
| Resto ingresos*                                 | 2.981          | 2.215          | 752            | (329)          | 4.099          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>361.004</b> | <b>363.830</b> | <b>338.838</b> | <b>377.065</b> | <b>345.246</b> |
| Costes de explotación                           | (137.450)      | (149.105)      | (146.532)      | (149.946)      | (145.951)      |
| Gastos generales de administración              | (123.336)      | (133.239)      | (130.957)      | (132.402)      | (127.747)      |
| <i>De personal</i>                              | (75.619)       | (85.096)       | (82.044)       | (83.166)       | (78.389)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (47.716)       | (48.143)       | (48.913)       | (49.236)       | (49.358)       |
| Amortizaciones                                  | (14.115)       | (15.866)       | (15.575)       | (17.543)       | (18.204)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>223.554</b> | <b>214.725</b> | <b>192.307</b> | <b>227.119</b> | <b>199.295</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (80.018)       | (76.598)       | (104.058)      | (97.428)       | (96.426)       |
| Otros resultados                                | (2.746)        | (6.563)        | 8.851          | 3.836          | (725)          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>140.790</b> | <b>131.565</b> | <b>97.099</b>  | <b>133.528</b> | <b>102.143</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (19.173)       | (15.664)       | (13.927)       | (14.431)       | (9.779)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>121.617</b> | <b>115.901</b> | <b>83.172</b>  | <b>119.096</b> | <b>92.364</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>121.617</b> | <b>115.901</b> | <b>83.172</b>  | <b>119.096</b> | <b>92.364</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 37.741         | 36.492         | 23.357         | 36.115         | 27.824         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>83.875</b>  | <b>79.409</b>  | <b>59.814</b>  | <b>82.981</b>  | <b>64.540</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12          | 30.06.12          | 30.09.12          | 31.12.12          | 31.03.13          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Balance</b>                                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Créditos a clientes**                           | 17.698.244        | 18.348.049        | 18.372.766        | 18.748.111        | 19.118.178        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 1.179.112         | 1.115.756         | 1.049.765         | 1.089.813         | 936.792           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 2.679.752         | 1.805.655         | 1.765.557         | 1.862.768         | 1.894.436         |
| Entidades de crédito**                          | 1.704.231         | 1.765.475         | 2.307.234         | 1.990.545         | 2.249.328         |
| Inmovilizado                                    | 237.232           | 227.468           | 223.420           | 235.386           | 227.136           |
| Otras cuentas de activo                         | 1.847.166         | 2.703.655         | 2.159.014         | 1.768.299         | 1.671.140         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>25.345.737</b> | <b>25.966.059</b> | <b>25.877.755</b> | <b>25.694.922</b> | <b>26.097.010</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 13.340.968        | 14.658.296        | 14.183.400        | 14.157.440        | 14.043.939        |
| Débitos representados por valores negociables** | 3.778.230         | 3.495.417         | 3.870.576         | 3.842.344         | 3.907.130         |
| Pasivos subordinados**                          | 836.527           | 854.557           | 718.668           | 726.878           | 703.894           |
| Pasivos por contratos de seguros                | —                 | —                 | —                 | —                 | —                 |
| Entidades de crédito**                          | 3.133.934         | 3.138.836         | 3.033.535         | 2.952.486         | 3.195.043         |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.548.965         | 2.391.846         | 2.763.916         | 2.707.376         | 2.524.145         |
| Capital y reservas**                            | 1.707.114         | 1.427.106         | 1.307.659         | 1.308.398         | 1.722.860         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>3.305.670</b>  | <b>3.234.844</b>  | <b>2.905.322</b>  | <b>2.882.327</b>  | <b>3.801.165</b>  |
| Fondos de inversión                             | 3.305.670         | 3.234.844         | 2.905.322         | 2.882.327         | 2.928.982         |
| Fondos de pensiones                             | —                 | —                 | —                 | —                 | —                 |
| Patrimonios administrados                       | —                 | —                 | —                 | —                 | 872.183           |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>21.261.394</b> | <b>22.243.115</b> | <b>21.677.967</b> | <b>21.608.990</b> | <b>22.456.128</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Estados Unidos

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación   |               |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>367</b>   | <b>430</b>   | <b>(63)</b> | <b>(14,6)</b> |
| Comisiones netas                                | 93           | 95           | (2)         | (2,3)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 49           | 58           | (9)         | (15,8)        |
| Resto ingresos*                                 | 99           | 81           | 19          | 23,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>608</b>   | <b>663</b>   | <b>(56)</b> | <b>(8,4)</b>  |
| Costes de explotación                           | (297)        | (278)        | (18)        | 6,6           |
| Gastos generales de administración              | (261)        | (248)        | (12)        | 5,0           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(148)</i> | <i>(139)</i> | <i>(9)</i>  | <i>6,8</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(113)</i> | <i>(110)</i> | <i>(3)</i>  | <i>2,8</i>    |
| Amortizaciones                                  | (36)         | (30)         | (6)         | 19,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>311</b>   | <b>385</b>   | <b>(74)</b> | <b>(19,2)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (27)         | (71)         | 44          | (62,0)        |
| Otros resultados                                | (8)          | (19)         | 11          | (57,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>276</b>   | <b>295</b>   | <b>(19)</b> | <b>(6,4)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (43)         | (57)         | 13          | (23,3)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>233</b>   | <b>238</b>   | <b>(6)</b>  | <b>(2,4)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>233</b>   | <b>238</b>   | <b>(6)</b>  | <b>(2,4)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —            | —            | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>233</b>   | <b>238</b>   | <b>(6)</b>  | <b>(2,4)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Variación    |                |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|
|   |               |               | Absoluta     | %              |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |                |
| Créditos a clientes**                           | 42.032        | 40.030        | 2.002        | 5,0            |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 241           | 245           | (4)          | (1,6)          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 14.093        | 13.421        | 672          | 5,0            |
| Entidades de crédito**                          | 366           | 512           | (146)        | (28,5)         |
| Inmovilizado                                    | 569           | 479           | 90           | 18,9           |
| Otras cuentas de activo                         | 5.242         | 5.403         | (161)        | (3,0)          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>62.543</b> | <b>60.091</b> | <b>2.453</b> | <b>4,1</b>     |
| Depósitos de clientes**                         | 39.575        | 37.828        | 1.747        | 4,6            |
| Débitos representados por valores negociables** | 841           | 563           | 278          | 49,4           |
| Pasivos subordinados**                          | 1.856         | 2.220         | (363)        | (16,4)         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | 0             | (0)          | (100,0)        |
| Entidades de crédito**                          | 12.249        | 12.364        | (115)        | (0,9)          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 1.912         | 2.011         | (99)         | (4,9)          |
| Capital y reservas***                           | 6.110         | 5.105         | 1.005        | 19,7           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>—</b>      | <b>1</b>      | <b>(1)</b>   | <b>(100,0)</b> |
| Fondos de inversión                             | —             | —             | —            | —              |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —              |
| Patrimonios administrados                       | —             | 1             | (1)          | (100,0)        |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>42.272</b> | <b>40.611</b> | <b>1.661</b> | <b>4,1</b>     |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Ratios (%) y Medios operativos

|                                 |       |       |           |       |
|---------------------------------|-------|-------|-----------|-------|
| ROE                             | 16,17 | 19,17 | (3,00 p.) |       |
| Eficiencia (con amortizaciones) | 48,8  | 42,0  | 6,9 p.    |       |
| Tasa de morosidad               | 2,23  | 2,46  | (0,23 p.) |       |
| Cobertura                       | 102,8 | 107,4 | (4,6 p.)  |       |
| Número de empleados             | 9.543 | 9.170 | 373       | 4,1   |
| Número de oficinas              | 719   | 722   | (3)       | (0,4) |

## Estados Unidos

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>430</b> | <b>428</b> | <b>430</b> | <b>408</b> | <b>367</b> |
| Comisiones netas                                | 95         | 97         | 95         | 91         | 93         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 58         | 78         | 50         | 58         | 49         |
| Resto ingresos*                                 | 81         | 74         | 70         | 63         | 99         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>663</b> | <b>677</b> | <b>644</b> | <b>620</b> | <b>608</b> |
| Costes de explotación                           | (278)      | (297)      | (304)      | (303)      | (297)      |
| Gastos generales de administración              | (248)      | (261)      | (263)      | (266)      | (261)      |
| <i>De personal</i>                              | (139)      | (140)      | (147)      | (146)      | (148)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (110)      | (120)      | (116)      | (120)      | (113)      |
| Amortizaciones                                  | (30)       | (36)       | (42)       | (38)       | (36)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>385</b> | <b>380</b> | <b>340</b> | <b>317</b> | <b>311</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (71)       | (79)       | (52)       | (62)       | (27)       |
| Otros resultados                                | (19)       | (28)       | (141)      | 1          | (8)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>295</b> | <b>274</b> | <b>146</b> | <b>256</b> | <b>276</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (57)       | (59)       | (20)       | (30)       | (43)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>238</b> | <b>215</b> | <b>126</b> | <b>226</b> | <b>233</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>238</b> | <b>215</b> | <b>126</b> | <b>226</b> | <b>233</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>238</b> | <b>215</b> | <b>126</b> | <b>226</b> | <b>233</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 40.030        | 42.984        | 41.845        | 41.331        | 42.032        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 245           | 305           | 313           | 275           | 241           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 13.421        | 12.854        | 13.972        | 14.791        | 14.093        |
| Entidades de crédito**                          | 512           | 644           | 615           | 714           | 366           |
| Inmovilizado                                    | 479           | 529           | 532           | 560           | 569           |
| Otras cuentas de activo                         | 5.403         | 6.452         | 6.394         | 5.278         | 5.242         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>60.091</b> | <b>63.768</b> | <b>63.671</b> | <b>62.950</b> | <b>62.543</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 37.828        | 38.344        | 38.454        | 38.116        | 39.575        |
| Débitos representados por valores negociables** | 563           | 388           | 838           | 820           | 841           |
| Pasivos subordinados**                          | 2.220         | 2.359         | 2.504         | 1.986         | 1.856         |
| Pasivos por contratos de seguros                | 0             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 12.364        | 15.058        | 13.949        | 14.221        | 12.249        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.011         | 2.204         | 2.642         | 2.629         | 1.912         |
| Capital y reservas***                           | 5.105         | 5.415         | 5.285         | 5.179         | 6.110         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>1</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>—</b>      | <b>—</b>      |
| Fondos de inversión                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | 1             | 0             | 0             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>40.611</b> | <b>41.091</b> | <b>41.796</b> | <b>40.922</b> | <b>42.272</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Otras informaciones

|                   |       |       |       |       |       |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Tasa de morosidad | 2,46  | 2,27  | 2,31  | 2,29  | 2,23  |
| Tasa de cobertura | 107,4 | 113,3 | 109,7 | 105,9 | 102,8 |

|                                 |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread (Banca Comercial)</b> | <b>2,82</b> | <b>2,86</b> | <b>2,74</b> | <b>2,68</b> | <b>2,85</b> |
| Spread inversión                | 2,36        | 2,45        | 2,37        | 2,39        | 2,51        |
| Spread depósitos                | 0,46        | 0,41        | 0,37        | 0,29        | 0,34        |

## Estados Unidos

Millones de dólares

|   |              |              | Variación   |               |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>484</b>   | <b>563</b>   | <b>(79)</b> | <b>(14,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 123          | 125          | (2)         | (1,6)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 64           | 76           | (12)        | (15,2)        |
| Resto ingresos*                                 | 131          | 106          | 26          | 24,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>803</b>   | <b>869</b>   | <b>(67)</b> | <b>(7,7)</b>  |
| Costes de explotación                           | (392)        | (365)        | (27)        | 7,4           |
| Gastos generales de administración              | (344)        | (325)        | (19)        | 5,8           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(195)</i> | <i>(182)</i> | <i>(14)</i> | <i>7,6</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(149)</i> | <i>(144)</i> | <i>(5)</i>  | <i>3,5</i>    |
| Amortizaciones                                  | (48)         | (39)         | (8)         | 20,8          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>411</b>   | <b>505</b>   | <b>(94)</b> | <b>(18,6)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (36)         | (93)         | 57          | (61,7)        |
| Otros resultados                                | (11)         | (25)         | 14          | (57,6)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>365</b>   | <b>387</b>   | <b>(22)</b> | <b>(5,7)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (57)         | (74)         | 17          | (22,7)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>307</b>   | <b>312</b>   | <b>(5)</b>  | <b>(1,6)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>307</b>   | <b>312</b>   | <b>(5)</b>  | <b>(1,6)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —            | —            | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>307</b>   | <b>312</b>   | <b>(5)</b>  | <b>(1,6)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   |               |               | Variación    |                |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|
|   | 31.03.13      | 31.03.12      | Absoluta     | %              |
| <b>Balance</b>                                  |               |               |              |                |
| Créditos a clientes**                           | 53.821        | 53.464        | 358          | 0,7            |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 309           | 328           | (18)         | (5,6)          |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 18.046        | 17.926        | 121          | 0,7            |
| Entidades de crédito**                          | 469           | 684           | (215)        | (31,5)         |
| Inmovilizado                                    | 729           | 640           | 89           | 13,9           |
| Otras cuentas de activo                         | 6.712         | 7.216         | (504)        | (7,0)          |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>80.086</b> | <b>80.257</b> | <b>(171)</b> | <b>(0,2)</b>   |
| Depósitos de clientes**                         | 50.675        | 50.523        | 152          | 0,3            |
| Débitos representados por valores negociables** | 1.077         | 752           | 325          | 43,3           |
| Pasivos subordinados**                          | 2.377         | 2.965         | (587)        | (19,8)         |
| Pasivos por contratos de seguros                | —             | 0             | (0)          | (100,0)        |
| Entidades de crédito**                          | 15.685        | 16.514        | (829)        | (5,0)          |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.449         | 2.687         | (238)        | (8,9)          |
| Capital y reservas***                           | 7.823         | 6.818         | 1.006        | 14,8           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>—</b>      | <b>1</b>      | <b>(1)</b>   | <b>(100,0)</b> |
| Fondos de inversión                             | —             | —             | —            | —              |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —            | —              |
| Patrimonios administrados                       | —             | 1             | (1)          | (100,0)        |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>54.130</b> | <b>54.240</b> | <b>(110)</b> | <b>(0,2)</b>   |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Estados Unidos

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>563</b> | <b>548</b> | <b>536</b> | <b>530</b> | <b>484</b> |
| Comisiones netas                                | 125        | 125        | 118        | 117        | 123        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 76         | 101        | 62         | 75         | 64         |
| Resto ingresos*                                 | 106        | 94         | 87         | 82         | 131        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>869</b> | <b>868</b> | <b>803</b> | <b>805</b> | <b>803</b> |
| Costes de explotación                           | (365)      | (381)      | (380)      | (393)      | (392)      |
| Gastos generales de administración              | (325)      | (334)      | (328)      | (344)      | (344)      |
| <i>De personal</i>                              | (182)      | (180)      | (184)      | (189)      | (195)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (144)      | (154)      | (145)      | (156)      | (149)      |
| Amortizaciones                                  | (39)       | (47)       | (52)       | (49)       | (48)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>505</b> | <b>487</b> | <b>423</b> | <b>411</b> | <b>411</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (93)       | (101)      | (65)       | (81)       | (36)       |
| Otros resultados                                | (25)       | (35)       | (180)      | 1          | (11)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>387</b> | <b>350</b> | <b>178</b> | <b>331</b> | <b>365</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (74)       | (76)       | (23)       | (39)       | (57)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>312</b> | <b>275</b> | <b>155</b> | <b>292</b> | <b>307</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>312</b> | <b>275</b> | <b>155</b> | <b>292</b> | <b>307</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>312</b> | <b>275</b> | <b>155</b> | <b>292</b> | <b>307</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|   | 31.03.12      | 30.06.12      | 30.09.12      | 31.12.12      | 31.03.13      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balance</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Créditos a clientes**                           | 53.464        | 54.117        | 54.106        | 54.532        | 53.821        |
| Cartera de negociación (sin créditos)           | 328           | 384           | 405           | 363           | 309           |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 17.926        | 16.183        | 18.065        | 19.516        | 18.046        |
| Entidades de crédito**                          | 684           | 811           | 796           | 942           | 469           |
| Inmovilizado                                    | 640           | 666           | 688           | 739           | 729           |
| Otras cuentas de activo                         | 7.216         | 8.123         | 8.267         | 6.964         | 6.712         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b>  | <b>80.257</b> | <b>80.284</b> | <b>82.327</b> | <b>83.056</b> | <b>80.086</b> |
| Depósitos de clientes**                         | 50.523        | 48.276        | 49.721        | 50.290        | 50.675        |
| Débitos representados por valores negociables** | 752           | 489           | 1.083         | 1.081         | 1.077         |
| Pasivos subordinados**                          | 2.965         | 2.969         | 3.238         | 2.621         | 2.377         |
| Pasivos por contratos de seguros                | 0             | —             | —             | —             | —             |
| Entidades de crédito**                          | 16.514        | 18.958        | 18.036        | 18.763        | 15.685        |
| Otras cuentas de pasivo                         | 2.687         | 2.775         | 3.416         | 3.468         | 2.449         |
| Capital y reservas***                           | 6.818         | 6.818         | 6.833         | 6.833         | 7.823         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>   | <b>1</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>—</b>      | <b>—</b>      |
| Fondos de inversión                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Fondos de pensiones                             | —             | —             | —             | —             | —             |
| Patrimonios administrados                       | 1             | 0             | 0             | —             | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>         | <b>54.240</b> | <b>51.734</b> | <b>54.042</b> | <b>53.992</b> | <b>54.130</b> |

\*\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Sovereign Bank

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>369</b> | <b>430</b> | <b>(60)</b> | <b>(14,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 93         | 95         | (3)         | (2,8)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 49         | 58         | (9)         | (15,8)        |
| Resto ingresos*                                 | (14)       | (14)       | 0           | (0,4)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>497</b> | <b>569</b> | <b>(72)</b> | <b>(12,6)</b> |
| Costes de explotación                           | (297)      | (278)      | (19)        | 6,9           |
| Gastos generales de administración              | (261)      | (247)      | (13)        | 5,3           |
| <i>De personal</i>                              | (148)      | (138)      | (10)        | 7,2           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (113)      | (110)      | (3)         | 2,9           |
| Amortizaciones                                  | (36)       | (30)       | (6)         | 20,0          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>200</b> | <b>291</b> | <b>(91)</b> | <b>(31,3)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (27)       | (71)       | 44          | (62,0)        |
| Otros resultados                                | (8)        | (19)       | 11          | (57,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>165</b> | <b>201</b> | <b>(36)</b> | <b>(17,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (44)       | (57)       | 13          | (22,7)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>121</b> | <b>144</b> | <b>(23)</b> | <b>(15,9)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>121</b> | <b>144</b> | <b>(23)</b> | <b>(15,9)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>121</b> | <b>144</b> | <b>(23)</b> | <b>(15,9)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Sovereign Bank

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>430</b> | <b>428</b> | <b>430</b> | <b>408</b> | <b>369</b> |
| Comisiones netas                                | 95         | 97         | 95         | 91         | 93         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 58         | 78         | 50         | 58         | 49         |
| Resto ingresos*                                 | (14)       | (10)       | (13)       | (17)       | (14)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>569</b> | <b>594</b> | <b>561</b> | <b>540</b> | <b>497</b> |
| Costes de explotación                           | (278)      | (296)      | (304)      | (303)      | (297)      |
| Gastos generales de administración              | (247)      | (260)      | (262)      | (265)      | (261)      |
| <i>De personal</i>                              | (138)      | (140)      | (146)      | (145)      | (148)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (110)      | (120)      | (116)      | (120)      | (113)      |
| Amortizaciones                                  | (30)       | (36)       | (42)       | (38)       | (36)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>291</b> | <b>298</b> | <b>257</b> | <b>237</b> | <b>200</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (71)       | (79)       | (52)       | (62)       | (27)       |
| Otros resultados                                | (19)       | (28)       | (141)      | 1          | (8)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>201</b> | <b>191</b> | <b>64</b>  | <b>176</b> | <b>165</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (57)       | (59)       | (20)       | (30)       | (44)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>144</b> | <b>132</b> | <b>44</b>  | <b>146</b> | <b>121</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>144</b> | <b>132</b> | <b>44</b>  | <b>146</b> | <b>121</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>144</b> | <b>132</b> | <b>44</b>  | <b>146</b> | <b>121</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Sovereign Bank

Millones de dólares

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>488</b>   | <b>563</b>   | <b>(75)</b>  | <b>(13,4)</b> |
| Comisiones netas                                | 122          | 125          | (3)          | (2,1)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 64           | 76           | (12)         | (15,2)        |
| Resto ingresos*                                 | (19)         | (18)         | (0)          | 0,3           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>656</b>   | <b>745</b>   | <b>(89)</b>  | <b>(12,0)</b> |
| Costes de explotación                           | (392)        | (364)        | (28)         | 7,7           |
| Gastos generales de administración              | (344)        | (324)        | (20)         | 6,1           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(195)</i> | <i>(181)</i> | <i>(15)</i>  | <i>8,0</i>    |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(149)</i> | <i>(144)</i> | <i>(5)</i>   | <i>3,6</i>    |
| Amortizaciones                                  | (48)         | (39)         | (8)          | 20,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>264</b>   | <b>382</b>   | <b>(117)</b> | <b>(30,7)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (36)         | (93)         | 57           | (61,7)        |
| Otros resultados                                | (11)         | (25)         | 14           | (57,6)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>218</b>   | <b>264</b>   | <b>(45)</b>  | <b>(17,3)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (58)         | (75)         | 17           | (22,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>160</b>   | <b>189</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(15,3)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>160</b>   | <b>189</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(15,3)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>160</b>   | <b>189</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(15,3)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Sovereign Bank

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>563</b> | <b>548</b> | <b>536</b> | <b>530</b> | <b>488</b> |
| Comisiones netas                                | 125        | 125        | 118        | 117        | 122        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 76         | 101        | 62         | 75         | 64         |
| Resto ingresos*                                 | (18)       | (12)       | (17)       | (22)       | (19)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>745</b> | <b>762</b> | <b>700</b> | <b>700</b> | <b>656</b> |
| Costes de explotación                           | (364)      | (380)      | (379)      | (393)      | (392)      |
| Gastos generales de administración              | (324)      | (333)      | (327)      | (344)      | (344)      |
| <i>De personal</i>                              | (181)      | (179)      | (183)      | (188)      | (195)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (144)      | (154)      | (144)      | (156)      | (149)      |
| Amortizaciones                                  | (39)       | (47)       | (52)       | (49)       | (48)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>382</b> | <b>382</b> | <b>320</b> | <b>308</b> | <b>264</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (93)       | (101)      | (65)       | (81)       | (36)       |
| Otros resultados                                | (25)       | (35)       | (180)      | 1          | (11)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>264</b> | <b>245</b> | <b>75</b>  | <b>227</b> | <b>218</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (75)       | (76)       | (24)       | (39)       | (58)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>189</b> | <b>169</b> | <b>52</b>  | <b>188</b> | <b>160</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>189</b> | <b>169</b> | <b>52</b>  | <b>188</b> | <b>160</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>189</b> | <b>169</b> | <b>52</b>  | <b>188</b> | <b>160</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Actividades Corporativas

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %            |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>(580)</b> | <b>(453)</b> | <b>(127)</b> | <b>28,1</b>  |
| Comisiones netas                                      | (14)         | (13)         | (0)          | 2,1          |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 231          | 99           | 132          | 133,4        |
| Resto de ingresos                                     | 35           | 42           | (7)          | (17,4)       |
| Rendimiento de instrumentos de capital                | 4            | 14           | (10)         | (70,2)       |
| Resultados por puesta en equivalencia                 | (2)          | (1)          | (1)          | 138,3        |
| Otros resultados de explotación (netos)               | 32           | 29           | 4            | 12,1         |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>(328)</b> | <b>(326)</b> | <b>(3)</b>   | <b>0,8</b>   |
| Costes de explotación                                 | (178)        | (171)        | (8)          | 4,4          |
| Gastos generales de administración                    | (160)        | (142)        | (18)         | 13,0         |
| <i>De personal</i>                                    | (65)         | (67)         | 2            | (2,7)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (95)         | (75)         | (20)         | 27,0         |
| Amortizaciones  | (18)         | (29)         | 11           | (37,3)       |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>(507)</b> | <b>(496)</b> | <b>(10)</b>  | <b>2,1</b>   |
| Dotaciones insolvencias                               | (29)         | (4)          | (25)         | 558,4        |
| Otros resultados                                      | (66)         | (61)         | (5)          | 8,8          |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>(602)</b> | <b>(562)</b> | <b>(40)</b>  | <b>7,2</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | 54           | 3            | 51           | —            |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>(547)</b> | <b>(559)</b> | <b>11</b>    | <b>(2,0)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>(547)</b> | <b>(559)</b> | <b>11</b>    | <b>(2,0)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | (0)          | (27)         | 27           | (98,6)       |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>(547)</b> | <b>(531)</b> | <b>(16)</b>  | <b>3,0</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>(547)</b> | <b>(531)</b> | <b>(16)</b>  | <b>3,0</b>   |

|  |                |                | Variación       |               |
|--|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|  | 31.03.13       | 31.03.12       | Absoluta        | %             |
| <b>Balance</b>                                 |                |                |                 |               |
| Cartera de negociación (sin créditos)          | 6.167          | 7.119          | (952)           | (13,4)        |
| Activos financieros disponibles para la venta  | 17.449         | 5.020          | 12.428          | 247,6         |
| Participaciones                                | 83             | 76             | 7               | 8,8           |
| Fondo de comercio                              | 25.070         | 25.200         | (131)           | (0,5)         |
| Liquidez prestada al Grupo                     | 26.730         | 57.118         | (30.388)        | (53,2)        |
| Dotación de capital a otras unidades           | 76.323         | 73.630         | 2.694           | 3,7           |
| Otras cuentas de activo                        | 72.974         | 108.697        | (35.723)        | (32,9)        |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b> | <b>224.795</b> | <b>276.861</b> | <b>(52.066)</b> | <b>(18,8)</b> |
| Depósitos de clientes*                         | 2.567          | 20.129         | (17.562)        | (87,2)        |
| Débitos representados por valores negociables* | 79.680         | 86.915         | (7.235)         | (8,3)         |
| Pasivos subordinados                           | 4.471          | 6.240          | (1.769)         | (28,4)        |
| Otras cuentas de pasivo                        | 57.125         | 84.486         | (27.362)        | (32,4)        |
| Capital y reservas del Grupo**                 | 80.953         | 79.091         | 1.862           | 2,4           |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>  | <b>—</b>       | <b>—</b>       | <b>—</b>        | <b>—</b>      |
| Fondos de inversión                            | —              | —              | —               | —             |
| Fondos de pensiones                            | —              | —              | —               | —             |
| Patrimonios administrados                      | —              | —              | —               | —             |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>        | <b>86.718</b>  | <b>113.284</b> | <b>(26.566)</b> | <b>(23,5)</b> |

\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\* No incluye beneficio del ejercicio

### Medios operativos

|                     |       |       |    |     |
|---------------------|-------|-------|----|-----|
| Número de empleados | 2.366 | 2.356 | 10 | 0,4 |
|---------------------|-------|-------|----|-----|

## Actividades Corporativas

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>(453)</b> | <b>(441)</b> | <b>(520)</b> | <b>(429)</b> | <b>(580)</b> |
| Comisiones netas                                      | (13)         | (3)          | (9)          | (5)          | (14)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 99           | 226          | 189          | 201          | 231          |
| Resto de ingresos                                     | 42           | 34           | 60           | 15           | 35           |
| Rendimiento de instrumentos de capital                | 14           | 10           | 21           | 8            | 4            |
| Resultados por puesta en equivalencia                 | (1)          | (1)          | 0            | (3)          | (2)          |
| Otros resultados de explotación (netos)               | 29           | 25           | 39           | 9            | 32           |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>(326)</b> | <b>(184)</b> | <b>(280)</b> | <b>(218)</b> | <b>(328)</b> |
| Costes de explotación                                 | (171)        | (156)        | (149)        | (54)         | (178)        |
| Gastos generales de administración                    | (142)        | (136)        | (96)         | (36)         | (160)        |
| <i>De personal</i>                                    | (67)         | (59)         | (18)         | 40           | (65)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (75)         | (78)         | (78)         | (77)         | (95)         |
| Amortizaciones  | (29)         | (20)         | (53)         | (18)         | (18)         |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>(496)</b> | <b>(340)</b> | <b>(429)</b> | <b>(272)</b> | <b>(507)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (4)          | 4            | (30)         | (54)         | (29)         |
| Otros resultados                                      | (61)         | 18           | (74)         | (439)        | (66)         |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>(562)</b> | <b>(318)</b> | <b>(533)</b> | <b>(765)</b> | <b>(602)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | 3            | (64)         | (32)         | 126          | 54           |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>(559)</b> | <b>(381)</b> | <b>(565)</b> | <b>(639)</b> | <b>(547)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | (0)          | 0            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>(559)</b> | <b>(381)</b> | <b>(565)</b> | <b>(639)</b> | <b>(547)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | (27)         | 15           | 12           | (20)         | (0)          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>(531)</b> | <b>(397)</b> | <b>(577)</b> | <b>(619)</b> | <b>(547)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | 682          | 244          | 56           | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>(531)</b> | <b>285</b>   | <b>(333)</b> | <b>(563)</b> | <b>(547)</b> |

|  | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                                 |                |                |                |                |                |
| Cartera de negociación (sin créditos)          | 7.119          | 8.062          | 9.940          | 4.722          | 6.167          |
| Activos financieros disponibles para la venta  | 5.020          | 3.599          | 6.337          | 8.949          | 17.449         |
| Participaciones                                | 76             | 73             | 76             | 88             | 83             |
| Fondo de comercio                              | 25.200         | 25.136         | 25.178         | 24.626         | 25.070         |
| Liquidez prestada al Grupo                     | 57.118         | 62.627         | 47.793         | 18.583         | 26.730         |
| Dotación de capital a otras unidades           | 73.630         | 72.388         | 70.602         | 69.773         | 76.323         |
| Otras cuentas de activo                        | 108.697        | 92.390         | 91.513         | 116.712        | 72.974         |
| <b>Total activo / pasivo y patrimonio neto</b> | <b>276.861</b> | <b>264.276</b> | <b>251.439</b> | <b>243.453</b> | <b>224.795</b> |
| Depósitos de clientes*                         | 20.129         | 13.034         | 3.150          | 3.152          | 2.567          |
| Débitos representados por valores negociables* | 86.915         | 82.357         | 81.730         | 82.002         | 79.680         |
| Pasivos subordinados                           | 6.240          | 5.344          | 4.889          | 4.866          | 4.471          |
| Otras cuentas de pasivo                        | 84.486         | 84.594         | 81.859         | 73.744         | 57.125         |
| Capital y reservas del Grupo**                 | 79.091         | 78.947         | 79.811         | 79.689         | 80.953         |
| <b>Otros recursos de clientes gestionados</b>  | <b>—</b>       | <b>—</b>       | <b>—</b>       | <b>—</b>       | <b>—</b>       |
| Fondos de inversión                            | —              | —              | —              | —              | —              |
| Fondos de pensiones                            | —              | —              | —              | —              | —              |
| Patrimonios administrados                      | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Recursos de clientes gestionados</b>        | <b>113.284</b> | <b>100.735</b> | <b>89.769</b>  | <b>90.020</b>  | <b>86.718</b>  |

\* Incluye la totalidad de saldos en balance por este concepto

\*\* No incluye beneficio del ejercicio

## Banca Comercial

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>6.547</b> | <b>7.498</b> | <b>(951)</b> | <b>(12,7)</b> |
| Comisiones netas                                      | 2.096        | 2.157        | (61)         | (2,8)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 378          | 221          | 157          | 71,0          |
| Resto ingresos*                                       | (3)          | (50)         | 47           | (94,9)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>9.018</b> | <b>9.826</b> | <b>(808)</b> | <b>(8,2)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (4.263)      | (4.300)      | 37           | (0,9)         |
| Gastos generales de administración                    | (3.770)      | (3.857)      | 87           | (2,3)         |
| <i>De personal</i>                                    | (2.211)      | (2.256)      | 45           | (2,0)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (1.559)      | (1.601)      | 42           | (2,6)         |
| Amortizaciones  | (493)        | (443)        | (50)         | 11,2          |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>4.755</b> | <b>5.526</b> | <b>(771)</b> | <b>(13,9)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (2.613)      | (3.014)      | 401          | (13,3)        |
| Otros resultados                                      | (169)        | (377)        | 208          | (55,1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>1.973</b> | <b>2.134</b> | <b>(162)</b> | <b>(7,6)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                             | (381)        | (441)        | 60           | (13,6)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>1.591</b> | <b>1.693</b> | <b>(102)</b> | <b>(6,0)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | 17           | (17)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>1.591</b> | <b>1.711</b> | <b>(119)</b> | <b>(7,0)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 235          | 185          | 50           | 27,2          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>1.356</b> | <b>1.526</b> | <b>(169)</b> | <b>(11,1)</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>1.356</b> | <b>1.526</b> | <b>(169)</b> | <b>(11,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              |          |          | Variación |       |
|------------------------------|----------|----------|-----------|-------|
|                              | 31.03.13 | 31.03.12 | Absoluta  | %     |
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |           |       |
| Activo total                 | 842.996  | 842.998  | (2)       | (0,0) |
| Créditos a clientes          | 619.452  | 631.355  | (11.903)  | (1,9) |
| Depósitos de clientes        | 559.739  | 520.290  | 39.449    | 7,6   |

## Banca Comercial

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>7.498</b> | <b>7.341</b> | <b>7.243</b> | <b>6.782</b> | <b>6.547</b> |
| Comisiones netas                                      | 2.157        | 2.081        | 2.132        | 2.100        | 2.096        |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 221          | 359          | 305          | 249          | 378          |
| Resto ingresos*                                       | (50)         | 0            | (41)         | (54)         | (3)          |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>9.826</b> | <b>9.783</b> | <b>9.640</b> | <b>9.077</b> | <b>9.018</b> |
| Costes de explotación                                 | (4.300)      | (4.212)      | (4.343)      | (4.335)      | (4.263)      |
| Gastos generales de administración                    | (3.857)      | (3.773)      | (3.851)      | (3.861)      | (3.770)      |
| <i>De personal</i>                                    | (2.256)      | (2.223)      | (2.276)      | (2.231)      | (2.211)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (1.601)      | (1.550)      | (1.575)      | (1.630)      | (1.559)      |
| Amortizaciones  | (443)        | (439)        | (492)        | (474)        | (493)        |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>5.526</b> | <b>5.571</b> | <b>5.297</b> | <b>4.742</b> | <b>4.755</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (3.014)      | (3.182)      | (2.713)      | (2.854)      | (2.613)      |
| Otros resultados                                      | (377)        | (355)        | (436)        | (129)        | (169)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>2.134</b> | <b>2.034</b> | <b>2.149</b> | <b>1.760</b> | <b>1.973</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (441)        | (438)        | (500)        | (269)        | (381)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>1.693</b> | <b>1.596</b> | <b>1.648</b> | <b>1.490</b> | <b>1.591</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 17           | 11           | 22           | 20           | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>1.711</b> | <b>1.607</b> | <b>1.670</b> | <b>1.510</b> | <b>1.591</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 185          | 167          | 140          | 194          | 235          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>1.526</b> | <b>1.439</b> | <b>1.530</b> | <b>1.316</b> | <b>1.356</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | 81           | —            | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>1.526</b> | <b>1.439</b> | <b>1.611</b> | <b>1.316</b> | <b>1.356</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              | 31.03.12 | 30.06.12 | 30.09.12 | 31.12.12 | 31.03.13 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |          |          |          |
| Activo total                 | 842.998  | 860.568  | 859.440  | 828.738  | 842.996  |
| Créditos a clientes          | 631.355  | 644.901  | 635.912  | 618.523  | 619.452  |
| Depósitos de clientes        | 520.290  | 535.253  | 534.572  | 533.978  | 559.739  |

## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>1.695</b> | <b>1.925</b> | <b>(230)</b> | <b>(11,9)</b> |
| Comisiones netas                                | 745          | 733          | 12           | 1,7           |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 77           | 107          | (30)         | (28,0)        |
| Resto ingresos*                                 | (63)         | (38)         | (25)         | 65,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>2.454</b> | <b>2.726</b> | <b>(272)</b> | <b>(10,0)</b> |
| Costes de explotación                           | (1.391)      | (1.333)      | (58)         | 4,3           |
| Gastos generales de administración              | (1.242)      | (1.200)      | (42)         | 3,5           |
| <i>De personal</i>                              | (770)        | (735)        | (35)         | 4,7           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (472)        | (465)        | (7)          | 1,5           |
| Amortizaciones                                  | (149)        | (133)        | (16)         | 12,0          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>1.063</b> | <b>1.393</b> | <b>(330)</b> | <b>(23,7)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (642)        | (1.009)      | 367          | (36,4)        |
| Otros resultados                                | (62)         | (62)         | (1)          | 1,4           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>359</b>   | <b>322</b>   | <b>36</b>    | <b>11,3</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (78)         | (67)         | (11)         | 16,3          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>280</b>   | <b>255</b>   | <b>25</b>    | <b>10,0</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | 1            | (1)          | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>280</b>   | <b>256</b>   | <b>25</b>    | <b>9,6</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 28           | 12           | 15           | 122,2         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>253</b>   | <b>243</b>   | <b>9</b>     | <b>3,9</b>    |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Europa continental

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>1.925</b> | <b>1.926</b> | <b>1.925</b> | <b>1.781</b> | <b>1.695</b> |
| Comisiones netas                                | 733          | 721          | 710          | 692          | 745          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 107          | 49           | 62           | 56           | 77           |
| Resto ingresos*                                 | (38)         | (21)         | (50)         | (68)         | (63)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>2.726</b> | <b>2.675</b> | <b>2.646</b> | <b>2.460</b> | <b>2.454</b> |
| Costes de explotación                           | (1.333)      | (1.315)      | (1.334)      | (1.351)      | (1.391)      |
| Gastos generales de administración              | (1.200)      | (1.185)      | (1.199)      | (1.206)      | (1.242)      |
| <i>De personal</i>                              | (735)        | (737)        | (744)        | (741)        | (770)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (465)        | (448)        | (455)        | (465)        | (472)        |
| Amortizaciones                                  | (133)        | (130)        | (136)        | (145)        | (149)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>1.393</b> | <b>1.360</b> | <b>1.312</b> | <b>1.109</b> | <b>1.063</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.009)      | (898)        | (630)        | (843)        | (642)        |
| Otros resultados                                | (62)         | (35)         | (17)         | (19)         | (62)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>322</b>   | <b>427</b>   | <b>665</b>   | <b>247</b>   | <b>359</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (67)         | (93)         | (170)        | (25)         | (78)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>255</b>   | <b>333</b>   | <b>495</b>   | <b>222</b>   | <b>280</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | 1            | (4)          | 1            | (5)          | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>256</b>   | <b>329</b>   | <b>496</b>   | <b>217</b>   | <b>280</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 12           | 13           | 12           | 9            | 28           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>243</b>   | <b>317</b>   | <b>484</b>   | <b>207</b>   | <b>253</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial España**

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>839</b>   | <b>1.063</b> | <b>(223)</b> | <b>(21,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 407          | 395          | 12           | 3,0           |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 35           | 53           | (19)         | (34,8)        |
| Resto ingresos*                                 | (59)         | (46)         | (13)         | 28,7          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.222</b> | <b>1.465</b> | <b>(244)</b> | <b>(16,6)</b> |
| Costes de explotación                           | (773)        | (778)        | 5            | (0,6)         |
| Gastos generales de administración              | (709)        | (709)        | (0)          | 0,0           |
| <i>De personal</i>                              | (459)        | (461)        | 2            | (0,4)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (250)        | (248)        | (2)          | 0,9           |
| Amortizaciones                                  | (64)         | (69)         | 5            | (6,8)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>448</b>   | <b>687</b>   | <b>(239)</b> | <b>(34,8)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (376)        | (683)        | 307          | (44,9)        |
| Otros resultados                                | (26)         | (31)         | 5            | (16,2)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>47</b>    | <b>(26)</b>  | <b>73</b>    | <b>—</b>      |
| Impuesto sobre sociedades                       | (14)         | 8            | (22)         | —             |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>32</b>    | <b>(18)</b>  | <b>50</b>    | <b>—</b>      |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>32</b>    | <b>(18)</b>  | <b>50</b>    | <b>—</b>      |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 0            | 0            | 0            | 131,8         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>32</b>    | <b>(18)</b>  | <b>50</b>    | <b>—</b>      |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial España

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>1.063</b> | <b>1.081</b> | <b>1.066</b> | <b>935</b>   | <b>839</b>   |
| Comisiones netas                                | 395          | 412          | 393          | 420          | 407          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 53           | 48           | 32           | 33           | 35           |
| Resto ingresos*                                 | (46)         | (43)         | (55)         | (61)         | (59)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.465</b> | <b>1.498</b> | <b>1.436</b> | <b>1.328</b> | <b>1.222</b> |
| Costes de explotación                           | (778)        | (762)        | (771)        | (769)        | (773)        |
| Gastos generales de administración              | (709)        | (697)        | (705)        | (704)        | (709)        |
| <i>De personal</i>                              | (461)        | (457)        | (461)        | (452)        | (459)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (248)        | (240)        | (244)        | (252)        | (250)        |
| Amortizaciones                                  | (69)         | (66)         | (66)         | (65)         | (64)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>687</b>   | <b>736</b>   | <b>665</b>   | <b>559</b>   | <b>448</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (683)        | (582)        | (323)        | (557)        | (376)        |
| Otros resultados                                | (31)         | (31)         | (8)          | (21)         | (26)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>(26)</b>  | <b>123</b>   | <b>334</b>   | <b>(19)</b>  | <b>47</b>    |
| Impuesto sobre sociedades                       | 8            | (35)         | (101)        | 5            | (14)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>(18)</b>  | <b>87</b>    | <b>233</b>   | <b>(13)</b>  | <b>32</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>(18)</b>  | <b>87</b>    | <b>233</b>   | <b>(13)</b>  | <b>32</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>(18)</b>  | <b>87</b>    | <b>232</b>   | <b>(13)</b>  | <b>32</b>    |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>2,39</b> | <b>2,48</b> | <b>2,65</b> | <b>2,42</b> | <b>2,33</b> |
| Spread inversión | 2,06        | 2,24        | 2,43        | 2,51        | 2,61        |
| Spread depósitos | 0,33        | 0,24        | 0,22        | (0,09)      | (0,28)      |

## Banca Comercial Portugal

Millones de euros

|   | 1T 13       | 1T 12      | Variación   |               |
|---|-------------|------------|-------------|---------------|
|   |             |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |             |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>97</b>   | <b>124</b> | <b>(26)</b> | <b>(21,3)</b> |
| Comisiones netas                                | 65          | 73         | (8)         | (11,0)        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 8           | 65         | (57)        | (87,8)        |
| Resto ingresos*                                 | 3           | 1          | 2           | 177,5         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>173</b>  | <b>262</b> | <b>(90)</b> | <b>(34,2)</b> |
| Costes de explotación                           | (115)       | (117)      | 2           | (1,7)         |
| Gastos generales de administración              | (96)        | (98)       | 2           | (1,6)         |
| <i>De personal</i>                              | (70)        | (71)       | 1           | (1,3)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (26)        | (27)       | 1           | (2,4)         |
| Amortizaciones                                  | (19)        | (20)       | 0           | (2,1)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>57</b>   | <b>145</b> | <b>(88)</b> | <b>(60,5)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (58)        | (130)      | 71          | (55,1)        |
| Otros resultados                                | (12)        | (16)       | 4           | (24,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>(13)</b> | <b>(1)</b> | <b>(12)</b> | <b>—</b>      |
| Impuesto sobre sociedades                       | 3           | 3          | (0)         | (0,9)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>(10)</b> | <b>3</b>   | <b>(12)</b> | <b>—</b>      |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —           | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>(10)</b> | <b>3</b>   | <b>(12)</b> | <b>—</b>      |
| Resultado atribuido a minoritarios              | (0)         | (0)        | 0           | (82,4)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>(10)</b> | <b>3</b>   | <b>(12)</b> | <b>—</b>      |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Portugal

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12       | 1T 13       |
|---|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |             |             |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>124</b> | <b>131</b> | <b>126</b> | <b>102</b>  | <b>97</b>   |
| Comisiones netas                                | 73         | 69         | 66         | 61          | 65          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 65         | 1          | 26         | (6)         | 8           |
| Resto ingresos*                                 | 1          | 2          | 1          | (1)         | 3           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>262</b> | <b>204</b> | <b>219</b> | <b>156</b>  | <b>173</b>  |
| Costes de explotación                           | (117)      | (117)      | (116)      | (119)       | (115)       |
| Gastos generales de administración              | (98)       | (97)       | (97)       | (99)        | (96)        |
| <i>De personal</i>                              | (71)       | (71)       | (71)       | (72)        | (70)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (27)       | (26)       | (27)       | (27)        | (26)        |
| Amortizaciones                                  | (20)       | (19)       | (19)       | (20)        | (19)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>145</b> | <b>87</b>  | <b>103</b> | <b>37</b>   | <b>57</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (130)      | (86)       | (105)      | (48)        | (58)        |
| Otros resultados                                | (16)       | 1          | 7          | 0           | (12)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>(1)</b> | <b>2</b>   | <b>4</b>   | <b>(11)</b> | <b>(13)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | 3          | 5          | 3          | 26          | 3           |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>3</b>   | <b>8</b>   | <b>7</b>   | <b>15</b>   | <b>(10)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —           | —           |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>3</b>   | <b>8</b>   | <b>7</b>   | <b>15</b>   | <b>(10)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | (0)        | (0)        | 0          | (0)         | (0)         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>3</b>   | <b>8</b>   | <b>7</b>   | <b>15</b>   | <b>(10)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>1,43</b> | <b>1,43</b> | <b>1,34</b> | <b>1,23</b> | <b>1,22</b> |
| Spread inversión | 2,34        | 2,39        | 2,47        | 2,47        | 2,44        |
| Spread depósitos | (0,91)      | (0,96)      | (1,13)      | (1,24)      | (1,22)      |

## Banca Comercial Polonia

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación  |             |
|---|------------|------------|------------|-------------|
|   |            |            | Absoluta   | %           |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |             |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>176</b> | <b>127</b> | <b>49</b>  | <b>38,7</b> |
| Comisiones netas                                | 84         | 59         | 25         | 41,5        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 33         | (6)        | 39         | —           |
| Resto ingresos*                                 | (4)        | 6          | (10)       | —           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>289</b> | <b>186</b> | <b>103</b> | <b>55,2</b> |
| Costes de explotación                           | (145)      | (93)       | (52)       | 55,5        |
| Gastos generales de administración              | (131)      | (85)       | (46)       | 54,5        |
| <i>De personal</i>                              | (76)       | (50)       | (27)       | 53,3        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (55)       | (35)       | (20)       | 56,3        |
| Amortizaciones                                  | (13)       | (8)        | (5)        | 65,9        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>144</b> | <b>93</b>  | <b>51</b>  | <b>54,8</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (41)       | (20)       | (21)       | 106,3       |
| Otros resultados                                | (4)        | 3          | (7)        | —           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>99</b>  | <b>76</b>  | <b>23</b>  | <b>29,8</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (20)       | (17)       | (3)        | 15,6        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>79</b>  | <b>59</b>  | <b>20</b>  | <b>33,9</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —           |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>79</b>  | <b>59</b>  | <b>20</b>  | <b>33,9</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 20         | 2          | 18         | 832,4       |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>59</b>  | <b>57</b>  | <b>2</b>   | <b>3,8</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Polonia

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>127</b> | <b>132</b> | <b>137</b> | <b>139</b> | <b>176</b> |
| Comisiones netas                                | 59         | 41         | 54         | 56         | 84         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (6)        | (3)        | 11         | 32         | 33         |
| Resto ingresos*                                 | 6          | 19         | 6          | 3          | (4)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>186</b> | <b>189</b> | <b>208</b> | <b>231</b> | <b>289</b> |
| Costes de explotación                           | (93)       | (93)       | (93)       | (97)       | (145)      |
| Gastos generales de administración              | (85)       | (85)       | (86)       | (90)       | (131)      |
| <i>De personal</i>                              | (50)       | (49)       | (50)       | (54)       | (76)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (35)       | (36)       | (36)       | (36)       | (55)       |
| Amortizaciones                                  | (8)        | (8)        | (8)        | (8)        | (13)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>93</b>  | <b>96</b>  | <b>115</b> | <b>134</b> | <b>144</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (20)       | (32)       | (27)       | (32)       | (41)       |
| Otros resultados                                | 3          | 1          | 2          | 1          | (4)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>76</b>  | <b>66</b>  | <b>89</b>  | <b>102</b> | <b>99</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (17)       | (13)       | (19)       | (22)       | (20)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>59</b>  | <b>52</b>  | <b>70</b>  | <b>80</b>  | <b>79</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>59</b>  | <b>52</b>  | <b>70</b>  | <b>80</b>  | <b>79</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 2          | 3          | 3          | 5          | 20         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>57</b>  | <b>50</b>  | <b>67</b>  | <b>76</b>  | <b>59</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>4,56</b> | <b>4,59</b> | <b>4,57</b> | <b>4,44</b> | <b>3,14</b> |
| Spread inversión | 3,29        | 3,33        | 3,41        | 3,48        | 2,41        |
| Spread depósitos | 1,27        | 1,26        | 1,16        | 0,96        | 0,73        |

## Banca Comercial Polonia

Millones de zlotys polacos

|   | 1T 13        | 1T 12      | Variación  |             |
|---|--------------|------------|------------|-------------|
|   |              |            | Absoluta   | %           |
| <b>Resultados</b>                               |              |            |            |             |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>730</b>   | <b>536</b> | <b>194</b> | <b>36,3</b> |
| Comisiones netas                                | 350          | 251        | 98         | 39,1        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 138          | (27)       | 164        | —           |
| Resto ingresos*                                 | (17)         | 27         | (44)       | —           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.201</b> | <b>788</b> | <b>413</b> | <b>52,4</b> |
| Costes de explotación                           | (601)        | (393)      | (208)      | 52,8        |
| Gastos generales de administración              | (545)        | (359)      | (186)      | 51,8        |
| <i>De personal</i>                              | (317)        | (211)      | (107)      | 50,6        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (228)        | (149)      | (80)       | 53,6        |
| Amortizaciones                                  | (56)         | (34)       | (21)       | 63,0        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>600</b>   | <b>394</b> | <b>205</b> | <b>52,1</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (172)        | (85)       | (87)       | 102,7       |
| Otros resultados                                | (15)         | 14         | (29)       | —           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>413</b>   | <b>324</b> | <b>89</b>  | <b>27,5</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (82)         | (73)       | (10)       | 13,5        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>330</b>   | <b>251</b> | <b>79</b>  | <b>31,6</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —          | —          | —           |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>330</b>   | <b>251</b> | <b>79</b>  | <b>31,6</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 84           | 9          | 75         | 816,1       |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>247</b>   | <b>242</b> | <b>5</b>   | <b>1,9</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Polonia

Millones de zlotys polacos

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13        |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>536</b> | <b>563</b> | <b>568</b> | <b>571</b> | <b>730</b>   |
| Comisiones netas                                | 251        | 174        | 221        | 232        | 350          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (27)       | (11)       | 49         | 135        | 138          |
| Resto ingresos*                                 | 27         | 80         | 23         | 14         | (17)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>788</b> | <b>805</b> | <b>861</b> | <b>952</b> | <b>1.201</b> |
| Costes de explotación                           | (393)      | (395)      | (386)      | (400)      | (601)        |
| Gastos generales de administración              | (359)      | (362)      | (354)      | (368)      | (545)        |
| <i>De personal</i>                              | (211)      | (211)      | (206)      | (222)      | (317)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (149)      | (151)      | (148)      | (147)      | (228)        |
| Amortizaciones                                  | (34)       | (33)       | (32)       | (32)       | (56)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>394</b> | <b>410</b> | <b>476</b> | <b>552</b> | <b>600</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (85)       | (135)      | (113)      | (133)      | (172)        |
| Otros resultados                                | 14         | 5          | 7          | 2          | (15)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>324</b> | <b>281</b> | <b>370</b> | <b>421</b> | <b>413</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (73)       | (57)       | (79)       | (90)       | (82)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>251</b> | <b>223</b> | <b>290</b> | <b>331</b> | <b>330</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>251</b> | <b>223</b> | <b>290</b> | <b>331</b> | <b>330</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 9          | 11         | 12         | 19         | 84           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>242</b> | <b>213</b> | <b>278</b> | <b>312</b> | <b>247</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Reino Unido

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>795</b>   | <b>900</b>   | <b>(105)</b> | <b>(11,6)</b> |
| Comisiones netas                                      | 202          | 214          | (12)         | (5,7)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 15           | (20)         | 35           | —             |
| Resto ingresos*                                       | 2            | 3            | (0)          | (12,8)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>1.014</b> | <b>1.096</b> | <b>(82)</b>  | <b>(7,5)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (592)        | (594)        | 1            | (0,2)         |
| Gastos generales de administración                    | (495)        | (502)        | 7            | (1,4)         |
| <i>De personal</i>                                    | <i>(313)</i> | <i>(323)</i> | <i>9</i>     | <i>(2,9)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | <i>(182)</i> | <i>(180)</i> | <i>(2)</i>   | <i>1,3</i>    |
| Amortizaciones  | (97)         | (92)         | (6)          | 6,1           |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>421</b>   | <b>502</b>   | <b>(81)</b>  | <b>(16,1)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (154)        | (214)        | 60           | (28,0)        |
| Otros resultados                                      | (37)         | (49)         | 13           | (25,4)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>230</b>   | <b>239</b>   | <b>(9)</b>   | <b>(3,7)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                             | (49)         | (66)         | 17           | (25,3)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>181</b>   | <b>173</b>   | <b>8</b>     | <b>4,6</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —            | 17           | (17)         | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>181</b>   | <b>190</b>   | <b>(9)</b>   | <b>(4,5)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | (0)          | (59,3)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>181</b>   | <b>190</b>   | <b>(9)</b>   | <b>(4,5)</b>  |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>181</b>   | <b>190</b>   | <b>(9)</b>   | <b>(4,5)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Reino Unido**

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                                     |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>900</b>   | <b>820</b>   | <b>816</b>   | <b>772</b>   | <b>795</b>   |
| Comisiones netas                                      | 214          | 236          | 252          | 263          | 202          |
| Resultados netos por operaciones financieras          | (20)         | 29           | (11)         | (25)         | 15           |
| Resto ingresos*                                       | 3            | 4            | (2)          | 2            | 2            |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>1.096</b> | <b>1.089</b> | <b>1.055</b> | <b>1.012</b> | <b>1.014</b> |
| Costes de explotación                                 | (594)        | (619)        | (620)        | (578)        | (592)        |
| Gastos generales de administración                    | (502)        | (531)        | (508)        | (496)        | (495)        |
| <i>De personal</i>                                    | (323)        | (333)        | (348)        | (318)        | (313)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (180)        | (198)        | (159)        | (177)        | (182)        |
| Amortizaciones  | (92)         | (88)         | (112)        | (83)         | (97)         |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>502</b>   | <b>469</b>   | <b>435</b>   | <b>433</b>   | <b>421</b>   |
| Dotaciones insolvencias                               | (214)        | (212)        | (181)        | (198)        | (154)        |
| Otros resultados                                      | (49)         | (41)         | (30)         | (30)         | (37)         |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>239</b>   | <b>217</b>   | <b>224</b>   | <b>205</b>   | <b>230</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                             | (66)         | (49)         | (54)         | (51)         | (49)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>173</b>   | <b>168</b>   | <b>169</b>   | <b>154</b>   | <b>181</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 17           | 15           | 20           | 25           | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>190</b>   | <b>183</b>   | <b>190</b>   | <b>178</b>   | <b>181</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>190</b>   | <b>183</b>   | <b>190</b>   | <b>178</b>   | <b>181</b>   |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —            | —            | 81           | —            | —            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>190</b>   | <b>183</b>   | <b>270</b>   | <b>178</b>   | <b>181</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Otras informaciones**

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>1,47</b> | <b>1,36</b> | <b>1,34</b> | <b>1,39</b> | <b>1,53</b> |
| Spread inversión | 2,49        | 2,54        | 2,60        | 2,66        | 2,78        |
| Spread depósitos | (1,02)      | (1,18)      | (1,26)      | (1,27)      | (1,25)      |

## Banca Comercial Reino Unido

Millones de libras

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                                     |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>676</b> | <b>751</b> | <b>(74)</b> | <b>(9,9)</b>  |
| Comisiones netas                                      | 171        | 178        | (7)         | (3,9)         |
| Resultados netos por operaciones financieras          | 12         | (17)       | 29          | —             |
| Resto ingresos*                                       | 2          | 2          | (0)         | (11,1)        |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>862</b> | <b>915</b> | <b>(52)</b> | <b>(5,7)</b>  |
| Costes de explotación                                 | (504)      | (495)      | (9)         | 1,7           |
| Gastos generales de administración                    | (421)      | (419)      | (2)         | 0,5           |
| <i>De personal</i>                                    | (267)      | (269)      | 3           | (1,0)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (155)      | (150)      | (5)         | 3,3           |
| Amortizaciones  | (83)       | (76)       | (6)         | 8,2           |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>358</b> | <b>419</b> | <b>(61)</b> | <b>(14,5)</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (131)      | (178)      | 47          | (26,6)        |
| Otros resultados                                      | (31)       | (41)       | 10          | (23,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>196</b> | <b>200</b> | <b>(4)</b>  | <b>(1,8)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                             | (42)       | (55)       | 13          | (23,8)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>154</b> | <b>145</b> | <b>10</b>   | <b>6,6</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | —          | 14         | (14)        | (100,0)       |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>154</b> | <b>158</b> | <b>(4)</b>  | <b>(2,7)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0          | 0          | (0)         | (58,5)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>154</b> | <b>158</b> | <b>(4)</b>  | <b>(2,7)</b>  |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —          | —          | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>154</b> | <b>158</b> | <b>(4)</b>  | <b>(2,7)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Reino Unido**

Millones de libras

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                                     |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                            | <b>751</b> | <b>663</b> | <b>644</b> | <b>623</b> | <b>676</b> |
| Comisiones netas                                      | 178        | 192        | 199        | 212        | 171        |
| Resultados netos por operaciones financieras          | (17)       | 24         | (9)        | (20)       | 12         |
| Resto ingresos*                                       | 2          | 3          | (1)        | 2          | 2          |
| <b>Margen bruto</b>                                   | <b>915</b> | <b>882</b> | <b>833</b> | <b>817</b> | <b>862</b> |
| Costes de explotación                                 | (495)      | (502)      | (490)      | (467)      | (504)      |
| Gastos generales de administración                    | (419)      | (430)      | (401)      | (400)      | (421)      |
| <i>De personal</i>                                    | (269)      | (270)      | (276)      | (257)      | (267)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i>       | (150)      | (161)      | (125)      | (143)      | (155)      |
| Amortizaciones  | (76)       | (72)       | (89)       | (67)       | (83)       |
| <b>Margen neto</b>                                    | <b>419</b> | <b>380</b> | <b>342</b> | <b>350</b> | <b>358</b> |
| Dotaciones insolvencias                               | (178)      | (172)      | (143)      | (160)      | (131)      |
| Otros resultados                                      | (41)       | (33)       | (23)       | (25)       | (31)       |
| <b>Resultado antes de impuestos ordinario</b>         | <b>200</b> | <b>175</b> | <b>177</b> | <b>165</b> | <b>196</b> |
| Impuesto sobre sociedades                             | (55)       | (39)       | (43)       | (41)       | (42)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas ordinario</b> | <b>145</b> | <b>136</b> | <b>134</b> | <b>124</b> | <b>154</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)         | 14         | 12         | 16         | 20         | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio ordinario</b>  | <b>158</b> | <b>148</b> | <b>150</b> | <b>144</b> | <b>154</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo ordinario</b>         | <b>158</b> | <b>148</b> | <b>150</b> | <b>144</b> | <b>154</b> |
| Neto de plusvalías y saneamientos                     | —          | —          | 65         | (0)        | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                   | <b>158</b> | <b>148</b> | <b>215</b> | <b>144</b> | <b>154</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12          | Variación    |               |
|---|--------------|----------------|--------------|---------------|
|   |              |                | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |                |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>3.710</b> | <b>4.263</b>   | <b>(553)</b> | <b>(13,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.073        | 1.126          | (53)         | (4,7)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 245          | 83             | 162          | 195,9         |
| Resto ingresos*                                 | (41)         | (95)           | 54           | (57,0)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>4.987</b> | <b>5.377</b>   | <b>(390)</b> | <b>(7,3)</b>  |
| Costes de explotación                           | (1.995)      | (2.105)        | 110          | (5,2)         |
| Gastos generales de administración              | (1.785)      | (1.917)        | 133          | (6,9)         |
| <i>De personal</i>                              | <i>(988)</i> | <i>(1.064)</i> | <i>76</i>    | <i>(7,2)</i>  |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(796)</i> | <i>(853)</i>   | <i>56</i>    | <i>(6,6)</i>  |
| Amortizaciones                                  | (211)        | (188)          | (23)         | 12,2          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.992</b> | <b>3.272</b>   | <b>(280)</b> | <b>(8,6)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.793)      | (1.734)        | (59)         | 3,4           |
| Otros resultados                                | (62)         | (247)          | 185          | (75,0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.136</b> | <b>1.290</b>   | <b>(154)</b> | <b>(11,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (217)        | (259)          | 41           | (15,9)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>919</b>   | <b>1.032</b>   | <b>(113)</b> | <b>(10,9)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —              | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>919</b>   | <b>1.032</b>   | <b>(113)</b> | <b>(10,9)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 207          | 172            | 35           | 20,3          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>712</b>   | <b>859</b>     | <b>(148)</b> | <b>(17,2)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de euros

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.263</b>   | <b>4.192</b>   | <b>4.093</b>   | <b>3.848</b>   | <b>3.710</b> |
| Comisiones netas                                | 1.126          | 1.037          | 1.088          | 1.057          | 1.073        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 83             | 208            | 207            | 179            | 245          |
| Resto ingresos*                                 | (95)           | (53)           | (59)           | (52)           | (41)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>5.377</b>   | <b>5.384</b>   | <b>5.330</b>   | <b>5.032</b>   | <b>4.987</b> |
| Costes de explotación                           | (2.105)        | (1.991)        | (2.096)        | (2.116)        | (1.995)      |
| Gastos generales de administración              | (1.917)        | (1.807)        | (1.894)        | (1.908)        | (1.785)      |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.064)</i> | <i>(1.018)</i> | <i>(1.043)</i> | <i>(1.033)</i> | <i>(988)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(853)</i>   | <i>(789)</i>   | <i>(851)</i>   | <i>(874)</i>   | <i>(796)</i> |
| Amortizaciones                                  | (188)          | (184)          | (202)          | (209)          | (211)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.272</b>   | <b>3.393</b>   | <b>3.234</b>   | <b>2.916</b>   | <b>2.992</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.734)        | (1.996)        | (1.855)        | (1.741)        | (1.793)      |
| Otros resultados                                | (247)          | (251)          | (238)          | (76)           | (62)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.290</b>   | <b>1.145</b>   | <b>1.142</b>   | <b>1.099</b>   | <b>1.136</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (259)          | (239)          | (264)          | (177)          | (217)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.032</b>   | <b>906</b>     | <b>878</b>     | <b>922</b>     | <b>919</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | 0              | (0)            | —              | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.032</b>   | <b>906</b>     | <b>878</b>     | <b>922</b>     | <b>919</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 172            | 155            | 127            | 185            | 207          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>859</b>     | <b>751</b>     | <b>751</b>     | <b>738</b>     | <b>712</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de dólares

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.899</b> | <b>5.587</b> | <b>(688)</b> | <b>(12,3)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.416        | 1.476        | (59)         | (4,0)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 323          | 108          | 215          | 198,1         |
| Resto ingresos*                                 | (54)         | (125)        | 71           | (56,7)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>6.584</b> | <b>7.046</b> | <b>(462)</b> | <b>(6,6)</b>  |
| Costes de explotación                           | (2.634)      | (2.759)      | 124          | (4,5)         |
| Gastos generales de administración              | (2.356)      | (2.513)      | 156          | (6,2)         |
| <i>De personal</i>                              | (1.305)      | (1.395)      | 90           | (6,5)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (1.051)      | (1.118)      | 66           | (5,9)         |
| Amortizaciones                                  | (278)        | (246)        | (32)         | 13,0          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.950</b> | <b>4.288</b> | <b>(338)</b> | <b>(7,9)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.368)      | (2.273)      | (95)         | 4,2           |
| Otros resultados                                | (82)         | (324)        | 242          | (74,8)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.500</b> | <b>1.691</b> | <b>(191)</b> | <b>(11,3)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (287)        | (339)        | 52           | (15,3)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.213</b> | <b>1.352</b> | <b>(139)</b> | <b>(10,3)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.213</b> | <b>1.352</b> | <b>(139)</b> | <b>(10,3)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 274          | 226          | 48           | 21,2          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>940</b>   | <b>1.126</b> | <b>(187)</b> | <b>(16,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Latinoamérica

Millones de dólares

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>5.587</b> | <b>5.370</b> | <b>5.104</b> | <b>4.995</b> | <b>4.899</b> |
| Comisiones netas                                | 1.476        | 1.328        | 1.359        | 1.371        | 1.416        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 108          | 268          | 261          | 232          | 323          |
| Resto ingresos*                                 | (125)        | (68)         | (73)         | (67)         | (54)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>7.046</b> | <b>6.898</b> | <b>6.650</b> | <b>6.530</b> | <b>6.584</b> |
| Costes de explotación                           | (2.759)      | (2.550)      | (2.617)      | (2.744)      | (2.634)      |
| Gastos generales de administración              | (2.513)      | (2.314)      | (2.364)      | (2.474)      | (2.356)      |
| <i>De personal</i>                              | (1.395)      | (1.304)      | (1.301)      | (1.340)      | (1.305)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (1.118)      | (1.010)      | (1.063)      | (1.133)      | (1.051)      |
| Amortizaciones                                  | (246)        | (236)        | (253)        | (270)        | (278)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>4.288</b> | <b>4.349</b> | <b>4.033</b> | <b>3.786</b> | <b>3.950</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.273)      | (2.562)      | (2.315)      | (2.259)      | (2.368)      |
| Otros resultados                                | (324)        | (322)        | (296)        | (101)        | (82)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.691</b> | <b>1.465</b> | <b>1.422</b> | <b>1.426</b> | <b>1.500</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (339)        | (306)        | (329)        | (230)        | (287)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.352</b> | <b>1.159</b> | <b>1.093</b> | <b>1.196</b> | <b>1.213</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | 0            | (0)          | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.352</b> | <b>1.159</b> | <b>1.093</b> | <b>1.196</b> | <b>1.213</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 226          | 198          | 158          | 239          | 274          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>1.126</b> | <b>961</b>   | <b>935</b>   | <b>957</b>   | <b>940</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Brasil

Millones de euros

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>2.567</b> | <b>3.114</b> | <b>(547)</b> | <b>(17,6)</b> |
| Comisiones netas                                | 661          | 726          | (65)         | (8,9)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 213          | 68           | 145          | 214,9         |
| Resto ingresos*                                 | (23)         | (80)         | 56           | (70,8)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>3.417</b> | <b>3.827</b> | <b>(410)</b> | <b>(10,7)</b> |
| Costes de explotación                           | (1.263)      | (1.421)      | 159          | (11,2)        |
| Gastos generales de administración              | (1.125)      | (1.299)      | 174          | (13,4)        |
| <i>De personal</i>                              | (612)        | (708)        | 96           | (13,5)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (513)        | (591)        | 79           | (13,3)        |
| Amortizaciones                                  | (138)        | (122)        | (16)         | 12,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.155</b> | <b>2.406</b> | <b>(251)</b> | <b>(10,4)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.469)      | (1.486)      | 17           | (1,2)         |
| Otros resultados                                | (77)         | (222)        | 144          | (65,1)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>609</b>   | <b>699</b>   | <b>(90)</b>  | <b>(12,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (149)        | (163)        | 14           | (8,5)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>460</b>   | <b>535</b>   | <b>(76)</b>  | <b>(14,2)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>460</b>   | <b>535</b>   | <b>(76)</b>  | <b>(14,2)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 115          | 124          | (9)          | (7,3)         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>345</b>   | <b>412</b>   | <b>(67)</b>  | <b>(16,3)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Brasil

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>3.114</b> | <b>3.071</b> | <b>2.946</b> | <b>2.634</b> | <b>2.567</b> |
| Comisiones netas                                | 726          | 628          | 674          | 635          | 661          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 68           | 176          | 184          | 138          | 213          |
| Resto ingresos*                                 | (80)         | (40)         | (40)         | (28)         | (23)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>3.827</b> | <b>3.834</b> | <b>3.763</b> | <b>3.379</b> | <b>3.417</b> |
| Costes de explotación                           | (1.421)      | (1.309)      | (1.357)      | (1.348)      | (1.263)      |
| Gastos generales de administración              | (1.299)      | (1.190)      | (1.219)      | (1.208)      | (1.125)      |
| <i>De personal</i>                              | (708)        | (649)        | (667)        | (656)        | (612)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (591)        | (542)        | (552)        | (553)        | (513)        |
| Amortizaciones                                  | (122)        | (119)        | (137)        | (140)        | (138)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.406</b> | <b>2.525</b> | <b>2.406</b> | <b>2.031</b> | <b>2.155</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.486)      | (1.728)      | (1.505)      | (1.380)      | (1.469)      |
| Otros resultados                                | (222)        | (244)        | (241)        | (98)         | (77)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>699</b>   | <b>553</b>   | <b>660</b>   | <b>553</b>   | <b>609</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (163)        | (128)        | (190)        | (91)         | (149)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>535</b>   | <b>425</b>   | <b>470</b>   | <b>462</b>   | <b>460</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>535</b>   | <b>425</b>   | <b>470</b>   | <b>462</b>   | <b>460</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 124          | 107          | 96           | 94           | 115          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>412</b>   | <b>318</b>   | <b>374</b>   | <b>367</b>   | <b>345</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  |              |              |              |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Spread</b>    | <b>15,17</b> | <b>15,49</b> | <b>14,81</b> | <b>13,92</b> | <b>13,81</b> |
| Spread inversión | 14,44        | 14,84        | 14,25        | 13,41        | 13,09        |
| Spread depósitos | 0,73         | 0,65         | 0,56         | 0,51         | 0,72         |

## Banca Comercial Brasil

Millones de dólares

|   | 1T 13        | 1T 12        | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   |              |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>3.389</b> | <b>4.080</b> | <b>(692)</b> | <b>(16,9)</b> |
| Comisiones netas                                | 873          | 952          | (78)         | (8,2)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 281          | 89           | 192          | 217,3         |
| Resto ingresos*                                 | (31)         | (104)        | 74           | (70,6)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>4.512</b> | <b>5.016</b> | <b>(504)</b> | <b>(10,0)</b> |
| Costes de explotación                           | (1.667)      | (1.863)      | 196          | (10,5)        |
| Gastos generales de administración              | (1.485)      | (1.703)      | 218          | (12,8)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(808)</i> | <i>(928)</i> | <i>119</i>   | <i>(12,9)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(677)</i> | <i>(775)</i> | <i>98</i>    | <i>(12,7)</i> |
| Amortizaciones                                  | (182)        | (160)        | (22)         | 13,8          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>2.845</b> | <b>3.153</b> | <b>(309)</b> | <b>(9,8)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.939)      | (1.947)      | 8            | (0,4)         |
| Otros resultados                                | (102)        | (290)        | 188          | (64,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>804</b>   | <b>916</b>   | <b>(112)</b> | <b>(12,2)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (197)        | (214)        | 17           | (7,9)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>607</b>   | <b>702</b>   | <b>(95)</b>  | <b>(13,5)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>607</b>   | <b>702</b>   | <b>(95)</b>  | <b>(13,5)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 152          | 162          | (11)         | (6,6)         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>455</b>   | <b>539</b>   | <b>(84)</b>  | <b>(15,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Brasil

Millones de dólares

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>4.080</b> | <b>3.934</b> | <b>3.672</b> | <b>3.421</b> | <b>3.389</b> |
| Comisiones netas                                | 952          | 803          | 841          | 824          | 873          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 89           | 227          | 231          | 179          | 281          |
| Resto ingresos*                                 | (104)        | (51)         | (50)         | (36)         | (31)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>5.016</b> | <b>4.912</b> | <b>4.694</b> | <b>4.388</b> | <b>4.512</b> |
| Costes de explotación                           | (1.863)      | (1.675)      | (1.693)      | (1.749)      | (1.667)      |
| Gastos generales de administración              | (1.703)      | (1.524)      | (1.521)      | (1.568)      | (1.485)      |
| <i>De personal</i>                              | (928)        | (830)        | (832)        | (851)        | (808)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (775)        | (693)        | (689)        | (717)        | (677)        |
| Amortizaciones                                  | (160)        | (152)        | (172)        | (181)        | (182)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>3.153</b> | <b>3.237</b> | <b>3.001</b> | <b>2.639</b> | <b>2.845</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.947)      | (2.218)      | (1.875)      | (1.792)      | (1.939)      |
| Otros resultados                                | (290)        | (312)        | (301)        | (129)        | (102)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>916</b>   | <b>706</b>   | <b>825</b>   | <b>718</b>   | <b>804</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (214)        | (164)        | (239)        | (119)        | (197)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>702</b>   | <b>543</b>   | <b>586</b>   | <b>599</b>   | <b>607</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>702</b>   | <b>543</b>   | <b>586</b>   | <b>599</b>   | <b>607</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 162          | 137          | 120          | 123          | 152          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>539</b>   | <b>406</b>   | <b>467</b>   | <b>476</b>   | <b>455</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Brasil

Millones de reales brasileños

|   | 1T 13          | 1T 12          | Variación    |              |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
|   |                |                | Absoluta     | %            |
| <b>Resultados</b>                               |                |                |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>6.764</b>   | <b>7.210</b>   | <b>(445)</b> | <b>(6,2)</b> |
| Comisiones netas                                | 1.743          | 1.681          | 62           | 3,7          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 561            | 156            | 404          | 258,4        |
| Resto ingresos*                                 | (61)           | (185)          | 123          | (66,7)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>9.006</b>   | <b>8.863</b>   | <b>144</b>   | <b>1,6</b>   |
| Costes de explotación                           | (3.328)        | (3.291)        | (37)         | 1,1          |
| Gastos generales de administración              | (2.964)        | (3.008)        | 44           | (1,5)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.613)</i> | <i>(1.639)</i> | 26           | (1,6)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.351)</i> | <i>(1.369)</i> | 18           | (1,3)        |
| Amortizaciones                                  | (363)          | (283)          | (81)         | 28,5         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>5.679</b>   | <b>5.572</b>   | <b>107</b>   | <b>1,9</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (3.870)        | (3.441)        | (430)        | 12,5         |
| Otros resultados                                | (204)          | (513)          | 309          | (60,3)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.605</b>   | <b>1.618</b>   | <b>(13)</b>  | <b>(0,8)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (394)          | (378)          | (16)         | 4,1          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.211</b>   | <b>1.240</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(2,3)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.211</b>   | <b>1.240</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(2,3)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 303            | 287            | 16           | 5,5          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>908</b>     | <b>953</b>     | <b>(45)</b>  | <b>(4,7)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Brasil**

Millones de reales brasileños

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>7.210</b>   | <b>7.687</b>   | <b>7.470</b>   | <b>7.056</b>   | <b>6.764</b>   |
| Comisiones netas                                | 1.681          | 1.580          | 1.706          | 1.693          | 1.743          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 156            | 430            | 460            | 367            | 561            |
| Resto ingresos*                                 | (185)          | (104)          | (104)          | (78)           | (61)           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>8.863</b>   | <b>9.592</b>   | <b>9.533</b>   | <b>9.039</b>   | <b>9.006</b>   |
| Costes de explotación                           | (3.291)        | (3.285)        | (3.435)        | (3.583)        | (3.328)        |
| Gastos generales de administración              | (3.008)        | (2.988)        | (3.089)        | (3.213)        | (2.964)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.639)</i> | <i>(1.628)</i> | <i>(1.689)</i> | <i>(1.744)</i> | <i>(1.613)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.369)</i> | <i>(1.360)</i> | <i>(1.400)</i> | <i>(1.469)</i> | <i>(1.351)</i> |
| Amortizaciones                                  | (283)          | (297)          | (346)          | (369)          | (363)          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>5.572</b>   | <b>6.307</b>   | <b>6.097</b>   | <b>5.456</b>   | <b>5.679</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (3.441)        | (4.302)        | (3.818)        | (3.694)        | (3.870)        |
| Otros resultados                                | (513)          | (608)          | (610)          | (281)          | (204)          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.618</b>   | <b>1.397</b>   | <b>1.669</b>   | <b>1.481</b>   | <b>1.605</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (378)          | (324)          | (478)          | (253)          | (394)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>1.240</b>   | <b>1.073</b>   | <b>1.191</b>   | <b>1.228</b>   | <b>1.211</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>1.240</b>   | <b>1.073</b>   | <b>1.191</b>   | <b>1.228</b>   | <b>1.211</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 287            | 269            | 245            | 253            | 303            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>953</b>     | <b>804</b>     | <b>946</b>     | <b>975</b>     | <b>908</b>     |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Mexico

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>478</b> | <b>422</b> | <b>56</b>   | <b>13,2</b>   |
| Comisiones netas                                | 159        | 137        | 22          | 16,4          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 4          | 7          | (2)         | (35,8)        |
| Resto ingresos*                                 | (12)       | (8)        | (4)         | 55,2          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>629</b> | <b>558</b> | <b>72</b>   | <b>12,8</b>   |
| Costes de explotación                           | (269)      | (221)      | (48)        | 21,7          |
| Gastos generales de administración              | (241)      | (195)      | (47)        | 24,1          |
| <i>De personal</i>                              | (129)      | (111)      | (18)        | 16,1          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (112)      | (84)       | (29)        | 34,6          |
| Amortizaciones                                  | (28)       | (26)       | (1)         | 4,5           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>360</b> | <b>337</b> | <b>23</b>   | <b>7,0</b>    |
| Dotaciones insolvencias                         | (142)      | (77)       | (65)        | 83,9          |
| Otros resultados                                | 26         | (2)        | 28          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>244</b> | <b>257</b> | <b>(14)</b> | <b>(5,3)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (10)       | (26)       | 16          | (61,5)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>234</b> | <b>232</b> | <b>2</b>    | <b>1,0</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>234</b> | <b>232</b> | <b>2</b>    | <b>1,0</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 56         | 0          | 56          | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>178</b> | <b>231</b> | <b>(53)</b> | <b>(23,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Mexico

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>422</b> | <b>428</b> | <b>466</b> | <b>475</b> | <b>478</b> |
| Comisiones netas                                | 137        | 133        | 147        | 161        | 159        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 7          | 0          | (7)        | 20         | 4          |
| Resto ingresos*                                 | (8)        | (6)        | (14)       | (15)       | (12)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>558</b> | <b>555</b> | <b>592</b> | <b>641</b> | <b>629</b> |
| Costes de explotación                           | (221)      | (221)      | (265)      | (300)      | (269)      |
| Gastos generales de administración              | (195)      | (196)      | (241)      | (275)      | (241)      |
| <i>De personal</i>                              | (111)      | (111)      | (120)      | (126)      | (129)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (84)       | (84)       | (122)      | (150)      | (112)      |
| Amortizaciones                                  | (26)       | (26)       | (24)       | (25)       | (28)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>337</b> | <b>334</b> | <b>327</b> | <b>341</b> | <b>360</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (77)       | (99)       | (129)      | (152)      | (142)      |
| Otros resultados                                | (2)        | 29         | 6          | 22         | 26         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>257</b> | <b>264</b> | <b>204</b> | <b>211</b> | <b>244</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (26)       | (49)       | (14)       | (21)       | (10)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>232</b> | <b>215</b> | <b>189</b> | <b>189</b> | <b>234</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>232</b> | <b>215</b> | <b>189</b> | <b>189</b> | <b>234</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 0          | 0          | 0          | 45         | 56         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>231</b> | <b>215</b> | <b>189</b> | <b>144</b> | <b>178</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  | 10,16 | 10,27 | 10,26 | 10,49 | 10,32 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Spread</b>    |       |       |       |       |       |
| Spread inversión | 8,20  | 8,35  | 8,33  | 8,49  | 8,46  |
| Spread depósitos | 1,96  | 1,92  | 1,93  | 2,00  | 1,86  |

## Banca Comercial Mexico

Millones de dólares

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>631</b> | <b>553</b> | <b>78</b>   | <b>14,1</b>   |
| Comisiones netas                                | 210        | 179        | 31          | 17,2          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 6          | 9          | (3)         | (35,3)        |
| Resto ingresos*                                 | (16)       | (10)       | (6)         | 56,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>831</b> | <b>731</b> | <b>100</b>  | <b>13,7</b>   |
| Costes de explotación                           | (355)      | (290)      | (66)        | 22,6          |
| Gastos generales de administración              | (319)      | (255)      | (64)        | 25,0          |
| <i>De personal</i>                              | (170)      | (146)      | (25)        | 17,0          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (148)      | (109)      | (39)        | 35,6          |
| Amortizaciones                                  | (36)       | (35)       | (2)         | 5,3           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>475</b> | <b>441</b> | <b>34</b>   | <b>7,8</b>    |
| Dotaciones insolvencias                         | (187)      | (101)      | (86)        | 85,2          |
| Otros resultados                                | 34         | (3)        | 36          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>322</b> | <b>337</b> | <b>(15)</b> | <b>(4,6)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (13)       | (34)       | 21          | (61,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>309</b> | <b>303</b> | <b>5</b>    | <b>1,8</b>    |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>309</b> | <b>303</b> | <b>5</b>    | <b>1,8</b>    |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 74         | 1          | 74          | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>235</b> | <b>303</b> | <b>(68)</b> | <b>(22,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Mexico

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>553</b> | <b>548</b> | <b>583</b> | <b>615</b> | <b>631</b> |
| Comisiones netas                                | 179        | 171        | 184        | 208        | 210        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 9          | 0          | (10)       | 26         | 6          |
| Resto ingresos*                                 | (10)       | (8)        | (18)       | (19)       | (16)       |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>731</b> | <b>711</b> | <b>740</b> | <b>830</b> | <b>831</b> |
| Costes de explotación                           | (290)      | (283)      | (332)      | (388)      | (355)      |
| Gastos generales de administración              | (255)      | (251)      | (303)      | (356)      | (319)      |
| <i>De personal</i>                              | (146)      | (143)      | (149)      | (163)      | (170)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (109)      | (108)      | (153)      | (194)      | (148)      |
| Amortizaciones                                  | (35)       | (33)       | (30)       | (32)       | (36)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>441</b> | <b>428</b> | <b>407</b> | <b>442</b> | <b>475</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (101)      | (127)      | (162)      | (196)      | (187)      |
| Otros resultados                                | (3)        | 38         | 7          | 28         | 34         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>337</b> | <b>339</b> | <b>253</b> | <b>274</b> | <b>322</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (34)       | (63)       | (17)       | (28)       | (13)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>303</b> | <b>276</b> | <b>235</b> | <b>246</b> | <b>309</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>303</b> | <b>276</b> | <b>235</b> | <b>246</b> | <b>309</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 1          | 0          | 0          | 58         | 74         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>303</b> | <b>275</b> | <b>235</b> | <b>188</b> | <b>235</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Mexico

Millones de nuevos pesos mexicanos

|   | 1T 13         | 1T 12        | Variación    |               |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
|   |               |              | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |               |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>7.976</b>  | <b>7.179</b> | <b>797</b>   | <b>11,1</b>   |
| Comisiones netas                                | 2.657         | 2.327        | 330          | 14,2          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 72            | 114          | (42)         | (37,0)        |
| Resto ingresos*                                 | (201)         | (132)        | (69)         | 52,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>10.503</b> | <b>9.488</b> | <b>1.016</b> | <b>10,7</b>   |
| Costes de explotación                           | (4.491)       | (3.760)      | (731)        | 19,4          |
| Gastos generales de administración              | (4.030)       | (3.311)      | (719)        | 21,7          |
| <i>De personal</i>                              | (2.153)       | (1.890)      | (263)        | 13,9          |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (1.877)       | (1.421)      | (456)        | 32,1          |
| Amortizaciones                                  | (461)         | (449)        | (12)         | 2,6           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>6.013</b>  | <b>5.728</b> | <b>285</b>   | <b>5,0</b>    |
| Dotaciones insolvencias                         | (2.370)       | (1.314)      | (1.057)      | 80,4          |
| Otros resultados                                | 429           | (34)         | 462          | —             |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>4.071</b>  | <b>4.381</b> | <b>(309)</b> | <b>(7,1)</b>  |
| Impuesto sobre sociedades                       | (167)         | (441)        | 275          | (62,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>3.905</b>  | <b>3.940</b> | <b>(35)</b>  | <b>(0,9)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —             | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>3.905</b>  | <b>3.940</b> | <b>(35)</b>  | <b>(0,9)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 939           | 7            | 932          | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>2.966</b>  | <b>3.933</b> | <b>(967)</b> | <b>(24,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Mexico

Millones de nuevos pesos mexicanos

|   | 1T 12          | 2T 12          | 3T 12          | 4T 12          | 1T 13          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                |                |                |                |                |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>7.179</b>   | <b>7.416</b>   | <b>7.680</b>   | <b>7.974</b>   | <b>7.976</b>   |
| Comisiones netas                                | 2.327          | 2.315          | 2.431          | 2.700          | 2.657          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 114            | 3              | (126)          | 338            | 72             |
| Resto ingresos*                                 | (132)          | (111)          | (237)          | (250)          | (201)          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>9.488</b>   | <b>9.624</b>   | <b>9.747</b>   | <b>10.761</b>  | <b>10.503</b>  |
| Costes de explotación                           | (3.760)        | (3.835)        | (4.382)        | (5.044)        | (4.491)        |
| Gastos generales de administración              | (3.311)        | (3.391)        | (3.990)        | (4.631)        | (4.030)        |
| <i>De personal</i>                              | <i>(1.890)</i> | <i>(1.930)</i> | <i>(1.969)</i> | <i>(2.109)</i> | <i>(2.153)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(1.421)</i> | <i>(1.462)</i> | <i>(2.021)</i> | <i>(2.522)</i> | <i>(1.877)</i> |
| Amortizaciones                                  | (449)          | (443)          | (392)          | (413)          | (461)          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>5.728</b>   | <b>5.789</b>   | <b>5.365</b>   | <b>5.718</b>   | <b>6.013</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (1.314)        | (1.708)        | (2.137)        | (2.553)        | (2.370)        |
| Otros resultados                                | (34)           | 505            | 94             | 367            | 429            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>4.381</b>   | <b>4.585</b>   | <b>3.322</b>   | <b>3.532</b>   | <b>4.071</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (441)          | (846)          | (225)          | (358)          | (167)          |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>3.940</b>   | <b>3.739</b>   | <b>3.097</b>   | <b>3.174</b>   | <b>3.905</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —              | —              | —              | —              | —              |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>3.940</b>   | <b>3.739</b>   | <b>3.097</b>   | <b>3.174</b>   | <b>3.905</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 7              | 6              | 6              | 765            | 939            |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>3.933</b>   | <b>3.733</b>   | <b>3.091</b>   | <b>2.409</b>   | <b>2.966</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Chile

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>381</b> | <b>403</b> | <b>(21)</b> | <b>(5,3)</b>  |
| Comisiones netas                                | 91         | 97         | (6)         | (6,2)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 11         | (6)        | 18          | —             |
| Resto ingresos*                                 | (3)        | (5)        | 2           | (37,7)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>480</b> | <b>488</b> | <b>(8)</b>  | <b>(1,6)</b>  |
| Costes de explotación                           | (210)      | (193)      | (17)        | 9,0           |
| Gastos generales de administración              | (183)      | (172)      | (11)        | 6,3           |
| <i>De personal</i>                              | (112)      | (105)      | (7)         | 6,4           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (71)       | (67)       | (4)         | 6,2           |
| Amortizaciones                                  | (27)       | (20)       | (6)         | 31,4          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>270</b> | <b>295</b> | <b>(25)</b> | <b>(8,5)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (151)      | (125)      | (26)        | 21,1          |
| Otros resultados                                | (0)        | (4)        | 4           | (96,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>119</b> | <b>166</b> | <b>(47)</b> | <b>(28,4)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (9)        | (21)       | 13          | (59,3)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>110</b> | <b>145</b> | <b>(35)</b> | <b>(23,9)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>110</b> | <b>145</b> | <b>(35)</b> | <b>(23,9)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 36         | 48         | (12)        | (24,5)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>74</b>  | <b>97</b>  | <b>(23)</b> | <b>(23,6)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Chile**

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>403</b> | <b>386</b> | <b>384</b> | <b>441</b> | <b>381</b> |
| Comisiones netas                                | 97         | 98         | 99         | 94         | 91         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (6)        | 19         | 17         | 0          | 11         |
| Resto ingresos*                                 | (5)        | (4)        | (5)        | (10)       | (3)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>488</b> | <b>499</b> | <b>495</b> | <b>524</b> | <b>480</b> |
| Costes de explotación                           | (193)      | (211)      | (219)      | (217)      | (210)      |
| Gastos generales de administración              | (172)      | (188)      | (196)      | (191)      | (183)      |
| <i>De personal</i>                              | (105)      | (120)      | (121)      | (120)      | (112)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (67)       | (68)       | (75)       | (71)       | (71)       |
| Amortizaciones                                  | (20)       | (23)       | (23)       | (26)       | (27)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>295</b> | <b>288</b> | <b>276</b> | <b>307</b> | <b>270</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (125)      | (121)      | (174)      | (161)      | (151)      |
| Otros resultados                                | (4)        | (9)        | 13         | 6          | (0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>166</b> | <b>158</b> | <b>115</b> | <b>152</b> | <b>119</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (21)       | (16)       | (15)       | (13)       | (9)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>145</b> | <b>142</b> | <b>100</b> | <b>139</b> | <b>110</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>145</b> | <b>142</b> | <b>100</b> | <b>139</b> | <b>110</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 48         | 47         | 30         | 45         | 36         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>97</b>  | <b>95</b>  | <b>70</b>  | <b>94</b>  | <b>74</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Otras informaciones**

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>7,01</b> | <b>6,98</b> | <b>6,84</b> | <b>6,61</b> | <b>6,70</b> |
| Spread inversión | 4,56        | 4,62        | 4,48        | 4,36        | 4,31        |
| Spread depósitos | 2,45        | 2,36        | 2,36        | 2,25        | 2,39        |

## Banca Comercial Chile

Millones de dólares

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>503</b> | <b>528</b> | <b>(24)</b> | <b>(4,6)</b>  |
| Comisiones netas                                | 120        | 127        | (7)         | (5,5)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 15         | (8)        | 23          | —             |
| Resto ingresos*                                 | (4)        | (6)        | 2           | (37,3)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>634</b> | <b>639</b> | <b>(6)</b>  | <b>(0,9)</b>  |
| Costes de explotación                           | (277)      | (253)      | (25)        | 9,8           |
| Gastos generales de administración              | (242)      | (226)      | (16)        | 7,1           |
| <i>De personal</i>                              | (148)      | (138)      | (10)        | 7,2           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (94)       | (88)       | (6)         | 7,0           |
| Amortizaciones                                  | (35)       | (27)       | (9)         | 32,4          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>357</b> | <b>387</b> | <b>(30)</b> | <b>(7,8)</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (200)      | (164)      | (36)        | 22,0          |
| Otros resultados                                | (0)        | (6)        | 6           | (96,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>157</b> | <b>217</b> | <b>(61)</b> | <b>(27,9)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (11)       | (28)       | 16          | (59,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>145</b> | <b>190</b> | <b>(44)</b> | <b>(23,3)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>145</b> | <b>190</b> | <b>(44)</b> | <b>(23,3)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 47         | 62         | (15)        | (23,9)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>98</b>  | <b>127</b> | <b>(29)</b> | <b>(23,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación



## Banca Comercial Chile

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>528</b> | <b>495</b> | <b>478</b> | <b>571</b> | <b>503</b> |
| Comisiones netas                                | 127        | 125        | 124        | 122        | 120        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (8)        | 24         | 22         | 0          | 15         |
| Resto ingresos*                                 | (6)        | (4)        | (6)        | (13)       | (4)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>639</b> | <b>640</b> | <b>618</b> | <b>679</b> | <b>634</b> |
| Costes de explotación                           | (253)      | (270)      | (274)      | (281)      | (277)      |
| Gastos generales de administración              | (226)      | (241)      | (245)      | (247)      | (242)      |
| <i>De personal</i>                              | (138)      | (154)      | (151)      | (155)      | (148)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (88)       | (87)       | (93)       | (92)       | (94)       |
| Amortizaciones                                  | (27)       | (29)       | (29)       | (34)       | (35)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>387</b> | <b>370</b> | <b>344</b> | <b>398</b> | <b>357</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (164)      | (156)      | (219)      | (208)      | (200)      |
| Otros resultados                                | (6)        | (12)       | 16         | 7          | (0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>217</b> | <b>202</b> | <b>142</b> | <b>197</b> | <b>157</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (28)       | (20)       | (18)       | (17)       | (11)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>190</b> | <b>182</b> | <b>124</b> | <b>180</b> | <b>145</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>190</b> | <b>182</b> | <b>124</b> | <b>180</b> | <b>145</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 62         | 60         | 37         | 58         | 47         |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>127</b> | <b>122</b> | <b>86</b>  | <b>122</b> | <b>98</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Chile

Millones de pesos chilenos

|   | 1T 13           | 1T 12           | Variación       |               |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
|   |                 |                 | Absoluta        | %             |
| <b>Resultados</b>                               |                 |                 |                 |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>237.789</b>  | <b>257.846</b>  | <b>(20.057)</b> | <b>(7,8)</b>  |
| Comisiones netas                                | 56.538          | 61.906          | (5.368)         | (8,7)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 6.987           | (4.149)         | 11.136          | —             |
| Resto ingresos*                                 | (1.906)         | (3.143)         | 1.237           | (39,4)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>299.408</b>  | <b>312.459</b>  | <b>(13.051)</b> | <b>(4,2)</b>  |
| Costes de explotación                           | (130.991)       | (123.461)       | (7.530)         | 6,1           |
| Gastos generales de administración              | (114.271)       | (110.394)       | (3.878)         | 3,5           |
| <i>De personal</i>                              | <i>(69.860)</i> | <i>(67.451)</i> | <i>(2.410)</i>  | 3,6           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(44.411)</i> | <i>(42.943)</i> | <i>(1.468)</i>  | 3,4           |
| Amortizaciones                                  | (16.719)        | (13.067)        | (3.652)         | 27,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>168.417</b>  | <b>188.998</b>  | <b>(20.581)</b> | <b>(10,9)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (94.328)        | (79.959)        | (14.368)        | 18,0          |
| Otros resultados                                | (91)            | (2.877)         | 2.786           | (96,8)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>73.998</b>   | <b>106.162</b>  | <b>(32.164)</b> | <b>(30,3)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (5.357)         | (13.519)        | 8.162           | (60,4)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>68.642</b>   | <b>92.643</b>   | <b>(24.002)</b> | <b>(25,9)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —               | —               | —               | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>68.642</b>   | <b>92.643</b>   | <b>(24.002)</b> | <b>(25,9)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 22.395          | 30.442          | (8.046)         | (26,4)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>46.246</b>   | <b>62.201</b>   | <b>(15.955)</b> | <b>(25,7)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

**Banca Comercial Chile**

Millones de pesos chilenos

|   | 1T 12           | 2T 12           | 3T 12           | 4T 12           | 1T 13           |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Resultados</b>                               |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>257.846</b>  | <b>245.846</b>  | <b>230.500</b>  | <b>273.187</b>  | <b>237.789</b>  |
| Comisiones netas                                | 61.906          | 62.234          | 59.817          | 58.031          | 56.538          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | (4.149)         | 11.873          | 10.598          | (2)             | 6.987           |
| Resto ingresos*                                 | (3.143)         | (2.236)         | (3.063)         | (6.474)         | (1.906)         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>312.459</b>  | <b>317.718</b>  | <b>297.852</b>  | <b>324.741</b>  | <b>299.408</b>  |
| Costes de explotación                           | (123.461)       | (134.121)       | (132.113)       | (134.333)       | (130.991)       |
| Gastos generales de administración              | (110.394)       | (119.716)       | (118.068)       | (118.170)       | (114.271)       |
| <i>De personal</i>                              | <i>(67.451)</i> | <i>(76.587)</i> | <i>(73.013)</i> | <i>(74.324)</i> | <i>(69.860)</i> |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | <i>(42.943)</i> | <i>(43.129)</i> | <i>(45.056)</i> | <i>(43.846)</i> | <i>(44.411)</i> |
| Amortizaciones                                  | (13.067)        | (14.405)        | (14.045)        | (16.163)        | (16.719)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>188.998</b>  | <b>183.597</b>  | <b>165.739</b>  | <b>190.409</b>  | <b>168.417</b>  |
| Dotaciones insolvencias                         | (79.959)        | (77.305)        | (105.828)       | (99.794)        | (94.328)        |
| Otros resultados                                | (2.877)         | (5.830)         | 8.042           | 3.483           | (91)            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>106.162</b>  | <b>100.462</b>  | <b>67.952</b>   | <b>94.097</b>   | <b>73.998</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (13.519)        | (10.129)        | (8.784)         | (7.913)         | (5.357)         |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>92.643</b>   | <b>90.333</b>   | <b>59.168</b>   | <b>86.184</b>   | <b>68.642</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —               | —               | —               | —               | —               |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>92.643</b>   | <b>90.333</b>   | <b>59.168</b>   | <b>86.184</b>   | <b>68.642</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 30.442          | 29.716          | 17.746          | 27.699          | 22.395          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>62.201</b>   | <b>60.617</b>   | <b>41.422</b>   | <b>58.485</b>   | <b>46.246</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>346</b> | <b>410</b> | <b>(64)</b> | <b>(15,6)</b> |
| Comisiones netas                                | 76         | 85         | (8)         | (9,6)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 42         | 52         | (10)        | (19,2)        |
| Resto ingresos*                                 | 99         | 81         | 19          | 23,0          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>564</b> | <b>627</b> | <b>(63)</b> | <b>(10,1)</b> |
| Costes de explotación                           | (284)      | (268)      | (16)        | 6,0           |
| Gastos generales de administración              | (248)      | (238)      | (11)        | 4,5           |
| <i>De personal</i>                              | (140)      | (133)      | (6)         | 4,6           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (109)      | (104)      | (5)         | 4,4           |
| Amortizaciones                                  | (36)       | (30)       | (5)         | 17,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>280</b> | <b>359</b> | <b>(80)</b> | <b>(22,1)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (25)       | (58)       | 33          | (57,0)        |
| Otros resultados                                | (8)        | (19)       | 11          | (57,9)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>247</b> | <b>283</b> | <b>(36)</b> | <b>(12,6)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (36)       | (49)       | 13          | (26,7)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>211</b> | <b>233</b> | <b>(22)</b> | <b>(9,6)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>211</b> | <b>233</b> | <b>(22)</b> | <b>(9,6)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —           | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>211</b> | <b>233</b> | <b>(22)</b> | <b>(9,6)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>410</b> | <b>404</b> | <b>409</b> | <b>381</b> | <b>346</b> |
| Comisiones netas                                | 85         | 86         | 83         | 89         | 76         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 52         | 73         | 47         | 39         | 42         |
| Resto ingresos*                                 | 81         | 71         | 70         | 64         | 99         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>627</b> | <b>635</b> | <b>609</b> | <b>573</b> | <b>564</b> |
| Costes de explotación                           | (268)      | (287)      | (293)      | (290)      | (284)      |
| Gastos generales de administración              | (238)      | (250)      | (252)      | (252)      | (248)      |
| <i>De personal</i>                              | (133)      | (135)      | (141)      | (138)      | (140)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (104)      | (115)      | (110)      | (114)      | (109)      |
| Amortizaciones                                  | (30)       | (36)       | (42)       | (38)       | (36)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>359</b> | <b>348</b> | <b>316</b> | <b>283</b> | <b>280</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (58)       | (75)       | (47)       | (71)       | (25)       |
| Otros resultados                                | (19)       | (28)       | (151)      | (3)        | (8)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>283</b> | <b>246</b> | <b>118</b> | <b>209</b> | <b>247</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (49)       | (57)       | (12)       | (16)       | (36)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>233</b> | <b>189</b> | <b>106</b> | <b>193</b> | <b>211</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>233</b> | <b>189</b> | <b>106</b> | <b>193</b> | <b>211</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>233</b> | <b>189</b> | <b>106</b> | <b>193</b> | <b>211</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

### Otras informaciones

|                  |             |             |             |             |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Spread</b>    | <b>2,82</b> | <b>2,86</b> | <b>2,74</b> | <b>2,68</b> | <b>2,85</b> |
| Spread inversión | 2,36        | 2,45        | 2,37        | 2,39        | 2,51        |
| Spread depósitos | 0,46        | 0,41        | 0,37        | 0,29        | 0,34        |

## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

|   | 1T 13      | 1T 12      | Variación    |               |
|---|------------|------------|--------------|---------------|
|   |            |            | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>457</b> | <b>538</b> | <b>(80)</b>  | <b>(15,0)</b> |
| Comisiones netas                                | 101        | 111        | (10)         | (8,9)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 55         | 68         | (13)         | (18,6)        |
| Resto ingresos*                                 | 131        | 106        | 25           | 24,0          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>744</b> | <b>822</b> | <b>(78)</b>  | <b>(9,4)</b>  |
| Costes de explotación                           | (375)      | (351)      | (24)         | 6,8           |
| Gastos generales de administración              | (328)      | (311)      | (17)         | 5,3           |
| <i>De personal</i>                              | (184)      | (175)      | (9)          | 5,4           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (144)      | (137)      | (7)          | 5,2           |
| Amortizaciones                                  | (47)       | (40)       | (7)          | 18,8          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>369</b> | <b>471</b> | <b>(102)</b> | <b>(21,6)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (33)       | (75)       | 43           | (56,7)        |
| Otros resultados                                | (11)       | (25)       | 14           | (57,6)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>326</b> | <b>370</b> | <b>(44)</b>  | <b>(12,0)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (48)       | (65)       | 17           | (26,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>278</b> | <b>306</b> | <b>(27)</b>  | <b>(8,9)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>278</b> | <b>306</b> | <b>(27)</b>  | <b>(8,9)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —            | —             |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>278</b> | <b>306</b> | <b>(27)</b>  | <b>(8,9)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Comercial Estados Unidos

Millones de dólares

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>538</b> | <b>517</b> | <b>511</b> | <b>495</b> | <b>457</b> |
| Comisiones netas                                | 111        | 111        | 103        | 116        | 101        |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 68         | 94         | 58         | 51         | 55         |
| Resto ingresos*                                 | 106        | 91         | 87         | 83         | 131        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>822</b> | <b>813</b> | <b>760</b> | <b>744</b> | <b>744</b> |
| Costes de explotación                           | (351)      | (367)      | (366)      | (376)      | (375)      |
| Gastos generales de administración              | (311)      | (321)      | (314)      | (327)      | (328)      |
| <i>De personal</i>                              | (175)      | (173)      | (176)      | (180)      | (184)      |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (137)      | (148)      | (138)      | (147)      | (144)      |
| Amortizaciones                                  | (40)       | (47)       | (52)       | (49)       | (47)       |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>471</b> | <b>446</b> | <b>393</b> | <b>368</b> | <b>369</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (75)       | (96)       | (58)       | (92)       | (33)       |
| Otros resultados                                | (25)       | (35)       | (193)      | (5)        | (11)       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>370</b> | <b>314</b> | <b>143</b> | <b>271</b> | <b>326</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (65)       | (73)       | (14)       | (21)       | (48)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>306</b> | <b>241</b> | <b>129</b> | <b>250</b> | <b>278</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>306</b> | <b>241</b> | <b>129</b> | <b>250</b> | <b>278</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>306</b> | <b>241</b> | <b>129</b> | <b>250</b> | <b>278</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

## Banca Mayorista Global

Millones de euros

|   |              |              | Variación    |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1T 13        | 1T 12        | Absoluta     | %             |
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>631</b>   | <b>665</b>   | <b>(34)</b>  | <b>(5,1)</b>  |
| Comisiones netas                                | 338          | 361          | (23)         | (6,3)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 357          | 475          | (118)        | (24,9)        |
| Resto ingresos*                                 | 53           | 37           | 16           | 43,3          |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.379</b> | <b>1.538</b> | <b>(159)</b> | <b>(10,3)</b> |
| Costes de explotación                           | (438)        | (447)        | 9            | (2,1)         |
| Gastos generales de administración              | (392)        | (407)        | 15           | (3,6)         |
| <i>De personal</i>                              | (254)        | (260)        | 6            | (2,3)         |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (137)        | (146)        | 9            | (6,1)         |
| Amortizaciones                                  | (46)         | (41)         | (6)          | 13,9          |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>941</b>   | <b>1.091</b> | <b>(150)</b> | <b>(13,7)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (162)        | (56)         | (107)        | 192,2         |
| Otros resultados                                | (18)         | (35)         | 16           | (47,0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>761</b>   | <b>1.001</b> | <b>(240)</b> | <b>(24,0)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (217)        | (290)        | 73           | (25,2)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>544</b>   | <b>711</b>   | <b>(167)</b> | <b>(23,5)</b> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>544</b>   | <b>711</b>   | <b>(167)</b> | <b>(23,5)</b> |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 63           | 60           | 3            | 4,6           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>480</b>   | <b>650</b>   | <b>(170)</b> | <b>(26,1)</b> |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              |          |          | Variación |        |
|------------------------------|----------|----------|-----------|--------|
|                              | 31.03.13 | 31.03.12 | Absoluta  | %      |
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |           |        |
| Activo total                 | 341.301  | 320.957  | 20.344    | 6,3    |
| Créditos a clientes          | 94.015   | 92.514   | 1.501     | 1,6    |
| Depósitos de clientes        | 82.803   | 95.977   | (13.174)  | (13,7) |



## Banca Mayorista Global

Millones de euros

|   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultados</b>                               |              |              |              |              |              |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>665</b>   | <b>679</b>   | <b>669</b>   | <b>695</b>   | <b>631</b>   |
| Comisiones netas                                | 361          | 352          | 332          | 316          | 338          |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 475          | 88           | 146          | 130          | 357          |
| Resto ingresos*                                 | 37           | 158          | 29           | 44           | 53           |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>1.538</b> | <b>1.277</b> | <b>1.176</b> | <b>1.184</b> | <b>1.379</b> |
| Costes de explotación                           | (447)        | (441)        | (449)        | (427)        | (438)        |
| Gastos generales de administración              | (407)        | (398)        | (401)        | (386)        | (392)        |
| <i>De personal</i>                              | (260)        | (254)        | (261)        | (238)        | (254)        |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (146)        | (144)        | (140)        | (149)        | (137)        |
| Amortizaciones                                  | (41)         | (42)         | (48)         | (41)         | (46)         |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>1.091</b> | <b>836</b>   | <b>727</b>   | <b>757</b>   | <b>941</b>   |
| Dotaciones insolvencias                         | (56)         | (128)        | (147)        | (90)         | (162)        |
| Otros resultados                                | (35)         | (14)         | 20           | (17)         | (18)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>1.001</b> | <b>695</b>   | <b>600</b>   | <b>651</b>   | <b>761</b>   |
| Impuesto sobre sociedades                       | (290)        | (193)        | (171)        | (172)        | (217)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>711</b>   | <b>502</b>   | <b>429</b>   | <b>478</b>   | <b>544</b>   |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —            | —            | —            | —            | —            |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>711</b>   | <b>502</b>   | <b>429</b>   | <b>478</b>   | <b>544</b>   |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 60           | 50           | 43           | 56           | 63           |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>650</b>   | <b>452</b>   | <b>387</b>   | <b>422</b>   | <b>480</b>   |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              | 31.03.12 | 30.06.12 | 30.09.12 | 31.12.12 | 31.03.13 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |          |          |          |
| Activo total                 | 320.957  | 330.417  | 332.874  | 319.094  | 341.301  |
| Créditos a clientes          | 92.514   | 100.707  | 98.281   | 87.897   | 94.015   |
| Depósitos de clientes        | 95.977   | 89.179   | 85.937   | 82.023   | 82.803   |

## Gestión de Activos y Seguros

Millones de euros

|   |            |            | Variación   |               |
|---|------------|------------|-------------|---------------|
|   | 1T 13      | 1T 12      | Absoluta    | %             |
| <b>Resultados</b>                               |            |            |             |               |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>26</b>  | <b>30</b>  | <b>(3)</b>  | <b>(11,1)</b> |
| Comisiones netas                                | 87         | 96         | (9)         | (9,4)         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 2          | 1          | 1           | 123,7         |
| Resto ingresos*                                 | 84         | 98         | (15)        | (14,9)        |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>199</b> | <b>225</b> | <b>(26)</b> | <b>(11,5)</b> |
| Costes de explotación                           | (77)       | (76)       | (0)         | 0,3           |
| Gastos generales de administración              | (68)       | (67)       | (0)         | 0,2           |
| <i>De personal</i>                              | (40)       | (40)       | (0)         | 1,1           |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (28)       | (28)       | 0           | (1,0)         |
| Amortizaciones                                  | (9)        | (9)        | (0)         | 1,3           |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>122</b> | <b>148</b> | <b>(26)</b> | <b>(17,6)</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | 0          | (0)        | 0           | —             |
| Otros resultados                                | (0)        | (5)        | 5           | (92,7)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>122</b> | <b>143</b> | <b>(21)</b> | <b>(14,7)</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (27)       | (40)       | 13          | (33,0)        |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>95</b>  | <b>103</b> | <b>(8)</b>  | <b>(7,6)</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —           | —             |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>95</b>  | <b>103</b> | <b>(8)</b>  | <b>(7,6)</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 5          | 9          | (4)         | (40,9)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>90</b>  | <b>94</b>  | <b>(4)</b>  | <b>(4,5)</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              |          |          | Variación |        |
|------------------------------|----------|----------|-----------|--------|
|                              | 31.03.13 | 31.03.12 | Absoluta  | %      |
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |           |        |
| Activo total                 | 27.616   | 26.518   | 1.098     | 4,1    |
| Créditos a clientes          | 304      | 431      | (127)     | (29,4) |
| Depósitos de clientes        | 7.895    | 6.091    | 1.804     | 29,6   |

## Gestión de Activos y Seguros

Millones de euros

|   | 1T 12      | 2T 12      | 3T 12      | 4T 12      | 1T 13      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultados</b>                               |            |            |            |            |            |
| <b>Margen de intereses</b>                      | <b>30</b>  | <b>29</b>  | <b>28</b>  | <b>32</b>  | <b>26</b>  |
| Comisiones netas                                | 96         | 114        | 102        | 106        | 87         |
| Resultados netos por operaciones financieras    | 1          | (1)        | 1          | 2          | 2          |
| Resto ingresos*                                 | 98         | 91         | 65         | 101        | 84         |
| <b>Margen bruto</b>                             | <b>225</b> | <b>233</b> | <b>195</b> | <b>241</b> | <b>199</b> |
| Costes de explotación                           | (76)       | (78)       | (78)       | (75)       | (77)       |
| Gastos generales de administración              | (67)       | (68)       | (69)       | (66)       | (68)       |
| <i>De personal</i>                              | (40)       | (40)       | (42)       | (38)       | (40)       |
| <i>Otros gastos generales de administración</i> | (28)       | (28)       | (27)       | (28)       | (28)       |
| Amortizaciones                                  | (9)        | (9)        | (9)        | (9)        | (9)        |
| <b>Margen neto</b>                              | <b>148</b> | <b>156</b> | <b>117</b> | <b>166</b> | <b>122</b> |
| Dotaciones insolvencias                         | (0)        | (2)        | (0)        | 0          | 0          |
| Otros resultados                                | (5)        | (10)       | 2          | 3          | (0)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>             | <b>143</b> | <b>144</b> | <b>120</b> | <b>169</b> | <b>122</b> |
| Impuesto sobre sociedades                       | (40)       | (36)       | (28)       | (50)       | (27)       |
| <b>Resultado de operaciones continuadas</b>     | <b>103</b> | <b>108</b> | <b>92</b>  | <b>119</b> | <b>95</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)   | —          | —          | —          | —          | —          |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>      | <b>103</b> | <b>108</b> | <b>92</b>  | <b>119</b> | <b>95</b>  |
| Resultado atribuido a minoritarios              | 9          | 3          | 4          | 3          | 5          |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>             | <b>94</b>  | <b>104</b> | <b>87</b>  | <b>116</b> | <b>90</b>  |

\* Incluye rendimiento de instrumentos de capital, resultados por puesta en equivalencia y otros productos/cargas de explotación

|                              | 31.03.12 | 30.06.12 | 30.09.12 | 31.12.12 | 31.03.13 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Magnitudes de negocio</b> |          |          |          |          |          |
| Activo total                 | 26.518   | 26.143   | 26.873   | 26.798   | 27.616   |
| Créditos a clientes          | 431      | 409      | 427      | 286      | 304      |
| Depósitos de clientes        | 6.091    | 6.239    | 6.154    | 7.196    | 7.895    |

## Tasa de Morosidad

%

|                            | 31.03.12    | 30.06.12    | 30.09.12    | 31.12.12    | 31.03.13    |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Europa continental</b>  | <b>5,41</b> | <b>5,67</b> | <b>6,07</b> | <b>6,29</b> | <b>6,62</b> |
| España                     | 3,35        | 3,26        | 3,64        | 3,84        | 4,12        |
| Portugal                   | 4,59        | 5,42        | 6,16        | 6,56        | 6,88        |
| Polonia                    | 4,74        | 4,93        | 4,69        | 4,72        | 7,39        |
| Santander Consumer Finance | 4,05        | 3,88        | 3,96        | 3,90        | 3,98        |
| <b>Reino Unido</b>         | <b>1,82</b> | <b>1,83</b> | <b>1,94</b> | <b>2,05</b> | <b>2,03</b> |
| <b>Latinoamérica</b>       | <b>4,67</b> | <b>5,14</b> | <b>5,31</b> | <b>5,42</b> | <b>5,44</b> |
| Brasil                     | 5,76        | 6,51        | 6,79        | 6,86        | 6,90        |
| México                     | 1,61        | 1,64        | 1,69        | 1,94        | 1,92        |
| Chile                      | 4,52        | 4,65        | 5,00        | 5,17        | 5,51        |
| <b>Estados Unidos</b>      | <b>2,46</b> | <b>2,27</b> | <b>2,31</b> | <b>2,29</b> | <b>2,23</b> |
| <b>Areas Operativas</b>    | <b>3,95</b> | <b>4,09</b> | <b>4,33</b> | <b>4,53</b> | <b>4,71</b> |
| <b>Total Grupo</b>         | <b>3,98</b> | <b>4,11</b> | <b>4,34</b> | <b>4,54</b> | <b>4,76</b> |

## Tasa de Cobertura

%

|                            | 31.03.12     | 30.06.12     | 30.09.12     | 31.12.12     | 31.03.13     |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Europa continental</b>  | <b>54,1</b>  | <b>58,9</b>  | <b>68,4</b>  | <b>73,0</b>  | <b>71,0</b>  |
| España                     | 49,4         | 43,6         | 45,7         | 50,0         | 50,3         |
| Portugal                   | 57,6         | 53,4         | 51,7         | 53,1         | 52,9         |
| Polonia                    | 66,3         | 62,1         | 64,0         | 68,3         | 67,6         |
| Santander Consumer Finance | 108,3        | 110,7        | 109,7        | 109,5        | 108,7        |
| <b>Reino Unido</b>         | <b>37,5</b>  | <b>37,5</b>  | <b>44,8</b>  | <b>44,1</b>  | <b>42,1</b>  |
| <b>Latinoamérica</b>       | <b>91,6</b>  | <b>89,5</b>  | <b>89,8</b>  | <b>87,5</b>  | <b>86,7</b>  |
| Brasil                     | 90,0         | 90,1         | 92,0         | 90,2         | 90,4         |
| México                     | 194,9        | 183,4        | 175,4        | 157,3        | 157,1        |
| Chile                      | 68,3         | 64,0         | 60,8         | 57,7         | 53,9         |
| <b>Estados Unidos</b>      | <b>107,4</b> | <b>113,3</b> | <b>109,7</b> | <b>105,9</b> | <b>102,8</b> |
| <b>Areas Operativas</b>    | <b>62,1</b>  | <b>64,8</b>  | <b>71,3</b>  | <b>73,3</b>  | <b>71,8</b>  |
| <b>Total Grupo</b>         | <b>61,2</b>  | <b>64,3</b>  | <b>69,5</b>  | <b>72,4</b>  | <b>70,9</b>  |

## Spreads inversión y depósitos

%

|                                   | 1T 12        | 2T 12        | 3T 12        | 4T 12        | 1T 13        |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Comercial España</b>           |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 2,06         | 2,24         | 2,43         | 2,51         | 2,61         |
| Spread depósitos                  | 0,33         | 0,24         | 0,22         | (0,09)       | (0,28)       |
| <b>SUMA</b>                       | <b>2,39</b>  | <b>2,48</b>  | <b>2,65</b>  | <b>2,42</b>  | <b>2,33</b>  |
| <b>Comercial Portugal</b>         |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 2,34         | 2,39         | 2,47         | 2,47         | 2,44         |
| Spread depósitos                  | (0,91)       | (0,96)       | (1,13)       | (1,24)       | (1,22)       |
| <b>SUMA</b>                       | <b>1,43</b>  | <b>1,43</b>  | <b>1,34</b>  | <b>1,23</b>  | <b>1,22</b>  |
| <b>Comercial Polonia</b>          |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 3,29         | 3,33         | 3,41         | 3,48         | 2,41         |
| Spread depósitos                  | 1,27         | 1,26         | 1,16         | 0,96         | 0,73         |
| <b>SUMA</b>                       | <b>4,56</b>  | <b>4,59</b>  | <b>4,57</b>  | <b>4,44</b>  | <b>3,14</b>  |
| <b>Santander Consumer Finance</b> |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 4,51         | 4,57         | 4,67         | 4,73         | 5,39         |
| <b>Comercial Reino Unido</b>      |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 2,49         | 2,54         | 2,60         | 2,66         | 2,78         |
| Spread depósitos                  | (1,02)       | (1,18)       | (1,26)       | (1,27)       | (1,25)       |
| <b>SUMA</b>                       | <b>1,47</b>  | <b>1,36</b>  | <b>1,34</b>  | <b>1,39</b>  | <b>1,53</b>  |
| <b>Comercial Brasil</b>           |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 14,44        | 14,84        | 14,25        | 13,41        | 13,09        |
| Spread depósitos                  | 0,73         | 0,65         | 0,56         | 0,51         | 0,72         |
| <b>SUMA</b>                       | <b>15,17</b> | <b>15,49</b> | <b>14,81</b> | <b>13,92</b> | <b>13,81</b> |
| <b>Comercial Mexico</b>           |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 8,20         | 8,35         | 8,33         | 8,49         | 8,46         |
| Spread depósitos                  | 1,96         | 1,92         | 1,93         | 2,00         | 1,86         |
| <b>SUMA</b>                       | <b>10,16</b> | <b>10,27</b> | <b>10,26</b> | <b>10,49</b> | <b>10,32</b> |
| <b>Comercial Chile</b>            |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 4,56         | 4,62         | 4,48         | 4,36         | 4,31         |
| Spread depósitos                  | 2,45         | 2,36         | 2,36         | 2,25         | 2,39         |
| <b>SUMA</b>                       | <b>7,01</b>  | <b>6,98</b>  | <b>6,84</b>  | <b>6,61</b>  | <b>6,70</b>  |
| <b>Comercial Estados Unidos</b>   |              |              |              |              |              |
| Spread inversión                  | 2,36         | 2,45         | 2,37         | 2,39         | 2,51         |
| Spread depósitos                  | 0,46         | 0,41         | 0,37         | 0,29         | 0,34         |
| <b>SUMA</b>                       | <b>2,82</b>  | <b>2,86</b>  | <b>2,74</b>  | <b>2,68</b>  | <b>2,85</b>  |

## Activos de Riesgo

Millones de euros

|  | 31.03.12       | 30.06.12       | 30.09.12       | 31.12.12       | 31.03.13       |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Europa continental</b>                          | <b>227.304</b> | <b>223.405</b> | <b>223.390</b> | <b>216.756</b> | <b>218.839</b> |
| España   | 127.500        | 125.338        | 125.435        | 121.941        | 120.003        |
| Portugal   | 19.960         | 18.753         | 18.694         | 17.753         | 17.273         |
| Polonia  | 8.579          | 8.893          | 8.795          | 9.799          | 16.411         |
| Santander Consumer Finance                         | 47.232         | 47.309         | 47.443         | 47.411         | 47.507         |
| Actividades inmobiliarias discontinuadas en España | 17.035         | 15.409         | 14.882         | 13.198         | 12.292         |
| <b>Reino Unido</b>                                 | <b>93.128</b>  | <b>94.828</b>  | <b>96.805</b>  | <b>94.555</b>  | <b>91.476</b>  |
| <b>Latinoamérica</b>                               | <b>167.538</b> | <b>165.215</b> | <b>165.386</b> | <b>169.215</b> | <b>176.601</b> |
| Brasil   | 101.875        | 99.107         | 99.038         | 103.151        | 106.425        |
| Mexico   | 20.460         | 22.108         | 22.172         | 21.866         | 23.653         |
| Chile  | 23.746         | 25.292         | 25.810         | 25.904         | 27.956         |
| <b>Estados Unidos</b>                              | <b>48.151</b>  | <b>50.095</b>  | <b>49.313</b>  | <b>49.668</b>  | <b>51.153</b>  |
| <b>Areas Operativas</b>                            | <b>536.121</b> | <b>533.543</b> | <b>534.894</b> | <b>530.194</b> | <b>538.069</b> |
| <b>Actividades Corporativas</b>                    | <b>34.118</b>  | <b>27.981</b>  | <b>27.391</b>  | <b>26.836</b>  | <b>30.086</b>  |
| <b>Total Grupo</b>                                 | <b>570.239</b> | <b>561.524</b> | <b>562.285</b> | <b>557.030</b> | <b>568.155</b> |