

0J5064875

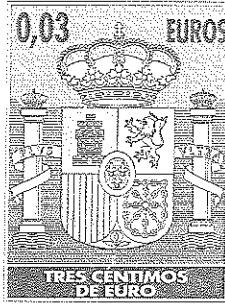
CLASE 8.^a
Escribir aquí

GRUPO SANTANDER
BALANCES DE SITUACION RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (NOTAS 1 a 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	30-06-10	31-12-09 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30-06-10	31-12-09 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		61.056.113	34.889.413	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	9	139.090.592	115.516.474
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	5	162.540.098	135.054.321	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	9	37.922.377	42.371.301
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	5	34.028.715	37.813.669	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	9	911.635.669	823.402.745
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	5	85.907.634	86.620.503	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACROCOBERTURAS		1.200.876	806.418
INVERSIONES CREDITICIAS	5	787.512.179	736.746.371	DERIVADOS DE COBERTURA		8.662.092	5.191.077
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	5	-	-	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		98.638	293.512
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACROCOBERTURAS		1.995.690	1.419.841	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS		10.002.138	16.916.446
DERIVADOS DE COBERTURA		9.307.455	7.833.850	PROVISIONES	10	16.942.012	17.532.739
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	6	5.716.062	5.789.189	PASIVOS FISCALES:		8.298.244	7.003.945
PARTICIPACIONES:		200.060	164.473	<i>Corrientes</i>		4.075.743	3.337.444
<i>Entidades asociadas</i>		200.060	164.473	<i>Diferidos</i>		4.222.501	3.666.501
<i>Entidades multigrupo</i>		-	-	RESTO DE PASIVOS		7.753.711	7.624.159
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		2.718.279	2.356.151				
ACTIVOS POR REASEGUROS		488.773	416.822				
ACTIVO MATERIAL:	7	9.802.434	8.995.735	TOTAL PASIVO		1.141.606.349	1.036.658.816
<i>Inmovilizado material</i>		8.537.723	7.904.819	FONDOS PROPIOS:	11	73.034.266	71.831.688
<i>Inversiones inmobiliarias</i>		1.264.711	1.090.916	<i>Capital</i>		4.114.413	4.114.413
ACTIVO INTANGIBLE:	8	28.379.809	25.643.414	<i>Prima de emisión</i>		29.305.257	29.305.257
<i>Fondo de comercio</i>		25.344.756	22.865.056	<i>Reservas</i>		29.173.565	24.607.287
<i>Otro activo intangible</i>		3.035.053	2.778.358	<i>Otros instrumentos de capital-</i>		7.264.841	7.188.465
ACTIVOS FISCALES:		22.823.464	20.654.815	<i>Menos: Valores propios</i>		(156.342)	(29.755)
<i>Corrientes</i>		4.941.312	4.827.354	<i>Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante</i>		4.445.349	8.942.538
<i>Diferidos</i>		17.882.152	15.827.261	<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>	3	(1.112.817)	(2.296.517)
RESTO DE ACTIVOS		7.547.737	6.130.891	AJUSTES POR VALORACION:	11	(749.236)	(3.165.104)
				<i>Activos disponibles para la venta</i>		(601.693)	645.345
				<i>Cobertura de los flujos de efectivo</i>		(598.573)	(255.498)
				<i>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero</i>		(2.928.052)	296.686
				<i>Diferencias de cambio</i>		3.378.060	(3.851.826)
				<i>Activos no corrientes en venta</i>		-	189
				<i>Ent. valoradas por el método de la participación</i>		-	-
				<i>Resto de ajustes por valoración</i>		1.022	-
				PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		72.285.030	68.666.584
				INTERESES MINORITARIOS	11	6.133.123	5.204.058
				<i>Ajustes por valoración</i>		681.539	45.228
				<i>Resto</i>		5.451.584	5.158.830
				PATRIMONIO NETO		78.418.153	73.870.642
TOTAL ACTIVO		1.220.024.502	1.110.529.458	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.220.024.502	1.110.529.458
				PRO-MEMORIA:			
				RIESGOS CONTINGENTES		62.132.453	59.256.076
				COMPROMISOS CONTINGENTES		195.221.676	163.530.756

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante del balance de situación resumido consolidado al 30 de junio de 2010.



0J5064876

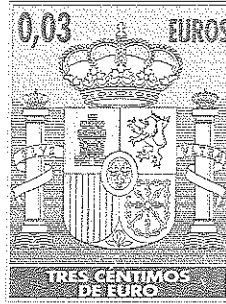
CLASE 8.^a

GRUPO SANTANDER
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1 a 3)
(Miles de Euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		30-06-10	30-06-09 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	12	25.223.027	27.794.494
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS		(10.723.562)	(15.138.588)
MARGEN DE INTERESES		14.499.465	12.655.906
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	12	191.064	240.672
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN		7.971	(2.932)
COMISIONES PERCIBIDAS	12	5.663.545	5.341.223
COMISIONES PAGADAS		(854.651)	(803.331)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	12	1.193.862	2.385.192
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		96.810	(282.973)
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	12	3.607.469	3.545.250
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION		(3.532.005)	(3.448.792)
MARGEN BRUTO		20.873.530	19.630.215
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(7.882.237)	(7.268.872)
<i>Gastos de personal</i>		(4.499.910)	(4.164.703)
<i>Otros gastos generales de administración</i>		(3.382.327)	(3.104.169)
AMORTIZACIÓN		(928.414)	(784.726)
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)		(752.369)	(661.625)
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto)	5	(5.000.515)	(4.860.673)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		6.309.995	6.054.319
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)		(96.802)	(32.698)
GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA		167.580	16.219
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIO		-	-
GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS		(49.726)	(124.855)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		6.331.047	5.912.985
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS		(1.414.547)	(1.242.511)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		4.916.500	4.670.474
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (Neto)		(13.030)	60.645
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		4.903.470	4.731.119
<i>Resultado atribuido a la entidad dominante</i>		<i>4.445.349</i>	<i>4.519.003</i>
<i>Resultado atribuido a intereses minoritarios</i>		<i>458.121</i>	<i>212.116</i>
BENEFICIO POR ACCIÓN:			
<i>En actividades ordinarias e interrumpidas:</i>			
<i>Beneficio básico (euros)</i>	3	<i>0,5126</i>	<i>0,5318</i>
<i>Beneficio diluido (euros)</i>	3	<i>0,5095</i>	<i>0,5291</i>
<i>En actividades ordinarias:</i>			
<i>Beneficio básico (euros)</i>	3	<i>0,5141</i>	<i>0,5251</i>
<i>Beneficio diluido (euros)</i>	3	<i>0,5110</i>	<i>0,5224</i>

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.



0J5064877

CLASE 8.ª

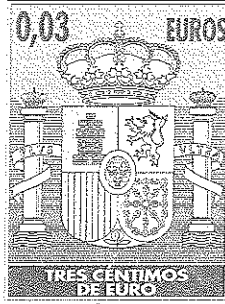
GRUPO SANTANDER

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1 a 3)**
(Miles de Euros)

	Nota	30-06-10	30-06-09 (*)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		4.903.470	4.731.119
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS:		3.052.179	4.018.157
Activos financieros disponibles para la venta:		(1.728.327)	996.422
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>	5	(1.491.931)	1.564.557
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		(236.396)	(466.096)
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	(102.039)
Coberturas de los flujos de efectivo:		(352.955)	(223.982)
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>		(400.010)	(228.981)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		47.055	51.362
<i>Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	(46.363)
Coberturas de inversiones netas en el extranjero:	11	(3.224.738)	(1.219.494)
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>		(3.224.738)	(1.219.494)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Diferencias de cambio:	11	7.830.663	4.695.829
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>		7.878.631	4.693.251
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		(47.968)	2.578
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Activos no corrientes en venta:		(48)	(40.790)
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>		(48)	(40.790)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Ganancias/ (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones		-	-
Entidades valoradas por el método de la participación:		-	148.293
<i>Ganancias/(Pérdidas) por valoración</i>		-	(109)
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	148.402
Resto de ingresos y gastos reconocidos		1.461	-
Impuesto sobre beneficios		526.123	(338.121)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		7.955.649	8.749.276
<i>Atribuidos a la entidad dominante</i>		6.861.217	8.385.549
<i>Atribuidos a intereses minoritarios</i>		1.094.432	363.727

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.



0J5064878

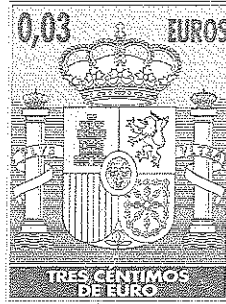
CLASE 8.^a

GRUPO SANTANDER

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1 a 3)**
(Miles de Euros)

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante						Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios				Resultado del Periodo Atribuido a la Entidad Dominante	Ajustes por Valoración		
Capital	Prima de Emisión y Reservas Menos Dividendos y Retribuciones	Otros Instrumentos de Capital	Menos: Valores Propios					
Saldo al 31/12/09	4.114.413	51.616.027	7.188.465	(29.755)	8.942.538	(3.165.104)	5.204.058	73.870.642
Ajustes por cambios de criterio contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	4.114.413	51.616.027	7.188.465	(29.755)	8.942.538	(3.165.104)	5.204.058	73.870.642
Total ingresos y Gastos reconocidos	-	-	-	-	4.445.349	2.415.868	1.094.432	7.955.649
Otras variaciones del patrimonio neto	-	5.749.978	76.376	(126.587)	(8.942.538)	-	(165.367)	(3.408.138)
Aumentos/(reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	76.689	-	-	-	-	76.689
Reclasificación de/ a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	(2.938.185)	-	-	-	-	(178.046)	(3.116.231)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	(7.682)	-	(126.587)	-	-	-	(134.269)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	8.942.538	-	-	(8.942.538)	-	-	-
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	109.398	109.398
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	(246.693)	(313)	-	-	-	(96.719)	(343.725)
Saldo al 30/6/10	4.114.413	57.366.005	7.264.841	(156.342)	4.445.349	(749.236)	6.133.123	78.418.153

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.



0J5064879

CLASE 8.^a

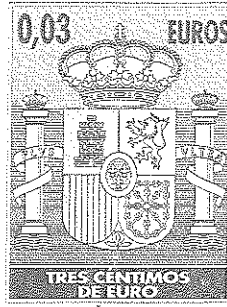
GRUPO SANTANDER

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1 a 3)
(Miles de Euros)**

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante							Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios (*)					Ajustes por Valoración	Intereses Minoritarios	
	Capital	Prima de Emisión y Reservas Menos Dividendos y Retribuciones	Otros Instrumentos de Capital	Menos: Valores Propios	Resultado del Período Atribuido a la Entidad Dominante			
Saldo al 31/12/08	3.997.030	46.278.770	7.155.566	(421.198)	8.876.414	(8.299.696)	2.414.606	60.001.492
Ajustes por cambios de criterio contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	3.997.030	46.278.770	7.155.566	(421.198)	8.876.414	(8.299.696)	2.414.606	60.001.492
Total ingresos y Gastos reconocidos	-	-	-	-	4.519.003	3.866.546	363.727	8.749.276
Otras variaciones del patrimonio neto	80.773	6.825.212	59.880	100.899	(8.876.414)	-	(95.645)	(1.905.295)
Aumentos/(reducciones) de capital	80.773	1.169.340	-	-	-	-	-	1.250.113
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	79.013	-	-	-	-	79.013
Reclasificación de/ a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	(3.221.810)	-	-	-	-	(92.474)	(3.314.284)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	177.874	-	100.899	-	-	-	278.773
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	8.895.547	(19.133)	-	(8.876.414)	-	-	-
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	(195.739)	-	-	-	-	(3.171)	(198.910)
Saldo al 30/6/09	4.077.803	53.103.982	7.215.446	(320.299)	4.519.003	(4.433.150)	2.682.688	66.845.473

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.



0J5064880

CLASE 8.ª

GRUPO SANTANDER
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS
GENERADOS EN LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1 a 3)
(Miles de Euros)

	Nota	30-06-10	30-06-09 (*)
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		27.445.309	(4.057.808)
Resultado consolidado del período		4.903.470	4.731.119
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:		8.066.823	8.142.376
Amortización		928.414	784.726
Otros ajustes		7.138.409	7.357.650
Aumento/(Disminución) neta en los activos y pasivos de explotación:		15.332.655	(16.263.787)
Activos de explotación		(16.327.430)	(31.336.020)
Pasivos de explotación		31.660.085	15.072.233
Cobros/(Pagos) por impuestos sobre beneficios		(857.639)	(667.516)
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		173.229	3.190.627
Pagos:		(1.344.399)	(2.077.476)
Activos materiales	7	(1.161.043)	(995.628)
Activos intangibles		(181.380)	(1.065.078)
Participaciones		(1.976)	(16.770)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros:		1.517.628	5.268.103
Activos materiales	7	446.171	489.608
Activos intangibles		-	-
Participaciones		-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	6	1.071.457	4.778.495
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(6.267.350)	(889.078)
Pagos:		(10.511.340)	(10.498.805)
Dividendos	3	(2.837.020)	(3.101.685)
Pasivos subordinados		(3.174.751)	(1.487.208)
Amortización de instrumentos de capital propio		-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	11	(4.378.259)	(5.615.195)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(121.310)	(294.717)
Cobros:		4.243.990	9.609.727
Pasivos subordinados		-	3.715.784
Emisión de instrumentos de capital propio		-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	11	4.243.990	5.893.943
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	-
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		4.815.512	2.308.979
E. AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		26.166.700	552.720
F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		34.889.413	45.781.345
G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		61.056.113	46.334.065
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Caja		4.899.361	4.154.605
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		56.156.752	42.179.460
Otros activos financieros		-	-
Menos- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		61.056.113	46.334.065

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas explicativas 1 a 14 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado generado en el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.



CLASE 8.^a



0J5064881

Banco Santander, S.A. y Sociedades que integran el Grupo Santander

Notas explicativas a los estados financieros semestrales resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

a) *Introducción*

Banco Santander, S.A. (en adelante, el Banco o Banco Santander) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. En la página web: www.santander.com y en su domicilio social, Paseo de Pereda, números 9 al 12 de Santander, pueden consultarse los Estatutos sociales y demás información pública sobre el Banco.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Santander (en adelante, el Grupo o el Grupo Santander).

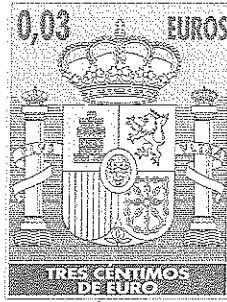
Los estados financieros intermedios resumidos consolidados (en adelante, cuentas semestrales) del Grupo correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010 han sido elaborados y firmados por sus administradores, en su reunión del 26 de julio de 2010. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2009 fueron aprobadas por la junta general de accionistas del Banco celebrada el 11 de junio de 2010.

b) *Bases de presentación de las cuentas semestrales*

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2009 del Grupo fueron formuladas por los administradores del Banco (en reunión de su consejo de administración de 22 de marzo de 2010) de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2009. Dichos principios, políticas y criterios de valoración estaban en conformidad con lo establecido en las NIIF aprobadas por el International Standard Board (IASB).



0J5064882

CLASE 8.^a

Las presentes cuentas semestrales se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia para la preparación de estados financieros intermedios resumidos y conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 y teniendo en cuenta lo requerido por la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Dichas cuentas semestrales serán incluidas en la Información Financiera Semestral correspondiente al primer semestre de 2009 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 1/2008.

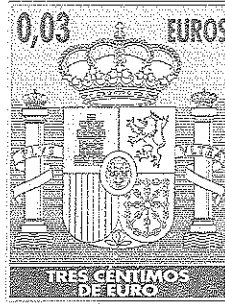
De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, las presentes cuentas semestrales no incluyen toda la información que requerían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben ser leídas junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

Las políticas y métodos contables utilizados en la formulación de las presentes cuentas semestrales son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2009, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante el primer semestre de 2010. En este sentido indicar que:

- Durante el primer semestre de 2010 han entrado en vigor y han sido adoptadas por la Unión Europea las siguientes Normas e Interpretaciones:
 - Revisión de la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Modificación de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados - Introduce cambios relevantes en diversos aspectos relacionados con la contabilización de las combinaciones de negocio. Destacan los siguientes: registro de los costes de adquisición como gasto en lugar de considerarlos mayor coste de la combinación; en las adquisiciones por etapas, necesidad de reevaluar a valor razonable la participación que se tuviera antes de la toma de control, registro contra patrimonio de las transacciones con minoritarios mientras no se pierda el control; o la existencia de la opción de medir a valor razonable los intereses minoritarios en la adquirida, frente al tratamiento actual único de medirlos como su parte proporcional del valor razonable de los activos netos adquiridos. Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010, no ha habido ninguna combinación de negocios sobre la que la aplicación de las modificaciones comentadas en estas normas NIIF 3 y NIC 27 haya supuesto un efecto significativo en las presentes cuentas semestrales.
 - Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas - Esta modificación establece que la inflación sólo podrá ser designada como elemento cubierto en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones compradas indica que sólo podrá ser utilizado como instrumento de cobertura su valor intrínseco, y no su valor temporal.
 - Modificación NIIF 2 Pagos basados en acciones - Hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF 2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.



CLASE 8.^a



0J5064883

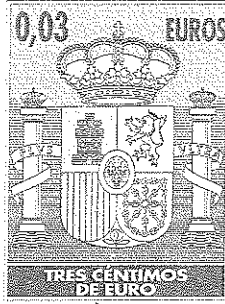
- CINIIF 12 Acuerdos de concesión de servicios - Por la naturaleza de dicha interpretación su aplicación no afecta a las cuentas consolidadas.
- CINIIF 17 Distribución de activos no monetarios a los accionistas - Esta interpretación aborda el tratamiento contable del reparto de activos distintos al efectivo a accionistas (dividendos en especie), aunque se encuentran fuera de su alcance las distribuciones de activos dentro del mismo grupo o entre entidades bajo control común. La interpretación aboga por registrar la obligación al valor razonable del activo a distribuir y registrar cualquier diferencia con el valor en libros del activo en resultados.
- CINIIF 18 Activos recibidos de clientes – Clarifica los requerimientos para los acuerdos en los que una entidad recibe de un cliente un activo, una planta o un equipo (o dinero para construirlo) y la entidad debe utilizarlos para conectar al cliente a una red (como por ejemplo suministros de electricidad, gas, agua).

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no han derivado efectos significativos en las cuentas semestrales del Grupo.

- Asimismo, a la fecha de formulación de estas cuentas semestrales se encuentran en vigor las siguientes Normas e Interpretaciones cuya fecha efectiva es posterior a 30 de junio de 2010:
 - Modificación NIC 32 Clasificación derechos sobre acciones (obligatoria para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de febrero de 2010) - Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o *warrants*) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.
 - Revisión NIC 24 Desgloses de partes vinculadas (obligatoria para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2011) - Trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.
 - Modificación CINIIF 14 Anticipos de pagos mínimos obligatorios (obligatoria para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2011) - Esta modificación evita que en determinadas ocasiones una entidad no pudiera reconocerse como un activo algunos prepagos voluntarios.
- A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales se encontraban pendientes de adopción por la Unión Europea las siguientes Normas e Interpretaciones cuya fecha efectiva de entrada en vigor es posterior a 30 de junio de 2010:
 - CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio (obligatoria para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de julio de 2010) - Aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se medirá a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocerá en resultados.



CLASE 8.^a



0J5064884

- Finalmente cabe mencionar que la adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros (obligatoria a partir del 1 de enero de 2013) - Clasificación y valoración, que sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración de activos financieros de la actual NIC39, ha sido pospuesta por la Unión Europea. Dicha norma incorpora diferencias relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de coste amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de Inversiones mantenidas hasta el vencimiento y Activos financieros disponibles para la venta, el análisis de deterioro sólo para los activos que van a coste amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

c) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los administradores del Banco para la formulación de las cuentas semestrales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2009.

En las cuentas semestrales se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la alta dirección del Banco y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto sobre sociedades, que de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual;
2. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones;
4. La vida útil de los activos materiales e intangibles;
5. La valoración de los fondos de comercio de consolidación; y
6. El valor razonable de determinados activos no cotizados.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2009, distintas de las indicadas en estas cuentas semestrales.

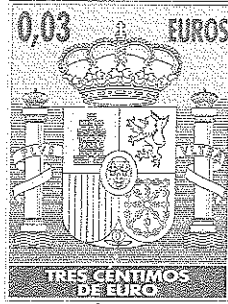
d) Otros asuntos

i. Impugnaciones de acuerdos sociales

En la Nota 1-d. i) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 se describen en detalle la impugnación de determinados acuerdos sociales aprobados por las juntas generales de accionistas del Banco celebradas el 18 de enero de 2000, 4 de marzo de 2000, 10 de marzo de 2001, 9 de febrero de 2002, 24 de junio de 2002, 21 de junio de 2003, 19 de junio de 2004 y 18 de junio de 2005.



CLASE 8.^a
FOLIO 00000000



0J5064885

Entre la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2009 y la de estas cuentas semestrales no se han producido modificaciones significativas en dichos asuntos.

Los administradores del Banco y sus asesores legales estiman que no se producirá ningún efecto en las cuentas semestrales del Grupo como consecuencia de la impugnación de dichos acuerdos sociales.

ii. Cesiones de crédito

En la Nota 1-d. ii) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 se describe la evolución desde 1992 de determinadas reclamaciones efectuadas contra el Grupo relacionadas con determinadas cesiones de crédito realizadas.

Entre la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2009 y la fecha de formulación de estas cuentas semestrales no se han producido modificaciones significativas en dicho asunto.

e) Activos y pasivos contingentes

En la Nota 2-o de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de formulación de estas cuentas semestrales no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas semestrales correspondiente a 2009 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.

Para interpretar la evolución de los saldos respecto a diciembre de 2009 es necesario tener en cuenta el efecto del tipo de cambio derivado del volumen de saldos en moneda extranjera mantenido por el Grupo dada su diversidad geográfica (véase Nota 51.b de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009) y la apreciación experimentada por todas las monedas respecto del euro en los primeros seis meses del ejercicio 2010 con tipos de cambio finales: peso mexicano (20%), dólar (17%), real brasileño (14%), libra (9%) y peso chileno (9%).

g) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

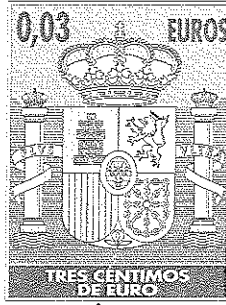
Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010.

h) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del semestre.



CLASE 8.^a
Año 1980



0J5064886

i) Hechos posteriores

Desde el 1 de julio de 2010 y hasta la fecha de formulación de las cuentas correspondientes al primer semestre de 2010 cabe destacar los siguientes hechos relevante de Grupo Santander:

- Con fecha 12 de julio se anuncia el acuerdo alcanzado con Skandinaviska Enskilda Banken (SEB Group) para la adquisición por parte de la filial alemana Santander Consumer Bank AG del negocio de banca comercial de SEB en Alemania por un importe aproximado de 555 millones de euros. La compra del negocio de banca comercial de SEB en Alemania, que incluye 173 sucursales y ofrece servicios a un millón de clientes, supondrá casi duplicar el número de sucursales de la red de Santander Consumer Bank en Alemania. Está previsto que la operación se cierre en 2011 una vez obtenidas las aprobaciones regulatorias pertinentes.
- El 22 de julio de 2010 concluyó la oferta lanzada por Administración de Bancos Latinoamericanos Santander, S.L. (Ablasa), filial 100% del Santander, por la parte del capital de Santander BanCorp (Puerto Rico) que no controlaba. Han acudido a la oferta el 7,8% de las acciones, por lo que tras la misma Ablasa ha pasado a ser titular del 98,4% del total de acciones de Santander BanCorp.

Ablasa se propone adquirir el resto de las acciones mediante una operación que se realizará en Puerto Rico en torno al próximo 29 de julio, denominada *short form merger*, en virtud de la cual las acciones en poder de los accionistas que no han acudido a la oferta se amortizarán, recibiendo dichos accionistas a cambio el mismo importe en metálico que se pagó en la oferta (12,69 USD por acción), sin intereses y deduciendo cualquier retención fiscal que fuera aplicable. Si alguno de los accionistas que no hayan acudido a la oferta ejercitara válidamente el derecho a solicitar una valoración judicial que otorga la ley de Puerto Rico, sus acciones serán igualmente amortizadas, pero recibirá a cambio el precio que determine el juez.

El importe total estimado, incluida dicha operación es de, aproximadamente, 56 millones de dólares americanos.

Una vez completada la *short form merger*, Santander BanCorp será una filial al 100% de Banco Santander, sus acciones dejarán de estar cotizadas en la Bolsa de Nueva York y en Latibex y dejará de estar obligada a registrar determinada información periódica en la Securities and Exchange Commission de Estados Unidos.

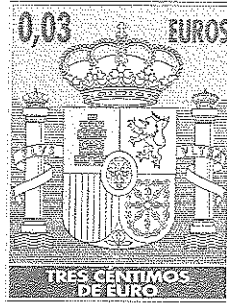
j) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que se indica a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor, cualquiera que sea la cartera en que se clasifiquen.

El Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los saldos registrados en el epígrafe Caja y Depósitos en Bancos Centrales del balance resumido consolidado.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.



0J5064887

CLASE 8.ª

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

2. Grupo Santander

En los Anexos I, II y III de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación.

Asimismo en la Nota 3 de la memoria de dichas cuentas anuales se describen las adquisiciones y ventas de sociedades más significativas efectuadas por el Grupo durante los ejercicios 2009, 2008 y 2007.

En el cuadro siguiente se muestra información de detalle sobre las adquisiciones y ventas más representativas de participaciones en el capital de éstas y otras entidades, así como otras operaciones societarias relevantes, realizadas durante el primer semestre de 2010:

COMBINACIONES DE NEGOCIOS U OTRAS ADQUISICIONES O AUMENTO DE PARTICIPACIÓN EN ENTIDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y/O INVERSIONES EN ASOCIADAS (PERIODO ACTUAL)						
Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación (dd-mm-aaaa)	Coste (neto) de la combinación (a) + (b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (Neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		
AIG Bank Polska Spółka Akcyjna	Adquisición	08/06/2010	109.398	-	75,00%	75,00%

DISMINUCIÓN DE PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y/O INVERSIONES EN ASOCIADAS U OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR (PERIODO ACTUAL)						
Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenado, escindido o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación (dd-mm-aaaa)	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/(pérdida) generado (miles de euros)	
BSN - Banco Santander de Negócios Portugal, S.A.	Fusión	03/05/2010	100,00%	0,00%	-	
James Hay Administration Company Limited	Venta	01/03/2010	100,00%	0,00%	-	
James Hay Insurance Company Limited	Venta	01/03/2010	100,00%	0,00%	23.564	
Internacional Compañía de Seguros de Vida S.A.	Venta	08/03/2010	59,22%	0,00%	-10.376	

Adquisición del 75% de AIG Bank Polska Spolka Akcyjna

El 8 de junio de 2010, Santander Consumer Bank S.A. (Polonia) realizó una ampliación de capital mediante la emisión de 1.560.000 acciones nuevas, totalmente suscritas por AIG Consumer Finance Group Inc., mediante una aportación no dineraria consistente en 11.177.088 acciones de AIG Bank Polska S.A., comprensivas del 99,92% de su capital social. El importe de la ampliación ha ascendido a 452 millones de zlotys polacos (aproximadamente 109 millones de euros a la fecha de la operación).

Tras dicha ampliación de capital el porcentaje de participación del grupo en Santander Consumer Bank, S.A. (Polonia) se ha diluido situándose en el 70% del capital.



CLASE 8.ª



0J5064888

Otras transacciones en curso

A continuación se describen determinadas transacciones en curso a la fecha de formulación de estas cuentas semestrales:

- En junio de 2010 el Banco ha alcanzado un acuerdo con Bank of America para la adquisición de la participación del 24,9% que esta última entidad posee en Grupo Financiero Santander (Banco Santander México) por importe de 2.500 millones de dólares. Tras la operación, la participación de Santander en Banco Santander México se elevará al 99,9%. La operación está sujeta a autorización regulatoria y se espera completar en el tercer trimestre de 2010.

- Con fecha 18 de junio de 2010 el Banco comunicó que su filial Santander UK ha presentado una oferta en la subasta de aproximadamente 300 oficinas de Royal Bank of Scotland en Reino Unido. A la fecha de estas cuentas semestrales no es posible determinar cuándo finalizará el proceso de adjudicación.

- El Grupo ha alcanzado un acuerdo con Citigroup Inc (Citi) para adquirir una cartera de financiación de vehículos de CitiFinanciar en Estados Unidos cuyo nominal asciende a 3.200 millones de dólares por un precio equivalente al 99% del importe bruto de la misma. Adicionalmente, Santander y Citi han llegado a un acuerdo por el que el Grupo gestionará el servicio de cobro de una cartera de financiaciones de vehículo que conserva Citi, por importe de unos 7.200 millones de dólares, aproximadamente. La operación está sujeta a autorizaciones regulatorias y otras condiciones habituales y se espera que se complete al final del tercer trimestre de 2010.

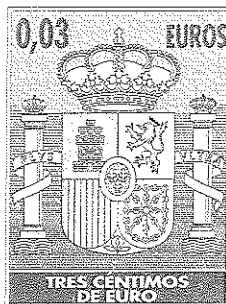
3. Dividendos pagados por el Banco y beneficio por acción

a) Dividendos pagados por el Banco

A continuación se muestran los dividendos pagados por el Banco durante los seis primeros meses de 2010 y 2009:

	Primer Semestre 2010			Primer Semestre 2009		
	% sobre Nominal	Euros por Acción	Importe (Miles de Euros)	% sobre Nominal	Euros por Acción	Importe (Miles de Euros)
Acciones ordinarias	69,0%	0,34477	2.837.020	76,1%	0,38031	3.101.684
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	69,0%	0,34477	2.837.020	76,1%	0,38031	3.101.684
Dividendos con cargo a resultados	69,0%	0,34477	2.837.020	76,1%	0,38031	3.101.684
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

- El 1 de febrero y el 1 de mayo de 2010 se abonaron dividendos por importe de 1.011.652 y 1.825.368 miles de euros, respectivamente, con cargo a los resultados obtenidos durante el ejercicio 2009.
- Adicionalmente a los dividendos pagados con cargo a resultados que se muestran en el cuadro anterior, durante el primer semestre de 2010 se han pagado, con cargo a reservas, 121 millones de euros (240 millones de euros en el primer semestre de 2009) correspondientes a intereses de los valores



0J5064889

CLASE 8.ª

de 1981 al 31 de agosto

necesariamente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión del Banco (Valores Santander). Véase Nota 11. Dichos intereses se muestran en el Estado total de cambios en el patrimonio neto en la línea Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto.

- A partir del próximo 1 de agosto se abonará el primer dividendo a cuenta de los resultados de 2010, por un importe de 0,135234 euros por acción, cuantía igual a la abonada en agosto de 2009. Dado que dicho dividendo ya ha sido acordado se presenta al 30 de junio de 2010 disminuyendo el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe Fondos propios – Dividendos y retribuciones.
- La junta general de accionistas de junio de 2010 ha aprobado, tras la gran aceptación en 2009 del programa de retribución Santander Dividendo Elección, ofrecer de nuevo esta opción en noviembre de 2010 para el cobro de un importe equivalente al segundo dividendo a cuenta del ejercicio en efectivo o en acciones nuevas. Además en función del nivel de la demanda y de las condiciones de mercado, podría ofrecerse también esta opción en la fecha habitual del pago del tercer dividendo a cuenta, en febrero de 2011. El primer y cuarto dividendo serán en efectivo.

b) Beneficio por acción en actividades ordinarias e interrumpidas

i. Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

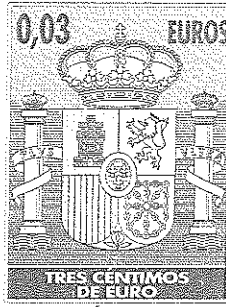
De acuerdo con ello:

	30-06-2010	30-06-2009
Resultado neto atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	4.445.349	4.519.003
<i>Del que:</i>		
<i>Resultado de operaciones interrumpidas (miles de euros)</i>	<i>(13.030)</i>	<i>56.898</i>
<i>Resultado de la actividad ordinaria (miles de euros)</i>	<i>4.458.379</i>	<i>4.462.105</i>
Número medio ponderado de acciones en circulación	8.193.346.300	8.018.375.381
Conversión asumida de deuda convertible	478.211.254	478.468.900
Número ajustado de acciones	8.671.557.554	8.496.844.281
Beneficio básico por acción (euros)	0,5126	0,5318
<i>Del que: de operaciones interrumpidas (euros)</i>	<i>(0,0015)</i>	<i>0,0067</i>
<i>de actividades ordinarias (euros)</i>	<i>0,5141</i>	<i>0,5251</i>

ii. Beneficio diluido por acción

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, el beneficio diluido por acción se ha determinado de la siguiente forma:



0J5064890

CLASE 8.^a

	30-06-10	30-06-09
Resultado neto atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	4.445.349	4.519.003
Efecto dilutivo de los cambios en los resultados del período derivados de la potencial conversión de acciones ordinarias	-	-
Resultado atribuido a la entidad dominante (miles de euros)	4.445.349	4.519.003
<i>Del que:</i>		
<i>Resultado de operaciones interrumpidas (miles de euros)</i>	<i>(13.030)</i>	<i>56.898</i>
<i>Resultado de la actividad ordinaria (miles de euros)</i>	<i>4.458.379</i>	<i>4.462.105</i>
Número medio ponderado de acciones en circulación	8.193.346.300	8.018.375.381
Efecto dilutivo de:		
Conversión asumida de deuda convertible	478.211.254	478.468.900
Derechos de opciones/ recepción de acciones	53.341.013	44.433.896
Número ajustado de acciones	8.724.898.567	8.541.278.177
Beneficio diluido por acción (euros)	0,5095	0,5291
<i>Del que: de operaciones interrumpidas (euros)</i>	<i>(0,0015)</i>	<i>0,0067</i>
<i>de actividades ordinarias (euros)</i>	<i>0,5110</i>	<i>0,5224</i>

4. Retribuciones y otras prestaciones al consejo de administración del Banco y a la alta dirección

En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del consejo de administración del Banco y a la alta dirección durante los ejercicios 2009, 2008 y 2007.

A continuación se incluye un resumen de los datos más significativos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2010 y 2009:

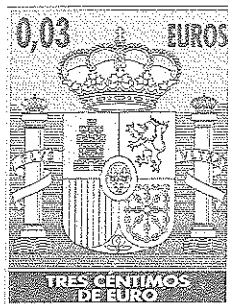
Remuneraciones a miembros del consejo de administración (1)

	Miles de Euros	
	30-06-10	30-06-09
Miembros del consejo de administración:		
Concepto retributivo-		
Retribución salarial fija de los consejeros ejecutivos	5.245	5.180
Retribución variable en efectivo de los consejeros ejecutivos	-	-
Dietas de los consejeros	714	686
Atenciones estatutarias (asignación anual)	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros (salvo primas por seguros)	794	750
	6.753	6.616

(1) La memoria anual del ejercicio 2010 contendrá información individualizada y por todos los conceptos de la remuneración de todos los Consejeros, incluidos los ejecutivos.



CLASE 8.^a
Caja de España



0J5064891

Otras prestaciones a miembros del consejo de administración

	Miles de Euros	
	30-06-10	30-06-09
Miembros del consejo de administración:		
Otras prestaciones-		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	8.188	1.112
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	751	734
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas	290.204	284.529
Primas de seguros de vida	1.027	944
Garantías constituidas a favor de los consejeros	5	11

Además, por su pertenencia al consejo de administración de sociedades del Grupo, Lord Burns ha percibido de Santander UK 299 mil euros durante el primer semestre de 2010 (291 mil euros durante el primer semestre de 2009), D. Rodrigo Echenique no ha percibido importe alguno durante el primer semestre de 2010 (18 mil euros de Banco Banif, S.A. durante el primer semestre de 2009) y D. Matías Rodríguez Inciarte ha percibido 14 mil euros de U.C.I., S.A. (28 mil euros durante el primer semestre de 2009).

Remuneraciones a la alta dirección (1)

	Miles de Euros	
	30-06-10	30-06-09
Alta dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la alta dirección	14.509	15.378

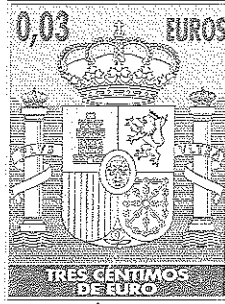
(1) Los importes anteriores recogen la retribución semestral con independencia de los meses que se haya pertenecido a la dirección general del Banco y excluyen las correspondientes a los consejeros ejecutivos.

La retribución variable anual (o bono) percibida correspondiente al ejercicio 2009, tanto de los consejeros como del resto de la alta dirección, se incluyó en la información sobre retribuciones que consta en la Memoria anual del citado ejercicio. Del mismo modo la retribución variable imputable a los resultados de 2010, cuya aprobación se adopta por el consejo de administración al final del año, constará en la Memoria anual del ejercicio en curso.

5. Activos financieros

a) *Composición y desglose*

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los saldos correspondientes a Caja y depósitos en bancos centrales y Derivados de cobertura, al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:



0J5064892

CLASE 8.^a

	Miles de Euros				
	30-06-2010				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	3.894.602	10.690.238	-	61.514.472	-
Crédito a la clientela	1.061.211	12.201.218	-	714.619.350	-
Valores representativos de deuda	65.520.750	4.057.619	78.360.302	11.378.357	-
Instrumentos de capital	6.706.973	7.079.640	7.547.332	-	-
Derivados de negociación	85.356.562	-	-	-	-
	162.540.098	34.028.715	85.907.634	787.512.179	-

	Miles de Euros				
	31-12-2009				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	5.952.956	16.242.609	-	57.641.042	-
Crédito a la clientela	10.076.412	8.328.516	-	664.145.998	-
Valores representativos de deuda	49.920.518	7.365.213	79.289.337	14.959.331	-
Instrumentos de capital	9.248.022	5.877.331	7.331.166	-	-
Derivados de negociación	59.856.413	-	-	-	-
	135.054.321	37.813.669	86.620.503	736.746.371	-

Derivados de negociación

El incremento en el saldo de Derivados de negociación corresponde principalmente al efecto de la variación de los tipos de cambios durante el primer semestre de 2010, el incremento en la valoración de los derivados de tipo de interés motivado por el movimiento a largo plazo de las curvas del Libor y Euribor y cierto aumento en los volúmenes de operativa con clientes. Dado que el Grupo cubre económicamente sus riesgos de tipo de interés, existe un efecto simétrico en el epígrafe Derivados de negociación de pasivo (véase Nota 9.a).

Activos disponibles para la venta

Adicionalmente cabe mencionar que en abril de 2010, el Banco alcanzó un acuerdo con Banco do Brasil S.A. y Banco Bradesco S.A. para la venta a estas dos entidades de la totalidad de la participación que el Grupo mantiene en las compañías Companhia Brasileira de Soluções e Serviços-CBSS (un 15,33% del capital), y Cielo S.A. – antigua Visanet – (un 7,20% del capital). El precio de venta total acordado es de 200 millones de reales (85,3 millones de euros aproximadamente) por el 15,33% de CBSS y 1.464 millones de reales (624,3 millones de euros aproximadamente) por el 7,20% de Cielo, que generaría una plusvalía aproximada de 233 millones de euros. El cierre de estas operaciones se ha producido durante el presente mes de julio.



CLASE 8.ª

Impuestos



0J5064893

b) Correcciones de valor por deterioro de activos financieros

b.1) Activos financieros disponibles para la venta

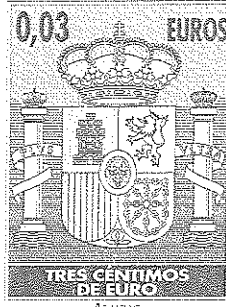
Tal y como se indica en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009, como norma general, las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante lo anterior, en el caso de los Activos financieros disponibles para la venta las variaciones de valor se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto consolidado Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta, salvo que procedan de diferencias de cambio, en cuyo caso se registran en el epígrafe Ajustes por valoración – Diferencias de cambio (en el caso de diferencias de cambio con origen en activos financieros monetarios se reconocen en el capítulo Diferencias de cambio de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada).

Las partidas cargadas o abonadas a los epígrafes Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta y Ajustes por valoración – Diferencias de cambio permanecen formando parte del patrimonio neto consolidado del Grupo hasta tanto no se produce la baja en el balance consolidado del activo en el que tienen su origen, en cuyo momento se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Asimismo, cuando, a la fecha de valoración de estos instrumentos existe una evidencia objetiva de que dichas diferencias tienen su origen en un deterioro permanente, dejan de presentarse en el epígrafe de patrimonio Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta, reclasificándose todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al 30 de junio de 2010 el Grupo ha analizado la evolución del valor razonable de los distintos activos que componen esta cartera registrando un cargo neto por deterioro en la cuenta de resultados de 56.715 miles de euros (cargo neto de 183.439 miles de euros a 30 de junio de 2009). Por tanto a dicha fecha no existían diferencias significativas cuyo origen pueda considerarse a la fecha como deterioro permanente, así las provisiones para cubrir deterioros ascendían a 30 de junio de 2010 a tan sólo 233 millones de euros – 167 millones de euros a 31 de diciembre de 2009. Por lo anterior, la mayor parte de las variaciones de valor experimentadas por dichos activos se presentan en el epígrafe Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta y Ajustes por valoración – Diferencias de cambio del patrimonio neto. El movimiento experimentado por el saldo de dichos ajustes por valoración durante el semestre se recoge en el Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados.

b.2) Inversiones crediticias

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el primer semestre de 2010 y 2009, en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo de los epígrafes de Inversiones Crediticias:



0J5064894

CLASE 8.^a

	Miles de Euros	
	30-06-10	30-06-09
Saldo al inicio del período	17.898.632	12.719.624
Dotaciones con cargo a resultados	5.475.740	5.120.914
<i>De las que:</i>		
<i>Determinadas individualmente</i>	7.134.630	6.512.212
<i>Determinadas colectivamente</i>	1.011.824	762.758
<i>Recuperación de dotaciones con abono a resultados</i>	(2.670.714)	(2.154.056)
Entidades incorporadas al Grupo en el período	142.588	1.335.409
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(5.768.443)	(4.220.957)
Diferencias de cambio y otros movimientos	1.345.122	463.152
Trasposos entre fondos	(196.005)	(28.142)
Saldo al cierre del período	18.897.634	15.390.000
<i>De los que:</i>		
<i>En función de la forma de su determinación:</i>		
<i>Determinado individualmente</i>	13.035.730	9.840.274
<i>De los que, por riesgo-país</i>	46.056	446.350
<i>Determinado colectivamente</i>	5.861.904	5.549.726

Los activos en suspenso recuperados durante los seis primeros meses de 2010 y 2009 ascienden a 531.940 y 443.680 miles de euros, respectivamente. Considerando estos importes y los registrados en la cuenta Dotaciones con cargo a resultados del cuadro anterior, las pérdidas por deterioro de las Inversiones crediticias han ascendido a 4.943.800 y 4.677.234 miles de euros, respectivamente, en el primer semestre de 2010 y 2009. Si a estos importes le sumamos el deterioro correspondiente a los activos disponibles para la venta (véase la Nota 5.b.1) el importe total del deterioro de activos financieros ha ascendido a 5.000.515 y 4.860.673 miles de euros para los periodos terminados el 30 de junio de 2010 y 2009, respectivamente.

c) Activos deteriorados

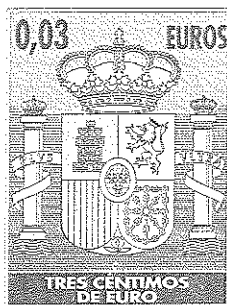
A continuación se muestra un detalle del movimiento producido, durante los seis primeros meses de 2010 y 2009, en el saldo de los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito:

	Millones de Euros	
	30-06-10	30-06-09
Saldo al inicio del período	24.072	14.121
Entradas netas	6.781	10.262
Cambio de perímetro (Nota 2)	-	1.106
Trasposos a fallidos	(5.768)	(4.221)
Diferencias de cambio y otros	1.702	382
Saldo al cierre del período	26.787	21.650

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos deteriorados.



CLASE 8.^a



0J5064895

6. Activos no corrientes en venta

A continuación se indica el desglose de los activos no corrientes en venta del Grupo, al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009, presentados por naturaleza:

	Miles de Euros	
	30-06-10	31-12-09
Instrumentos de capital	-	4.014
Resto		
Activo material	5.321.143	5.110.723
<i>De los que:</i>		
<i>Bienes adjudicados</i>	2.500.925	2.002.501
<i>Otros activos materiales en venta (*)</i>	2.820.218	3.108.222
Resto de activos	394.919	674.452
	5.716.062	5.789.189

(*) Incluye terrenos e inmuebles adquiridos a acreditados en pago de sus deudas por un importe de 2.724 millones de euros (2.936 millones de euros a diciembre de 2009)

A 30 de junio de 2010, la provisión que cubre el valor de los bienes adjudicados y adquiridos (Otros activos materiales en venta), asciende a un total de 2.216 millones de euros, lo que supone una cobertura de aproximadamente el 30% respecto al valor bruto de la cartera (2.081 millones y cobertura del 30% al 31 de diciembre de 2009).

Durante el primer semestre de 2010 se han efectuado ventas de activos no corrientes en venta por un importe aproximado de 1.071 millones de euros. Dichas ventas no han generado un resultado significativo para el Grupo.

7. Activo material

a) *Movimiento en el período*

Durante los seis primeros meses de 2010 y 2009 se realizaron adquisiciones de elementos de activo material por 1.161.043 y 995.628 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los seis primeros meses de 2010 y 2009 se realizaron enajenaciones de elementos de activo material por un valor neto contable de 322.603 y 489.608 miles de euros, respectivamente, generando un beneficio neto de 123.568 miles de euros durante el primer semestre de 2010 y pérdidas netas por venta de 11.088 miles de euros durante el mismo período de 2009.

b) *Pérdidas por deterioro*

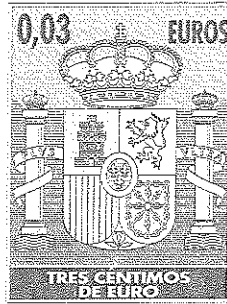
Durante los seis primeros meses de 2010 y 2009 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos de activo material de importes significativos.

c) *Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material*

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.



CLASE 8.^a



0J5064896

8. Activo intangible

a) Fondo de comercio

El desglose del Fondo de comercio, en función de las sociedades que lo originan, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30-06-10	31-12-09
Santander Brasil	8.792.938	7.706.449
Grupo Santander UK (Reino Unido) (*)	8.687.223	7.996.138
Grupo Totta (Portugal)	1.640.746	1.640.746
Santander Holding USA, Inc (antes Sovereign Bancorp)	1.673.380	1.425.382
Santander Consumer Bank AG (antes CC Holding) (Alemania)	1.017.618	877.626
Banco Santander Chile	747.116	683.063
Grupo Drive	569.934	493.237
Grupo Financiero Santander Serfin (México)	515.211	423.102
Santander Cards UK Limited	403.135	365.137
Banco Español de Crédito, S.A.	369.155	369.155
Santander Consumer Bank AS (Noruega)	134.093	129.351
Interbanco, SA	122.295	122.295
Finconsumo Banca SpA (Italia)	105.921	105.921
GE Money Bank GmbH (Austria)	98.074	98.074
Otras sociedades	467.917	429.380
	25.344.756	22.865.056

(*) Incluye Alliance & Leicester

El movimiento experimentado por los fondos de comercio entre el 31 de diciembre de 2009 y el 30 de junio de 2010, corresponde en su mayor parte a diferencias de cambio las cuales, de acuerdo con la normativa vigente, se han registrado con abono al epígrafe Ajustes por valoración – Diferencias de cambio del patrimonio neto, a través del Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados.

El Grupo, al menos anualmente (y siempre que existan indicios de deterioro), realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los fondos de comercio que tiene registrados respecto a su valor recuperable. Para ello analiza: (i) diversas variables macro-económicas que pueden afectar a su inversión (entre otras, datos de población, situación política, situación económica – incluida el grado de bancarización-); (ii) diversas variables micro-económicas que comparan la inversión del Grupo respecto al sector financiero del país donde realiza principalmente sus actividades (composición del balance, recursos gestionados totales, resultados, ratio de eficiencia, ratio de solvencia, rendimiento sobre recursos propios, entre otras); y (iii) el *Price Earning Ratio* (PER) de la inversión respecto al PER bursátil del país donde se encuentra la inversión y respecto a entidades locales financieras comparables.

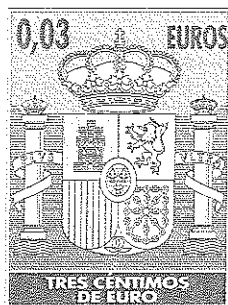
De acuerdo con todo lo anterior, y conforme a las estimaciones, proyecciones y valoraciones de que disponen los administradores del Banco durante los seis primeros meses de 2010 no se produjeron pérdidas de valor que hayan requerido el registro de deterioros.

b) Otro activo intangible

Durante el primer semestre de 2010 no se produjeron pérdidas de valor significativas de elementos clasificados como Otro activo intangible.



CLASE 8.^a
del 01/01/2004



0J5064897

9. Pasivos financieros

a) Composición y desglose

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo, distintos de los Derivados de cobertura, al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles de Euros					
	30-06-10			31-12-09		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Depósitos de bancos centrales	5.883.631	804	21.815.840	2.985.488	10.103.147	22.345.110
Depósitos de entidades de crédito	33.329.845	7.463.317	58.307.952	43.131.718	12.744.848	50.781.276
Depósitos de la clientela	4.081.191	23.691.371	567.527.249	4.658.372	14.636.466	487.681.399
Débitos representados por valores negociables	512.234	6.766.885	205.144.436	586.022	4.886.840	206.490.311
Derivados de negociación	82.939.801	-	-	58.712.624	-	-
Pasivos subordinados	-	-	35.497.049	-	-	36.804.601
Posiciones cortas de valores	11.823.908	-	-	5.139.730	-	-
Otros pasivos financieros	519.982	-	23.343.143	302.520	-	19.300.048
	139.090.592	37.922.377	911.635.669	115.516.474	42.371.301	823.402.745

Derivados de negociación

Véase comentarios en Nota 5.a.

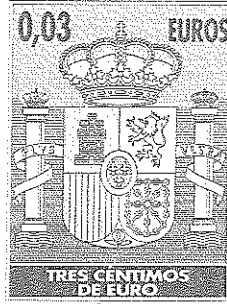
Emissiones convertibles

Salvo las descritas en la Nota 34.a de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2009 no existen emisiones convertibles en acciones del Banco, ni que otorguen privilegios o derechos que puedan, por alguna contingencia, hacerlas convertibles en acciones.

Santander UK tiene una emisión subordinada, por importe de 200 millones de libras esterlinas, que puede ser convertible a opción de Abbey, en acciones preferentes del propio Abbey, al precio de una libra por acción. Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander tiene dos emisiones de obligaciones subordinadas preferentes, no garantizadas, voluntariamente convertibles en acciones ordinarias de Banco Santander (México), S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander por importe de 150 millones de dólares estadounidenses cada una.

b) Información sobre emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

A continuación se muestra un detalle, al 30 de junio de 2010 y 2009, del saldo vivo de los valores representativos de deuda que a dichas fechas habían sido emitidos por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo. Asimismo se muestra un detalle del movimiento experimentado por dicho saldo durante los seis primeros meses de 2010 y 2009:



0J5064898

CLASE 8.ª

	Miles de Euros				
	30-06-10				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-10	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-10
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	186.594.460	34.840.901	(44.430.479)	331.352	177.336.234
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	1.571.767	28.502	(484.963)	(35.247)	1.080.059
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	60.601.547	55.818.137	(56.626.012)	9.710.639	69.504.311
	248.767.774	90.687.540	(101.541.454)	10.006.744	247.920.604

	Miles de Euros				
	30-06-09				
	Saldo Vivo Inicial 01-01-09	Emisiones	Recompras o Reembolsos	Ajustes por Tipo de Cambio y Otros	Saldo Vivo Final 30-06-09
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	217.611.836	58.902.349	(69.141.758)	(1.261.552)	206.110.875
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	2.202.753	96.391	(1.477.884)	152.742	974.002
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	55.461.951	41.750.241	(55.235.573)	14.080.309	56.056.928
	275.276.540	100.748.981	(125.855.215)	12.971.499	263.141.805

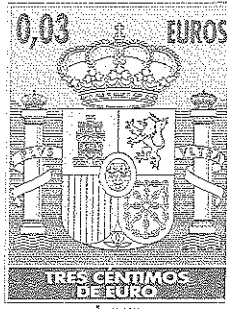
Al 30 de junio de 2010 no existen emisiones convertibles en acciones del Banco, ni que otorguen privilegios o derechos que puedan, ante alguna contingencia, hacerlas convertibles en acciones, salvo los Valores Santander que se describen en la Nota 11-b.

c) Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2010 y 2009, no existían valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que están garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.

d) Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o reembolsos más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2010, o garantizadas por el Banco o entidades del Grupo, son las siguientes:



0J5064899

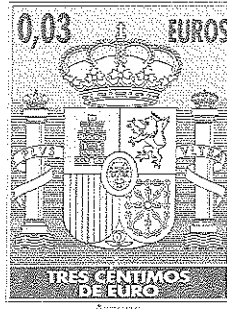
CLASE 8.^a

Las emisiones y cancelaciones más significativas realizadas durante el primer semestre de 2010 son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora		Datos de las Operaciones realizadas en durante el primer semestre de 2010											
Nombre	Relación con el Banco	País de Domicilio	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Operación	Código ISIN	Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recombro o Reembolso (Millones de Euros)	Saldo vivo (Millones de Euros) (a)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumirá el Grupo
ABBEY NATIONAL	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	US00279VCC72	Deuda senior	20/01/2010	1.373	1.373	0,63%	Londres	-	N/A
TREASURY SERVICES PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	XS0496065672	hipotecaria	18/03/2010	1.000	1.000	2,50%	Londres	-	N/A
ABBEY NATIONAL	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	XS0220989692	hipotecaria	26/04/2010	250	250	3,38%	Londres	-	N/A
TREASURY SERVICES PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	XS0496065672	Cédula	01/06/2010	300	300	2,50%	Londres	-	N/A
ABBEY NATIONAL	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	XS0520785394	hipotecaria	30/06/2010	750	750	3,13%	Londres	-	N/A
TREASURY SERVICES PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Emisión	ES0413440068	hipotecaria	07/04/2010	200	200	3,50%	España	-	N/A
BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A.	Dependiente	España	Aaa / - / AAA	Emisión	XS0478822496	hipotecaria	13/01/2010	1.000	1.000	EU3M+0,50%	Dublín	-	N/A
BANESTO FINANCIAL PRODUCTIS PLC	Dependiente	Irlanda	AA	Emisión	US05965XAG43	Deuda senior	29/04/2010	371	371	1,56%	Estados Unidos	-	N/A
BANCO SANTANDER - CHILE (MEXICO), S.A.	Dependiente	Chile	Aa3 / A+	Emisión		Deuda senior							N/A
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER	Dependiente	México	AAA(mex)	Emisión	MX04B8030020	Deuda senior	22/04/2010	306	306	TIE 28 +0,12%	México	-	N/A
SANTANDER BANESPA CAYMAN	Dependiente	Brasil	Baa2/BBB-	Emisión	US039661AB08	Deuda senior	06/04/2010	371	371	4,60%	Luxemburgo	-	N/A
BANCO SANTANDER TOTTA, S.A.	Dependiente	Portugal	Aaa / AAA / AAA	Emisión	PTCPPROE0027	Cédula	15/04/2010	1.000	1.000	MS+0,85%	Lisboa	-	N/A
BANCO SANTANDER, S.A.	Matriz	España	Aaa / AAA	Emisión	ES0413900202	hipotecaria	28/01/2010	1.000	1.000	3,13%	España	-	N/A
BANCO SANTANDER, S.A.	Matriz	España	Aaa / AAA	Emisión	ES0413900210	Cédula	06/04/2010	1.000	1.000	3,63%	España	-	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	Emisión	XS0477243843	Deuda senior	18/01/2010	2.000	2.000	EU3M+0,45%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	Emisión	XS0491856265	Deuda senior	10/03/2010	1.000	1.000	3,50%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	Emisión	XS0502921421	Deuda senior	26/04/2010	1.000	1.000	EU3M+0,55%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	Emisión	XS0502046886	Deuda senior	30/06/2010	632	632	EU3M+0,23%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER US DEBT, S.A.U.	Dependiente	España	Aa2 / AA / AA	Emisión	US808215A1P54	Deuda senior	19/01/2010	348	348	2,49%	Estados Unidos	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER US DEBT, S.A.U.	Dependiente	España	Aa2 / AA / AA	Emisión	US808215AQ38	Deuda senior	19/01/2010	696	696	3,72%	Estados Unidos	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER US DEBT, S.A.U.	Dependiente	España	Aa2 / AA / AA	Emisión	US802815AR11	Deuda senior	30/03/2010	1.110	1.110	US3M+0,80%	Estados Unidos	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
ABBEY NATIONAL PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Cancelación	US002920AC09	Deuda subordinada	20/01/2010	302	-	7,95% / EU3M+0,25%	Londres	-	N/A
ABBEY NATIONAL PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Cancelación	XS0217621050	Deuda subordinada	21/04/2010	461	-	EU3M+0,75% / 5,25% / GB3M+0,75%	N/A	-	N/A
ABBEY NATIONAL PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Cancelación	XS0217626521	Deuda subordinada	20/04/2010	225	-	%	Londres	-	N/A
ALLIANCE & LEICESTER PLC	Dependiente	Reino Unido	AA-	Cancelación	XS0281718469	Deuda senior	12/01/2010	347	-	0,33%	Londres	-	N/A
ABBEY NATIONAL	Dependiente	Reino Unido	AA-	Cancelación	XS0308098317	Deuda senior	29/06/2010	393	-	GB3M+	Londres	-	N/A



CLASE 8.^a
RENTA VARIABLE



0J5064900

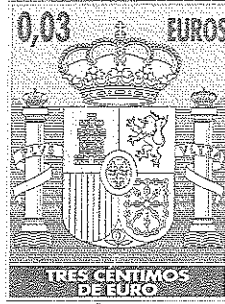
Datos de la Entidad Emisora		Datos de las Operaciones realizadas en durante el primer semestre de 2010										Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumiría el Grupo	
Nombre	Relación con el Banco	País de Domicilio	Calificación Emisor o Emisión	Operación	Código ISIN	Tipo de Valor	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Reconquista o Reembolso (Millones de Euros)	Saldo vivo (Millones de Euros) (a)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumiría el Grupo
TREASURY SERVICES PLC	Dependiente	España	Aaa / - / AAA	CANCELACIÓN	ES0413440035	Cédula hipotecaria	12/05/2010	1.500	-	0,02%	España	-	N/A
BANCO SANTANDER TOTTA, S.A.	Dependiente	Portugal	A1 / A / AA	CANCELACIÓN	PTBSPNOM001	Deuda senior	02/06/2010	200	-	4,00% 3M	Luxemburgo	-	N/A
BANESTO BANCO EMISIONES, S.A.	Dependiente	España	Aa3 / AA / AA	CANCELACIÓN	ES0313540025	Deuda senior	22/02/2010	1.000	-	EUR+30p-up margin EUBM +0,10%	España	-	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0243462776	Deuda senior	17/02/2010	800	-	3,38%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0287066642	Deuda senior	19/02/2010	1.250	-	EUBM+0,08%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0210350509	Deuda senior	25/01/2010	1.000	-	EUBM+0,075%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0282593101	Deuda senior	26/01/2010	331	-	CA1M+0,08%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0359776944	Deuda senior	28/04/2010	1.500	-	EUBM+0,75%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0361918484	Deuda senior	21/05/2010	755	-	GB3M + 0,65%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0366134673	Deuda senior	09/06/2010	1.000	-	EUBM+0,53%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0372196229	Deuda senior	30/06/2010	1.250	-	6,01%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT, S.A.	Dependiente	España	Aa2/AA/AA	CANCELACIÓN	XS0432637493	Deuda senior	17/06/2010	500	-	2,10% - 5,375% - GB3M+0,86%	España	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER ISSUANCES, S.A.	Dependiente	España	Aa2 / AA- / AA-	CANCELACIÓN	XS0261787898	Deuda subordinada	20/01/2010	331	-	6,5325% - GB3M+1,40%	Londres	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER ISSUANCES, S.A.	Dependiente	España	Aa2 / AA- / AA-	CANCELACIÓN	XS0327310669	Deuda subordinada	20/01/2010	757	-	US3M + 0,23%	Londres	Aval Banco Santander, S.A.	N/A
SANTANDER HOLDINGS USA INC	Dependiente	Estados Unidos	Baa1 / A / AA-	CANCELACIÓN	845905AX.6 (b)	Deuda senior	23/03/2010	208	-	-	N/A	-	N/A

(a) En caso de corresponder a valores en moneda extranjera, los correspondientes importes se han convertido a euros al tipo de cambio existente al cierre del primer semestre de 2010.

(b) En esta emisión, la celda Código ISIN recoge el código CUSIP



CLASE 8.^a
Activos Intangibles



0J5064901

10. Provisiones

a) Composición

La composición del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30-06-10	31-12-09
Fondos para pensiones y obligaciones similares	10.467.793	10.628.684
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	3.693.809	3.283.339
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes:	976.940	641.620
<i>De las que, por riesgo-país</i>	20.392	18.418
Otras provisiones	1.803.470	2.979.096
Provisiones	16.942.012	17.532.739

b) Provisiones para impuestos y otras contingencias legales y Otras provisiones

El saldo de los epígrafes Provisiones para impuestos y otras contingencias legales y Otras provisiones del capítulo Provisiones que, entre otros conceptos, incluye los correspondientes a provisiones por reestructuración y litigios fiscales y legales, ha sido estimado aplicando procedimientos de cálculo prudentes y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren, estando determinado el momento definitivo de la salida de recursos que incorporen beneficios económicos para el Grupo por cada una de las obligaciones en algunos casos sin un plazo fijo de cancelación, y en otros casos, en función de los litigios en curso.

c) Litigios

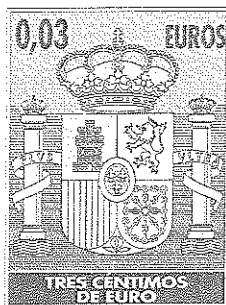
i. Litigios de naturaleza fiscal

Al 30 de junio de 2010, los principales litigios de naturaleza fiscal que afectan al Grupo son los siguientes:

- Mandados de Segurança interpuestos por Banco Santander Brasil, S.A. y determinadas sociedades de su Grupo en Brasil cuestionando el aumento del tipo impositivo del 9% al 15% en la Contribución Social sobre el Lucro Líquido establecido por la Medida Provisoria 413/2008, convalidada por la Ley 11.727/2008.
- Mandados de Segurança interpuestos por determinadas sociedades del Grupo en Brasil para asegurar su derecho de liquidar la Contribución Social sobre el Lucro Líquido al tipo del 8% y 10% durante el período 1994 a 1998.
- Mandados de Segurança interpuestos por Banco Santander, S.A. y otras entidades del Grupo para asegurar el derecho a liquidar las Contribuciones Sociales PIS y COFINS exclusivamente sobre los ingresos por prestaciones de servicios. En el caso de Banco Santander, S.A. el Mandado de Segurança



CLASE 8.^a



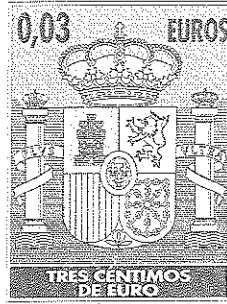
0J5064902

fue declarado improcedente habiéndose recurrido ante el Tribunal Regional Federal. En septiembre de 2007 recayó resolución favorable de dicho Tribunal que ha sido recurrida por la Unión Federal ante el Supremo Tribunal Federal. En el caso de Banco ABN AMRO Real, S.A., se obtuvo resolución favorable en marzo de 2007, recurrida por la Unión Federal ante el Tribunal Regional Federal quien en septiembre de 2009 dictó acuerdo aceptando parcialmente el recurso interpuesto. Banco ABN AMRO Real, S.A. ha presentado recurso ante el Supremo Tribunal Federal.

- Real Leasing S.A. Arrendamiento Mercantil y Banco ABN AMRO Real S.A. mantienen diversas reclamaciones administrativas y judiciales en relación con la deducibilidad de la provisión para deudores dudosos del ejercicio 1995.
- Banco Santander Brasil, S.A. y otras sociedades del Grupo en Brasil mantienen procesos administrativos y judiciales contra varios municipios que exigen el pago del Impuesto sobre Servicios sobre determinados ingresos de operaciones que no se clasifican como prestaciones de servicios.
- Asimismo Banco Santander Brasil, S.A. y otras sociedades del Grupo en Brasil mantienen procesos administrativos y judiciales contra las autoridades fiscales en relación con la sujeción a cotización de la seguridad social de determinados conceptos que no se consideran como remuneración a efectos laborales.
- En noviembre de 2009 Banco Santander Brasil, S.A. y alguna de sus filiales se adhirió al programa de aplazamiento y pago al contado de deudas tributarias y de Seguridad Social establecido en la Ley 11.941/2009. Los principales procesos incluidos en este programa, que habían venido siendo informados en ejercicios anteriores, se han referido a los litigios relacionados con (i) el derecho a considerar como deducible la Contribución Social sobre el Lucro Líquido en el cálculo del Impuesto sobre la Renta de las Personas Jurídicas, (ii) el derecho de liquidar la Contribución Social sobre el Lucro Líquido al tipo del 8% y (iii) la deducibilidad en el Impuesto sobre la Renta de los gastos por depreciación en el mismo período en el que se produce el reconocimiento de los ingresos por arrendamiento en las entidades de arrendamiento financiero. La adhesión a este programa supone el pago de los importes en litigio así como el desistimiento de las acciones judiciales existentes en relación con los mismos.
- En diciembre de 2008, las autoridades fiscales brasileñas emitieron un auto de infracción contra Banco Santander Brasil, S.A. relacionado con los impuestos sobre beneficios (IRPJ y CSL) de los ejercicios 2002 a 2004. Las autoridades fiscales sostienen que Banco Santander Brasil, S.A. no cumplió los requisitos legales necesarios para poder deducir la amortización del fondo de comercio resultante de la adquisición de Banespa. Banco Santander Brasil, S.A. ha recurrido el auto de infracción al Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. En junio de 2010, las autoridades fiscales brasileñas emitieron auto de infracción sobre este mismo aspecto en relación con los ejercicios 2005 a 2007. Banco Santander Brasil, S.A. va a interponer el correspondiente recurso de reposición contra dichos autos. El Grupo considera, de acuerdo con el asesoramiento de sus abogados externos, que la posición de las autoridades fiscales brasileñas no es correcta, que existen sólidos argumentos de defensa para recurrir el auto de infracción y que, por tanto, el riesgo de pérdida es remoto. En consecuencia, no ha registrado provisiones por este litigio dado que este asunto no debería tener impacto en los estados financieros.
- Abbey National Treasury Services plc fue objeto de una reclamación por parte de autoridades fiscales extranjeras en relación con la devolución de determinados créditos fiscales y otros importes asociados. En septiembre de 2006 se obtuvo una resolución favorable en la primera instancia, si bien dicha resolución fue recurrida por las autoridades fiscales en enero de 2007, recurso que se ha resuelto de



CLASE 8.^a
Actividad de gestión



0J5064903

forma favorable para éstas en junio de 2010. Abbey Treasury Services plc tiene previsto apelar esta resolución a la instancia superior.

- Acción judicial interpuesta por Sovereign Bancorp Inc. reclamando la aplicación de una deducción por doble imposición internacional por los impuestos satisfechos en el extranjero en los ejercicios 2003 a 2005 en relación con operaciones de financiación con un banco internacional.

A la fecha de aprobación de estas cuentas semestrales existen otros litigios fiscales menos significativos.

ii. Litigios de naturaleza legal

Al 30 de junio de 2010, los principales litigios de naturaleza legal que afectan al Grupo son los siguientes:

- *Misselling*: Reclamaciones asociadas a la venta de determinados productos financieros por Abbey (actualmente, Santander UK plc) a sus clientes.

Las provisiones registradas por Santander UK por este concepto se han calculado sobre la base de la mejor estimación de las reclamaciones que se recibirán, del porcentaje de las mismas que será estimado y de sus importes.

- LANETRO, S.A. (actualmente, ZED WORLDWIDE, S.A.): Demanda de Juicio Ordinario nº 558/2002 frente a Banco Santander, S.A., formulada por LANETRO, S.A. ante el Juzgado de 1ª Instancia nº 34 de Madrid, interesando el cumplimiento por el Banco de la obligación de suscribir una ampliación de capital social de la actora por un monto de 30,05 millones de euros.

El 16 de diciembre de 2003 fue dictada Sentencia desestimatoria de las pretensiones de la actora. Recurrida en apelación por LANETRO, dicho recurso fue estimado por Sentencia de 27 de octubre de 2006 por la Audiencia Provincial de Madrid.

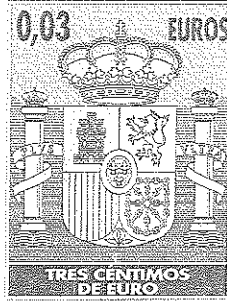
En Sentencia de 30 de marzo de 2010 el Tribunal Supremo ha desestimado el Recurso extraordinario por infracción procesal y estimado parcialmente el Recurso de Casación, ambos interpuestos por el Banco contra la Sentencia de la Audiencia Provincial de Madrid.

- Procedimiento ordinario interpuesto por Galesa de Promociones, S.A., contra el Banco, seguido ante el juzgado de Primera Instancia número 5 de Elche (Alicante), bajo el nº de autos 1946/2008. En la demanda se solicita la indemnización de daños y perjuicios por importe de 51.396.971,43 euros como consecuencia de la nulidad declarada por sentencia del Tribunal Supremo dictada con fecha 24 de noviembre de 2004 de un procedimiento sumario hipotecario formulado por el Banco contra la sociedad demandante, procedimiento que concluyó con la adjudicación al Banco de las fincas hipotecadas y posterior venta por nuestra Entidad a terceros adquirentes. La sentencia del Tribunal Supremo ordenó retrotraer las actuaciones judiciales del procedimiento de ejecución al momento anterior a la celebración de las subastas, circunstancia de imposible cumplimiento como consecuencia de la venta efectuada por el Banco a dichos terceros, lo que ha impedido que las fincas puedan volver al patrimonio de la sociedad deudora y volver a subastarlas.

El importe reclamado por daños y perjuicios se desglosa de la siguiente forma: (i) 18.428.076,43 euros correspondiente al valor de los bienes que fueron objeto de subasta; (ii) 32.608.895 euros por el lucro cesante derivado de la pérdida de las fincas por la demandante, al impedir que pudiera continuar con su



CLASE 8.ª



0J5064904

actividad de promotora inmobiliaria; y (iii) 360.000 euros por las cantidades dejadas de percibir en concepto de alquileres.

El emplazamiento al Banco, para contestación y oposición a la demanda, se produjo con fecha 31 de octubre de 2008, habiéndose procedido oportunamente a contestar a las peticiones de la parte demandante, formulando, al mismo tiempo, demanda reconvenzional frente a Galesa de Promociones S.A. por el importe que adeuda al Banco en función de la diferencia entre el valor de las fincas y el importe del préstamo.

Galesa de Promociones, S.A. contestó la demanda reconvenzional con fecha 12 de enero de 2009, habiéndose celebrado la audiencia previa de las partes el pasado 7 de abril de 2009 y el 30 de septiembre de 2009.

Con fecha 2 de marzo de 2010 el juzgado de Primera Instancia dictó sentencia parcialmente estimatoria tanto de la demanda como de la reconvección formulada contra el Banco, condenando a éste a satisfacer a la demandante un importe de 4.458.960,61 euros, y a Galesa Promociones, S.A. a abonar al Banco 1.428.075,70 euros, lo que supone un quebranto para éste en conjunto de 3.030.874,91 euros. Contra esta sentencia se han interpuesto dos recursos de apelación, uno por Galesa y otro por el Banco con fecha 31 de mayo de 2010.

- Procedimiento declarativo de mayor cuantía ante el Juzgado de Primera Instancia número 19 de Madrid (Autos 87/2001), en virtud de demanda interpuesta por la firma Inversión Hogar, S.A. contra el Banco. En la demanda se pidió la resolución de un convenio transaccional de fecha 11 de diciembre de 1992, suscrito entre el Banco y la parte actora.

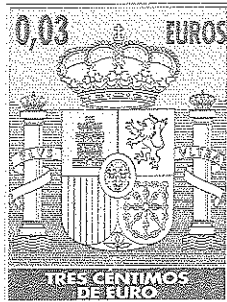
Con fecha 19 de mayo de 2006 se dictó sentencia en primera instancia, por la que se declaró resuelto el citado convenio transaccional y se condenó al Banco al pago de 1,8 millones de euros más sus intereses legales desde febrero de 1997, a la devolución de determinada finca que fue objeto de dación en pago con motivo de aquel convenio y al pago de otros 72,9 millones de euros, por el valor de restitución de los bienes adjudicados al Banco, posteriormente vendidos por éste, todo ello con las costas procesales. La sentencia fue apelada por el Banco y por Inversión Hogar, S.A.

La Audiencia Provincial de Madrid el 30 de julio de 2007 dictó sentencia estimando íntegramente el recurso de apelación interpuesto por el Banco, con revocación de la sentencia recaída en primera instancia, y desestimando el formulado por Inversión Hogar, S.A. Finalizado el trámite de su aclaración, Inversión Hogar, S.A., según anunció, ha interpuesto contra aquélla recurso de casación y extraordinario por infracción procesal ante la Sala de lo Civil del Tribunal Supremo, que ha dictado auto con fecha 1 de diciembre de 2009, admitiendo los recursos interpuestos por Inversión Hogar S.A. y sus sociedades filiales, con emplazamiento al Banco para que presentara el correspondiente escrito de oposición a dichos recursos, lo que se ha efectuado mediante escrito presentado el día 21 de enero de 2010.

- Demanda de juicio ordinario seguida ante el Juzgado de Primera Instancia nº 13 de Madrid (autos 928/2007), interpuesta por D^a. Inés Arias Domínguez y otras 17 personas más contra Santander Investment, S.A., en reclamación de daños y perjuicios por importe aproximado de 43 millones de euros, más intereses y costas. Los demandantes son antiguos accionistas de la sociedad Yesocentro S.A. (Yesos y Prefabricados del Centro, S.A.) e imputan a Santander Investment, S.A. el incumplimiento del contrato de asesoramiento suscrito con fecha 19 de octubre de 1989 entre el antiguo Banco Santander de Negocios, S.A. y los demandantes, cuyo contrato tenía por objeto la venta de acciones de su propiedad a otra sociedad denominada Invercámara, S.A.



CLASE 8.^a



0J5064905

Con fecha 5 de noviembre de 2007, Santander Investment, S.A. contestó debidamente la demanda. Se señaló el 28 de abril de 2008 para la audiencia previa al juicio. Dicha audiencia resultó suspendida mientras se resuelve la excepción de prejudicialidad civil formulada por el Banco.

Por auto del Juzgado de Primera Instancia nº 13 de Madrid de fecha 11 de septiembre de 2008 se acordó la suspensión del procedimiento por prejudicialidad civil, resolución que fue apelada por los demandantes y a cuyo recurso se opuso el Banco mediante escrito de 16 de diciembre de 2008. La Audiencia Provincial de Madrid, mediante auto de fecha 24 de marzo de 2010, ha desestimado el recurso interpuesto por la parte demandante, manteniendo la suspensión de este procedimiento por prejudicialidad civil mientras no recaiga sentencia firme en el procedimiento instado por otros accionistas de Yesocentro (D. Siro Díaz y esposa), seguido ante el Juzgado de Primera Instancia nº 47 de Madrid con el nº de autos 1051/2004.

Con fecha 6 de febrero de 2008, Banco Santander, S.A. interpuso demanda arbitral ante la Secretaría de la Corte Española de Arbitraje contra la compañía mercantil Gaesco Bolsa, Sociedad de Valores, S.A., en reclamación del importe de 66.418.077,27 euros que dicha compañía adeuda a Banco Santander, S.A. como consecuencia del vencimiento anticipado del contrato marco de operaciones financieras suscrito entre la citada compañía y Banco Santander, S.A. así como de las operaciones financieras amparadas en dicho contrato. En el mismo procedimiento, Gaesco presentó demanda reconvenicional contra el Banco. Con fecha 12 de mayo de 2009 se ha dictado laudo arbitral por el que se estiman en su integridad las pretensiones de Banco Santander, S.A. y se desestima la demanda reconvenicional formulada por Gaesco Bolsa, Sociedad de Valores, S.A., habiéndose ejercitado por ésta ante la Audiencia Provincial de Madrid acción de anulación de dicho Laudo.

De otra parte, Mobiliaria Monesa S.L. (matriz de la antigua Gaesco), ha presentado una demanda en el Juzgado de 1ª Instancia nº 5 de Santander contra Banco Santander S.A., reproduciendo las pretensiones debatidas y resueltas en el procedimiento arbitral, como se ha puesto de manifiesto en el escrito de oposición a aquélla, ya formulado por el Banco ante el Juzgado.

El Grupo considera que el riesgo de pérdida, derivado de estos asuntos, es remoto, razón por la que no ha registrado provisiones por estos litigios en los estados financieros.

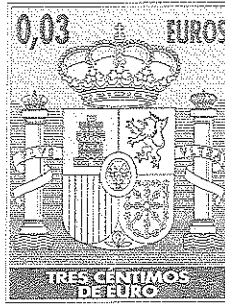
- Antiguos empleados de Banco do Estado de São Paulo S.A., Banespa: Reclamación iniciada en 1998 por la asociación de jubilados de Banespa (AFABESP) en nombre de sus asociados solicitando el pago de una gratificación semestral contemplada inicialmente en los estatutos de la entidad, para el caso en el que ésta obtuviese beneficios y su reparto, en forma de esta gratificación, fuese aprobado por su consejo de administración. La gratificación no fue abonada en 1994 y 1995 por falta de beneficios del banco y a partir de 1996 y hasta el año 2000 se abonó parcialmente, en porcentajes variables, según se acordaba por el consejo de administración, habiéndose eliminado la expresada cláusula estatutaria en 2001. Tras la condena por el Tribunal Regional de Trabajo a Banco Santander Banespa, S.A. (actualmente, Banco Santander (Brasil), S.A.) al pago de esta gratificación semestral en septiembre de 2005, ésta interpuso un recurso ante el Tribunal Superior de Trabajo que, con fecha 25 de junio de 2008, resuelve condenando al pago al banco de la gratificación semestral desde 1996 por importe máximo equivalente al importe de la participación en los beneficios.

Contra esta decisión se han presentado sendos recursos ante el Tribunal Superior de Trabajo y ante el Supremo Tribunal Federal, que se encuentran actualmente en trámite.

- Padrão Comercio de Incorporacao de Imóveis Ltda. Reclamación por importe de 87 millones de reales contra Banco Santander (Brasil), S.A. por supuestos cargos indebidos realizados por Banco do Estado de Sao Paulo S.A. (Banespa) desde la apertura de la cuenta en 1994 y hasta 1996. El Tribunal de Justicia de Pernambuco resolvió en 2006 en primera instancia en contra de Banespa al no haber presentado toda la documentación relevante. Banespa formuló entonces un recurso de apelación, que fue desestimado en



CLASE 8.^a
1979/1980



0J5064906

2009, en el que se solicitaba la realización de un nuevo peritaje, aportando, además, documentación adicional que permitía acreditar que, al menos, una parte de los fondos en disputa habían sido utilizados por la demandante. Teniendo en cuenta el resultado del recurso de apelación citado, la imposibilidad de presentar la documentación adicional mencionada por motivos procesales y las escasas posibilidades que, en opinión de los asesores legales de Banco Santander (Brasil), S.A. había, como consecuencia de todo ello, de obtener un fallo favorable mediante la interposición de un recurso especial ante el Tribunal Federal, se decidió comenzar un proceso negociador con Padrão que ha dado como resultado un acuerdo, alcanzado durante el mes de junio de 2010, en virtud del cual, Banco Santander (Brasil), S.A. efectuó un pago por importe de 54,5 millones de reales, retirando Padrão a cambio, la mencionada reclamación frente a Banco Santander Brasil. En la actualidad, ambas partes están a la espera de su homologación judicial, solicitada oportunamente por las mismas.

- Planos Económicos: Al igual que el resto del sistema bancario, Santander Brasil es objeto de demandas de clientes, la mayoría de ellos depositantes, así como de acciones civiles colectivas por la misma materia, interpuestas por entidades de defensa de consumidores y por el propio Ministerio Público, entre otros, que traen su causa en los posibles efectos de determinadas modificaciones legislativas relativas a diferencias en los ajustes monetarios en la remuneración de los depósitos de los bancos y demás contratos referenciados a la inflación, considerando los demandantes que se les vulneraron sus derechos adquiridos en relación con los ajustes inflacionarios por aplicar estos ajustes de forma inmediata. Recientemente el Superior Tribunal de Justicia ha fijado el plazo de prescripción de estas acciones civiles colectivas en cinco (5) años, tal y como sostenían los bancos, en lugar de los veinte (20) años que pretendían los demandantes lo que reducirá significativamente el número de acciones de esta naturaleza, así como los importes reclamados. Por lo que se refiere al fondo del asunto, las resoluciones han sido por el momento adversas para los bancos, existiendo dos procedimientos interpuestos ante el Superior Tribunal de Justicia y el Supremo Tribunal Federal con los que se pretende zanjar la cuestión de forma definitiva, ambos pendientes de resolución en estos momentos.

- El 15 de septiembre de 2008 se hizo pública la quiebra de diversas sociedades del Grupo Lehman. Distintos clientes del Grupo Santander se vieron afectados por dicha situación al haber invertido en títulos emitidos por Lehman u otros productos con dichos activos como subyacente.

El 12 de noviembre de 2008, el Grupo anunció la puesta en marcha de una solución (de carácter estrictamente comercial, excepcional y sin que ello suponga ningún reconocimiento de comercialización defectuosa) para los tenedores de uno de los productos comercializados –Seguro Banif Estructurado– emitido por la aseguradora Axa Aurora Vida, el cual tenía como subyacente un bono emitido y garantizado por Lehman.

Dicha solución supuso sustituir el riesgo emisor Lehman por riesgo emisor de filiales del Grupo Santander. El canje, que finalizó el 23 de diciembre de 2008, supuso, al cierre del ejercicio 2008, registrar una pérdida, en el epígrafe Resultado de operaciones financieras, de la cuenta de pérdidas y ganancias, por la diferencia entre el valor razonable de los bonos recibidos y los bonos entregados en el canje, de 46 millones de euros (33 millones de euros después de impuestos).

En febrero de 2009, el Grupo ofreció una solución similar a otros clientes afectados por la quiebra de Lehman. El coste, antes de impuestos, de dicha operación fue de 143 millones de euros (100 millones de euros después de impuestos) que fueron registrados en el epígrafe Resultado de operaciones financieras, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2008.

A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales, existían determinadas demandas relacionadas con este asunto. En opinión de los administradores del Banco y de sus asesores legales, la comercialización de los distintos productos de Lehman se realizó conforme a la normativa legal aplicable en el momento de cada venta o suscripción y no sería imputable al Grupo, por causa de la intermediación,



CLASE 8.^a



0J5064907

responsabilidad alguna derivada de la situación de insolvencia de dicha entidad. Por lo anterior, el riesgo de pérdida se considera remoto por lo que no ha resultado necesario registrar pasivo alguno por este concepto en las presentes cuentas semestrales.

En diciembre de 2008 la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos (SEC) intervino la firma Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (Madoff Securities) por presunto fraude. La exposición de los clientes del Grupo a través del subfondo Optimal Strategic US Equity (Optimal Strategic) era de 2.330 millones de euros, de los que 2.010 millones de euros correspondían a inversores institucionales y clientes de banca privada internacional, y los 320 millones de euros restantes formaban parte de las carteras de inversiones de clientes de banca privada del Grupo en España, que tenían la condición de *qualifying investors*.

Con fecha 27 de enero de 2009, el Grupo hizo pública su decisión de ofrecer una solución a sus clientes de banca privada que hubieran invertido en Optimal Strategic y se hubieran visto afectados por el presunto fraude. Esta solución se aplicó por el principal invertido neto de reembolsos, de lo que resultó un total de 1.380 millones de euros, y consistía en una sustitución de activos, por la que los clientes de banca privada podían canjear sus inversiones en Optimal Strategic US por participaciones preferentes a emitir por el Grupo por este último importe, con un cupón del 2% anual y un *call* ejercitable por el emisor al año 10. Al 31 de diciembre de 2008 el Grupo determinó que estos hechos debían considerarse como hechos posteriores ajustables, tal y como estos se definen en el párrafo 3 de la NIC 10 dado que proporcionaban evidencia de las condiciones existentes al cierre del ejercicio por lo que considerando lo establecido en el párrafo 14 de la NIC 37, registró el coste para el Grupo, antes de impuestos, de dicha operación (500 millones de euros –350 millones después de impuestos–) en el epígrafe Resultado de operaciones financieras, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2008.

El Grupo ha actuado en todo momento con la diligencia debida en la gestión de las inversiones de sus clientes en el fondo Optimal Strategic. La venta de estos productos ha sido siempre transparente y ajustada a la normativa aplicable y a los procedimientos establecidos, por lo que la decisión sobre la solución ofertada fue tomada dadas las excepcionales circunstancias que concurren en este caso y sobre la base de razones exclusivamente comerciales, debido al interés que para el Grupo supone mantener su relación de negocio con dichos clientes.

Al tiempo de su intervención, Madoff Securities era un *broker dealer* autorizado, registrado y supervisado por la SEC y estaba, además, autorizado como *investment advisor* por la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) de los EE.UU. Como la propia SEC ha declarado, Madoff Securities fue regularmente inspeccionada por dicho supervisor durante los últimos años, sin que en ningún momento su reputación y solvencia fuera cuestionada ni por el mercado ni por las autoridades supervisoras de los EE.UU.

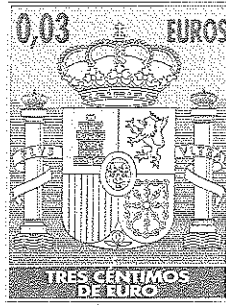
A la fecha de formulación de estas cuentas semestrales, existían determinadas demandas relacionadas con este asunto, estando actualmente el Grupo en proceso de valorar el ejercicio de las acciones legales que procedan. Como se ha comentado anteriormente, el Grupo considera que ha actuado en todo momento con la diligencia debida y la venta de estos productos ha sido siempre transparente y ajustada a la normativa aplicable y a los procedimientos establecidos, por lo que el riesgo de pérdida es remoto, razón por la que no ha registrado provisiones por estos litigios en los estados financieros.

Con fecha 18 de marzo de 2009 el Grupo emitió las participaciones preferentes destinadas a la sustitución de activos ofrecida a los clientes de banca privada afectados por la intervención de Madoff y a los afectados por la quiebra de Lehman que no habían podido acogerse al canje realizado el 23 de diciembre de 2008 al que se ha aludido en el litigio anterior. Las participaciones preferentes cotizan en la Bolsa de Londres desde el 23 de marzo de 2009. El nivel de aceptación de la oferta de canje es cercano al 97%.



CLASE 8.ª

© 1997 - 2001



0J5064908

El 26 de mayo de 2009, dos fondos gestionados por Optimal Investment Services, una filial indirecta de Banco Santander, S.A., anunciaron que habían suscrito un acuerdo con Irving H. Picard, el administrador judicial (*Trustee*) encargado de la liquidación de Madoff Securities. Conforme al acuerdo, el *Trustee* ha reconocido los créditos de los fondos en el procedimiento de liquidación y ha reducido sus pretensiones de devolución frente a los fondos por los importes reembolsados a éstos por Madoff Securities en los noventa días anteriores a la quiebra, que la normativa americana le permite reclamar, a cambio del pago por los fondos de una parte de esas pretensiones. Los fondos son Optimal Strategic U.S. Equity Limited y Optimal Arbitrage Limited. Estos son los únicos fondos Optimal que tenían cuentas en Madoff Securities.

Conforme al acuerdo, los créditos de los fondos frente a Madoff Securities han sido reconocidos en el procedimiento de liquidación por sus importes totales, calculados sobre la base del principal invertido y no recuperado (*cash-in, cash-out*), que ascienden a 1.540.141.277,60 y 9.807.768,40 dólares estadounidenses respectivamente, teniendo los fondos derecho a la cobertura del Securities Investor Protection Corporation por importe de 500.000 de dólares estadounidenses cada uno. Los fondos han pagado el 85% de los importes cuya devolución fue solicitada por el *Trustee*. Los pagos totales han ascendido a 129.057.094,60 de dólares estadounidenses para Strategic U.S. Equity y a 106.323.953,40 de dólares estadounidenses para Arbitrage.

Los fondos acordaron no presentar ninguna reclamación adicional frente a la masa (en liquidación) de Madoff Securities. El acuerdo también contiene una cláusula de tratamiento igualitario, conforme a la cual los fondos se beneficiarán de una reducción en los importes que han pagado si el *Trustee* redujese pretensiones similares de devolución frente a otros inversores por debajo del 85%, de forma que se equipararían los porcentajes aplicados a los fondos con los aplicados respecto de esos otros inversores comparables.

El acuerdo fue alcanzado tras un análisis por el *Trustee* de la conducta de Optimal en sus inversiones con Madoff Securities, que incluyó una revisión de los documentos de Optimal relacionados con su proceso de *due diligence*, del cual el *Trustee* concluyó que la conducta de Optimal no proporciona fundamento alguno para realizar reclamaciones frente a las sociedades Optimal o frente a cualquier otra entidad del Grupo Santander (distintas a las pretensiones de devolución antes referidas, que no derivan de una conducta inadecuada por parte de los fondos).

El acuerdo contiene una renuncia por el *Trustee* a todas las pretensiones de devolución y de cualquier otro tipo que pudiese tener frente a los fondos por cualquier asunto relacionado con las inversiones de los fondos en Madoff Securities. La renuncia del *Trustee* resulta de aplicación a todas las posibles reclamaciones frente a las demás sociedades de Optimal, sociedades del Grupo Santander y sus inversores, administradores, agentes y empleados que pudiesen derivar de las inversiones de los fondos en Madoff Securities siempre que esas personas acuerden liberar al *Trustee* y a la masa (en liquidación) de Madoff Securities. El acuerdo también establece la liberación de los fondos de cualquier posible pretensión de devolución por cualesquiera otros reembolsos obtenidos por éstos de Madoff Securities.

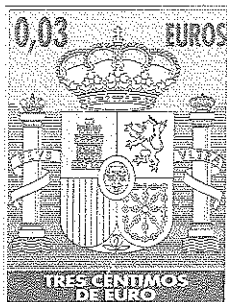
El 16 de junio de 2009, el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos en Nueva York aprobó el acuerdo suscrito por el *Trustee* con los referidos fondos Optimal.

Madoff Securities se encuentra actualmente en liquidación conforme al *Securities Investor Protection Act* de 1970 en el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos en Nueva York. Bernard L. Madoff, principal directivo de Madoff Securities, ha reconocido su culpabilidad en la conducción de lo que probablemente sea el fraude piramidal más grande de la historia y ha sido condenado a 150 años de prisión.

A fecha de aprobación de estas cuentas semestrales el Grupo tiene constituidas provisiones razonables para hacer frente a los pasivos que pudieran derivarse, en su caso, de estas situaciones fiscales y legales.



CLASE 8.ª



0J5064909

El importe total de los pagos derivados de litigios efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2010 no es significativo en relación con las presentes cuentas semestrales.

11. Patrimonio neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2010 y 2009 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican los Estados totales de cambios en el patrimonio neto total consolidado.

a) Capital emitido

El capital social del Banco está comprendido por 8.228.826.135 acciones, con un nominal de 4.114.413.067,5 euros, no habiendo experimentado variación durante el primer semestre de 2010.

b) Otros instrumentos de capital

Incluye el importe correspondiente a instrumentos financieros compuestos con naturaleza de patrimonio neto, al incremento de éste por remuneraciones al personal, y otros conceptos no registrados en otras partidas de fondos propios. El importe más significativo corresponde a los Valores Santander.

Valores Santander

Santander Emisora 150, S.A.U. emitió, en el ejercicio 2007, al objeto de financiar parcialmente la OPA sobre ABN AMRO, 7.000 millones de euros en valores necesariamente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión del Banco (Valores Santander). Dichos valores pueden ser voluntariamente canjeados por acciones del Banco el 4 de octubre de 2009, 2010 y 2011 y obligatoriamente el 4 de octubre de 2012.

El precio de referencia de las acciones del Banco a efectos de conversión quedó establecido en 16,04 euros por acción, siendo la relación de conversión de las obligaciones -esto es, el número de acciones del Banco que corresponde a cada Valor Santander a efectos de conversión- 311,76 acciones por cada Valor Santander. Su tipo de interés nominal ascendió al 7,30% hasta el 4 de octubre de 2008 y al Euribor más 2,75% desde entonces hasta su canje por acciones.

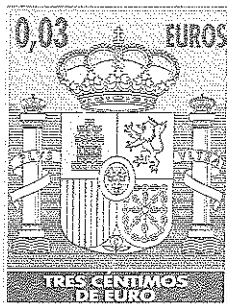
Con posterioridad a la emisión Banco Santander ha acordado en varias ocasiones, de acuerdo con lo previsto en el folleto de emisión, modificar la relación de conversión de dichos valores. La última de estas revisiones se efectuó a la vista del aumento de capital liberado efectuado por Banco Santander, a través del cual se instrumentó en 2009 el programa Santander Dividendo Elección, quedando establecido el nuevo precio de referencia de las acciones de Banco Santander a efectos de conversión en 14,48 euros por acción. En consecuencia, la nueva relación de conversión aplicable a los Valores Santander es de 345,30 acciones de Banco Santander por cada Valor Santander, resultante de dividir el valor nominal de cada Valor Santander (5.000 euros) por el precio de referencia antes indicado (14,48 euros).

c) Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero y Diferencias de cambio

El epígrafe Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero incluye el importe neto de las variaciones de valor de los instrumentos de cobertura en coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, en la parte de dichas variaciones consideradas como cobertura eficaz.



CLASE 8.ª



0J5064910

El epígrafe Diferencias de cambio recoge el importe neto de las diferencias de cambio con origen en las partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto y de las que se producen al convertir a euros los saldos de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro.

La variación neta de ambos epígrafes recogida en el Estado de ingresos y gastos reconocidos incluye, entre otros, la ganancia o pérdida por valoración correspondiente a la diferencia de cambio generada por los fondos de comercio que el Grupo mantiene en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2010 el saldo registrado en el Estado de ingresos y gastos por dicho concepto ha supuesto una ganancia por aproximadamente 2.300 millones de euros por dicho concepto derivada de la apreciación de las distintas monedas frente al euro. Dicha variación se compensa con una variación del mismo sentido en el saldo del fondo de comercio a la correspondiente fecha (véase Nota 8.a).

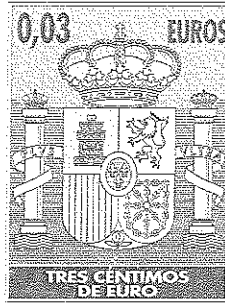
12. Información segmentada

De acuerdo con lo requerido por la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación se desglosa por las áreas geográficas indicadas en la mencionada Circular el saldo de "Intereses y Rendimientos asimilados" correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2010 y 2009:

Área Geográfica	Intereses y Rendimientos Asimilados por Áreas Geográficas (Miles de Euros)	
	Consolidado	
	30-06-2010	30-06-2009
Mercado interior	5.611.704	8.594.198
Exportación:		
Unión Europea	6.396.227	7.297.921
Países OCDE	3.476.422	3.575.428
Resto de países	9.738.674	8.326.947
	19.611.323	19.200.296
Total	25.223.027	27.794.494

A efectos de gestión del Grupo el nivel principal de segmentación es por áreas geográficas, presentando cinco segmentos: cuatro áreas operativas más Gestión Financiera y Participaciones. Las áreas operativas recogen la totalidad de negocios que el Grupo desarrolla en las mismas, y son: Europa Continental, Reino Unido (Santander UK), América y Sovereign, basados en la localización de nuestros activos.

A continuación se presenta una distribución de los Ingresos Ordinarios por los segmentos geográficos utilizados por el Grupo. A efectos de lo dispuesto en el cuadro siguiente, se consideran ingresos ordinarios los registrados en los capítulos Intereses y rendimientos asimilados, Rendimientos de instrumentos de capital, Comisiones percibidas, Resultado de las operaciones financieras (neto) y Otros ingresos de explotación de las cuentas adjuntas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2010 y 2009.



0J5064911

CLASE 8.^a

Segmentos	Ingresos Ordinarios (Miles de Euros)					
	Ingresos Ordinarios Procedentes de Clientes Externos		Ingresos Ordinarios entre Segmentos		Total Ingresos Ordinarios	
	30-06-10	30-06-09	30-06-10	30-06-09	30-06-10	30-06-09
Europa Continental	14.342.781	17.436.911	120.388	486.701	14.463.169	17.923.612
Reino Unido	4.887.954	5.811.424	17.479	(27.159)	4.905.433	5.784.265
América	16.293.240	15.162.475	(47.709)	(546.064)	16.245.531	14.616.411
Sovereign (*)	1.420.310	1.252.445	(18.807)	-	1.401.503	1.252.445
Gestión Financiera y Participaciones	(1.065.318)	(356.424)	1.626.677	1.419.847	561.359	1.063.423
Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos		-	(1.698.028)	(1.333.325)	(1.698.028)	(1.333.325)
Total	35.878.967	39.306.831	-	-	35.878.967	39.306.831

(*) Solo incluye cinco meses en el ejercicio 2009.

Asimismo, a continuación se presenta una conciliación entre el resultado consolidado antes de impuestos del Grupo correspondiente a los semestres finalizados a 30 de junio de 2010 y 2009 desglosado por segmentos de negocio y el resultado antes de impuestos mostrado en las cuentas adjuntas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos semestres:

Segmentos	Resultado Consolidado (Miles de Euros)	
	30-06-10	30-06-09
Europa Continental	2.610.013	2.705.174
Reino Unido	1.006.125	884.547
Latinoamérica	2.562.618	1.967.450
Sovereign (*)	171.869	(26.397)
Gestión Financiera y Participaciones	(1.447.155)	(799.655)
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	4.903.470	4.731.119
(+/-) Resultados no asignados	-	-
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
(+/-) Otros resultados	-	-
(+/-) Impuestos sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	1.427.577	1.181.866
Resultado antes de impuestos	6.331.047	5.912.985

(*) Solo incluye cinco meses en el ejercicio 2009

13. Partes vinculadas

Se consideran partes vinculadas al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el personal clave de la dirección del Banco (miembros de su consejo de administración y los directores generales, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer una influencia significativa o su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante los seis primeros meses de 2010 y 2009, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del consejo de administración del Banco y directores generales del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.



0J5064912

CLASE 8.ª

01/01/2010

Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-10				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:	-	491	3.406	6.861	10.758
Gastos financieros	-	-	-	-	-
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	4	5.638	-	5.642
	-	495	9.044	6.861	16.400
Ingresos:	-	209	37.905	51.707	89.821
Ingresos financieros	-	-	-	-	-
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	5	50.633	18.372	69.010
	-	214	88.538	70.079	158.831

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	30-06-10				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	31.760	5.019.587	2.138.652	7.189.999
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	-	54.225	574.631	596.600	1.225.456
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	9	179	488.742	488.930
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	6.053	45.313	2.745	54.111
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	10.290	-	88.237	98.527
Otras operaciones	-	-	5.580.546	3.208.092	8.788.638



0J5064913

CLASE 8.^a
del Impuesto

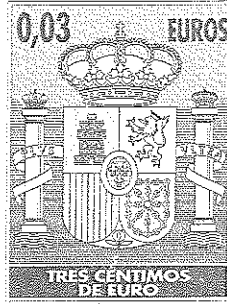
Gastos e Ingresos	Miles de Euros				
	30-06-09				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	358	7.920	19.471	27.749
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	18	2.988	-	3.006
	-	376	10.908	19.471	30.755
Ingresos:					
Ingresos financieros	-	279	59.241	107.824	167.344
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	9	10.853	12.128	22.990
	-	288	70.094	119.952	190.334

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	30-06-09				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	21.870	4.615.681	2.118.028	6.755.579
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	-	35.836	386.666	439.553	862.055
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	11	114	497.288	497.413
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	5.005	1.994.886	2.481	2.002.372
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	13.800	-	79.575	93.375
Otras operaciones	-	-	6.232.987	3.138.114	9.371.101

Adicionalmente a lo desglosado anteriormente existen contratos de seguros vinculados a pensiones por importe de 2.319 millones de euros a 30 de junio de 2010 (2.407 millones de euros a 30 de junio de 2009).



CLASE 8.^a
Papel de valor postal



0J5064914

14. Plantilla media

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2010 y 2009, desglosada por sexos:

Plantilla Media	Banco		Grupo	
	30-06-10	30-06-09	30-06-10	30-06-09
Hombres	12.102	12.545	80.161	83.413
Mujeres	7.586	7.611	89.671	92.195
	19.688	20.156	169.832	175.608

El descenso en la plantilla media del Grupo se debe principalmente a la desinversión efectuada por el Grupo en el segundo semestre de 2009 de sus negocios en Venezuela.