

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Banco de Valencia**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 111     | 0,7%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 16.322  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 1.291   | 7,9%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>3.306</b>   | 18,2%     | <b>4.926</b>      | 27,1%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 1.848          | 36,9%     | 2.589             | 51,7%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.014          | 13,8%     | 1.548             | 21,0%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 362            | 7,0%      | 652               | 12,5%     |
| Particulares sin garantías  | 83             | 13,4%     | 137               | 22,1%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>633</b>     | 60,5%     | <b>737</b>        | 70,4%     |
| Terrenos  | 417            | 73,4%     | 482               | 84,8%     |
| Promoción en curso  | 7              | 58,8%     | 8                 | 71,5%     |
| Promoción terminada   | 209            | 44,8%     | 247               | 52,8%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>3.940</b>   | 20,5%     | <b>5.662</b>      | 29,4%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>90</b>      |           | <b>90</b>         |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>4.029</b>   |           | <b>5.752</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 1.820          | 1.820             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1,8)</sup></b>  | 217            | -98               |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -107           | -107              |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 254            | 674               |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>2.184</b>   | <b>2.290</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |               | Escenario Adverso |               |
|--|----------------|---------------|-------------------|---------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014    | mill. €           | % RWA 2014    |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | -809           | -7,0%         | -2.845            | -27,7%        |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-1.846</b>  | <b>-16,0%</b> | <b>-3.462</b>     | <b>-33,7%</b> |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

(8) Incluye pérdidas procedentes de la venta parcial de la cartera de renta variable

## ANEXO

### Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

Bankinter

| Cifras a<br>Diciembre 2011 |   | mill. €   | % RWA  |
|----------------------------|---|---|--------|
|                            |   | Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup> | 462    |
|                            | Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 27.564  | 100,0% |
|                            | Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 2.563   | 9,3%   |

| A) Estimación de las pérdidas en cada escenario |   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   |   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
|   | <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>1.535</b>   | 3,6%      | <b>2.779</b>      | 6,5%      |
|   | <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
|   | Promoción y construcción  | 231            | 21,6%     | 392               | 36,6%     |
|   | Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 972            | 6,5%      | 1.662             | 11,1%     |
|   | <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
|   | Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 202            | 0,8%      | 520               | 2,1%      |
|   | Particulares sin garantías  | 130            | 5,9%      | 205               | 9,3%      |
|   | <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>267</b>     | 55,1%     | <b>299</b>        | 61,7%     |
|   | Terrenos  | 98             | 76,8%     | 105               | 82,6%     |
|   | Promoción en curso  | 2              | 57,6%     | 3                 | 67,5%     |
|   | Promoción terminada   | 167            | 47,2%     | 191               | 54,0%     |
|   | <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>1.801</b>   | 4,2%      | <b>3.078</b>      | 7,2%      |
|   | <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>237</b>     |           | <b>237</b>        |           |
|   | <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>2.039</b>   |           | <b>3.315</b>      |           |

| B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario |  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|--|----------------|-------------------|
|  |  | mill. €        | mill. €           |
|  | <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 859            | 859               |
|  | <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
|  | <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 1.765          | 1.841             |
|  | <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -176           | 142               |
|  | <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | -17            | 872               |
|  | <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>2.431</b>   | <b>3.714</b>      |

| C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario |  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  |  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
|  | <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 2.973          | 10,4%      | 2.090             | 7,4%       |
|  | <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>393</b>     | 1,4%       | <b>399</b>        | 1,4%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

## ANEXO

### Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**BBVA & Unnim**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 6.157   | 1,8%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 336.944 | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 32.299  | 9,6%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>14.409</b>  | 7,4%      | <b>24.544</b>     | 12,6%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 4.679          | 25,9%     | 7.409             | 40,9%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 6.727          | 8,9%      | 11.191            | 14,8%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 1.508          | 1,7%      | 3.506             | 3,9%      |
| Particulares sin garantías  | 1.495          | 12,5%     | 2.438             | 20,3%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>5.185</b>   | 52,5%     | <b>6.010</b>      | 60,9%     |
| Terrenos  | 2.828          | 71,3%     | 3.139             | 79,2%     |
| Promoción en curso  | 442            | 55,4%     | 519               | 65,0%     |
| Promoción terminada   | 1.916          | 37,5%     | 2.353             | 46,1%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>19.594</b>  | 9,6%      | <b>30.554</b>     | 14,9%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>743</b>     |           | <b>743</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>20.338</b>  |           | <b>31.297</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 10.019         | 10.019            |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 1.065          | 1.667             |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 16.742         | 14.414            |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 92             | 2.961             |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 3.364          | 13.419            |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>31.282</b>  | <b>42.480</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 39.880         | 12,4%      | 30.063            | 9,6%       |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>10.945</b>  | 3,4%       | <b>11.183</b>     | 3,6%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

Bankia - BFA

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 1.755   | 1,1%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 164.613 | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 8.006   | 4,9%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>21.352</b>  | 11,3%     | <b>33.394</b>     | 17,6%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 12.636         | 32,5%     | 17.650            | 45,4%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 6.318          | 11,1%     | 10.586            | 18,6%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 1.553          | 1,8%      | 3.697             | 4,3%      |
| Particulares sin garantías  | 845            | 11,0%     | 1.461             | 19,0%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>8.006</b>   | 55,0%     | <b>9.127</b>      | 62,7%     |
| Terrenos  | 4.875          | 74,3%     | 5.307             | 80,9%     |
| Promoción en curso  | 193            | 60,2%     | 221               | 69,3%     |
| Promoción terminada   | 2.939          | 38,3%     | 3.598             | 46,9%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>29.358</b>  | 14,4%     | <b>42.520</b>     | 20,9%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>235</b>     |           | <b>235</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>29.593</b>  |           | <b>42.756</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 19.750         | 19.750            |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1,8)</sup></b>  | 163            | -2.236            |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -1.060         | -1.060            |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | -2.490         | 1.558             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>16.363</b>  | <b>18.012</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | -2.735         | -2,3%      | -18.296           | -17,0%     |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-13.230</b> | -11,3%     | <b>-24.743</b>    | -23,0%     |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

(8) Incluye pérdidas procedentes de la venta parcial de la cartera de renta variable

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Banco Mare Nostrum**

| Cifras a<br>Diciembre 2011 |   | mill. €   | % RWA  |
|----------------------------|---|---|--------|
|                            |   | Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup> | 296    |
|                            | Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 37.847  | 100,0% |
|                            | Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 3.525   | 9,3%   |

| A) Estimación de las pérdidas en cada escenario |   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   |   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
|   | <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>3.950</b>   | 8,2%      | <b>6.900</b>      | 14,3%     |
|   | <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
|   | Promoción y construcción  | 2.047          | 22,8%     | 3.551             | 39,5%     |
|   | Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.301          | 10,1%     | 2.034             | 15,8%     |
|   | <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
|   | Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 440            | 1,8%      | 1.028             | 4,3%      |
|   | Particulares sin garantías  | 162            | 7,7%      | 287               | 13,6%     |
|   | <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>2.047</b>   | 55,8%     | <b>2.349</b>      | 64,0%     |
|   | Terrenos  | 1.080          | 73,6%     | 1.193             | 81,2%     |
|   | Promoción en curso  | 132            | 56,2%     | 156               | 66,1%     |
|   | Promoción terminada   | 835            | 42,5%     | 1.001             | 51,0%     |
|   | <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>5.997</b>   | 11,6%     | <b>9.249</b>      | 17,9%     |
|   | <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>199</b>     |           | <b>199</b>        |           |
|   | <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>6.197</b>   |           | <b>9.448</b>      |           |

| B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario |  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|--|----------------|-------------------|
|  |  | mill. €        | mill. €           |
|  | <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 3.852          | 3.852             |
|  | <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
|  | <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 1.531          | 870               |
|  | <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -10            | 870               |
|  | <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 456            | 1.649             |
|  | <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>5.829</b>   | <b>7.240</b>      |

| C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario |  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  |  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
|  | <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 2.701          | 7,9%       | -332              | -1,1%      |
|  | <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-368</b>    | -1,1%      | <b>-2.208</b>     | -7,1%      |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad: **Caixabank & Banca Cívica**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 3.489   | 1,8%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 194.213 | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 18.690  | 9,6%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>14.768</b>  | 6,3%      | <b>24.775</b>     | 10,7%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 8.088          | 25,0%     | 12.147            | 37,6%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 4.437          | 5,3%      | 7.936             | 9,4%      |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 1.514          | 1,5%      | 3.560             | 3,4%      |
| Particulares sin garantías  | 729            | 6,0%      | 1.133             | 9,3%      |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>6.042</b>   | 54,0%     | <b>6.939</b>      | 62,0%     |
| Terrenos  | 3.621          | 71,9%     | 3.977             | 79,0%     |
| Promoción en curso  | 152            | 53,4%     | 178               | 62,3%     |
| Promoción terminada   | 2.269          | 38,7%     | 2.784             | 47,5%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>20.810</b>  | 8,5%      | <b>31.714</b>     | 13,0%     |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>1.019</b>   |           | <b>1.019</b>      |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>21.829</b>  |           | <b>32.733</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 16.860         | 16.860            |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 12.161         | 10.919            |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -792           | 1.776             |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 3.021          | 8.899             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>31.250</b>  | <b>38.454</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 25.090         | 14,4%      | 15.511            | 9,5%       |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>9.421</b>   | 5,4%       | <b>5.720</b>      | 3,5%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Caja 3**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 150     | 1,2%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 12.743  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 1.146   | 9,0%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>1.496</b>   | 11,0%     | <b>2.441</b>      | 18,0%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 1.137          | 28,8%     | 1.809             | 45,9%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 223            | 6,3%      | 367               | 10,4%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 80             | 1,5%      | 180               | 3,4%      |
| Particulares sin garantías  | 55             | 6,6%      | 85                | 10,2%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>423</b>     | 56,0%     | <b>476</b>        | 63,1%     |
| Terrenos  | 279            | 68,2%     | 308               | 75,3%     |
| Promoción en curso  | 12             | 52,7%     | 14                | 61,4%     |
| Promoción terminada   | 132            | 40,9%     | 153               | 47,6%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>1.919</b>   | 13,4%     | <b>2.917</b>      | 20,3%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>54</b>      |           | <b>54</b>         |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>1.973</b>   |           | <b>2.972</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 1.149          | 1.149             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 430            | 184               |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 59             | 339               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 146            | 520               |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>1.785</b>   | <b>2.192</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 812            | 7,3%       | -153              | -1,5%      |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-188</b>    | -1,7%      | <b>-779</b>       | -7,5%      |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**CatalunyaBank**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 279     | 0,7%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 42.221  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 3.462   | 8,2%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>8.090</b>   | 16,2%     | <b>12.274</b>     | 24,7%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 4.084          | 33,3%     | 6.049             | 49,3%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.870          | 18,0%     | 2.695             | 26,0%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 895            | 3,9%      | 1.832             | 7,9%      |
| Particulares sin garantías  | 1.240          | 30,3%     | 1.698             | 41,5%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>4.306</b>   | 58,3%     | <b>4.833</b>      | 65,4%     |
| Terrenos  | 2.113          | 70,8%     | 2.342             | 78,4%     |
| Promoción en curso  | 56             | 54,7%     | 65                | 64,0%     |
| Promoción terminada   | 2.138          | 49,7%     | 2.427             | 56,4%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>12.396</b>  | 21,7%     | <b>17.108</b>     | 29,9%     |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>122</b>     |           | <b>122</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>12.518</b>  |           | <b>17.230</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 5.808          | 5.808             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1,8)</sup></b>  | 77             | -760              |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -282           | -282              |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 426            | 1.639             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>6.030</b>   | <b>6.405</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | -3.452         | -10,2%     | -9.002            | -29,6%     |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-6.488</b>  | -19,2%     | <b>-10.825</b>    | -35,6%     |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

(8) Incluye pérdidas procedentes de la venta parcial de la cartera de renta variable



# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**CEISS**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 196     | 0,8%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 23.719  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 1.902   | 8,0%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>2.929</b>   | 11,3%     | <b>4.464</b>      | 17,3%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 2.076          | 32,9%     | 3.071             | 48,7%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 598            | 10,1%     | 886               | 15,0%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 105            | 0,9%      | 265               | 2,2%      |
| Particulares sin garantías  | 151            | 10,4%     | 242               | 16,7%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>1.101</b>   | 50,8%     | <b>1.289</b>      | 59,5%     |
| Terrenos  | 560            | 70,4%     | 639               | 80,3%     |
| Promoción en curso  | 95             | 54,9%     | 114               | 65,8%     |
| Promoción terminada   | 446            | 37,2%     | 536               | 44,7%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>4.030</b>   | 14,4%     | <b>5.753</b>      | 20,5%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>113</b>     |           | <b>113</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>4.143</b>   |           | <b>5.866</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 2.123          | 2.123             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 297            | 175               |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 328            | 706               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 126            | 799               |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>2.874</b>   | <b>3.803</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |              | Escenario Adverso |               |
|--|----------------|--------------|-------------------|---------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014   | mill. €           | % RWA 2014    |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 507            | 2,6%         | -960              | -5,2%         |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-1.269</b>  | <b>-6,4%</b> | <b>-2.063</b>     | <b>-11,2%</b> |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

Ibercaja

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 269     | 1,2%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 22.295  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 2.292   | 10,3%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |              | Escenario Adverso |              |
|---|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | mill. €        | % Activos    | mill. €           | % Activos    |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>1.706</b>   | <b>5,3%</b>  | <b>3.101</b>      | <b>9,7%</b>  |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |              |                   |              |
| Promoción y construcción  | 933            | 22,7%        | 1.658             | 40,4%        |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 447            | 8,4%         | 727               | 13,7%        |
| <b>Particulares</b>   |                |              |                   |              |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 179            | 0,8%         | 503               | 2,4%         |
| Particulares sin garantías  | 146            | 10,3%        | 213               | 15,0%        |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>735</b>     | <b>58,2%</b> | <b>829</b>        | <b>65,6%</b> |
| Terrenos  | 489            | 70,8%        | 535               | 77,4%        |
| Promoción en curso  | 2              | 56,7%        | 2                 | 66,3%        |
| Promoción terminada   | 244            | 43,0%        | 292               | 51,3%        |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>2.441</b>   | <b>7,3%</b>  | <b>3.930</b>      | <b>11,8%</b> |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>123</b>     |              | <b>123</b>        |              |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>2.564</b>   |              | <b>4.053</b>      |              |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | <b>1.193</b>   | <b>1.193</b>      |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | <b>1.333</b>   | <b>1.112</b>      |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | <b>6</b>       | <b>399</b>        |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | <b>421</b>     | <b>1.123</b>      |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>2.953</b>   | <b>3.827</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |              | Escenario Adverso |              |
|--|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014   | mill. €           | % RWA 2014   |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | <b>2.259</b>   | <b>10,9%</b> | <b>944</b>        | <b>4,8%</b>  |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>389</b>     | <b>1,9%</b>  | <b>-226</b>       | <b>-1,2%</b> |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**KutxaBank**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 592     | 1,3%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 47.334  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 5.770   | 12,2%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>3.695</b>   | 6,6%      | <b>5.863</b>      | 10,5%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 2.037          | 31,0%     | 2.924             | 44,5%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.127          | 9,3%      | 1.813             | 15,0%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 309            | 0,9%      | 751               | 2,2%      |
| Particulares sin garantías  | 222            | 7,3%      | 375               | 12,3%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>1.233</b>   | 54,4%     | <b>1.399</b>      | 61,7%     |
| Terrenos  | 760            | 70,9%     | 829               | 77,3%     |
| Promoción en curso  | 86             | 54,9%     | 100               | 63,6%     |
| Promoción terminada   | 387            | 37,2%     | 470               | 45,2%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>4.929</b>   | 8,5%      | <b>7.261</b>      | 12,5%     |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>128</b>     |           | <b>128</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>5.057</b>   |           | <b>7.389</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 4.043          | 4.043             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 2.412          | 1.745             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -294           | 381               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 2.028          | 3.409             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>8.188</b>   | <b>9.577</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 6.874          | 16,5%      | 4.549             | 11,6%      |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>3.132</b>   | 7,5%       | <b>2.188</b>      | 5,6%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Liberbank**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 464     | 1,7%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 27.703  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 2.707   | 9,8%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>5.249</b>   | 13,8%     | <b>7.406</b>      | 19,5%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 2.907          | 33,2%     | 3.941             | 45,0%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.941          | 17,4%     | 2.636             | 23,7%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 195            | 1,2%      | 495               | 3,0%      |
| Particulares sin garantías  | 206            | 11,7%     | 334               | 18,9%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>1.238</b>   | 53,9%     | <b>1.391</b>      | 60,6%     |
| Terrenos  | 703            | 69,1%     | 768               | 75,5%     |
| Promoción en curso  | 69             | 53,3%     | 81                | 62,5%     |
| Promoción terminada   | 466            | 40,6%     | 542               | 47,2%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>6.487</b>   | 16,1%     | <b>8.797</b>      | 21,8%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>97</b>      |           | <b>97</b>         |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>6.584</b>   |           | <b>8.894</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 3.781          | 3.781             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 1.027          | 1.027             |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 1.233          | 851               |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 77             | 668               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 569            | 1.369             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>6.687</b>   | <b>7.696</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 2.240          | 9,4%       | 140               | 0,6%       |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>103</b>     | 0,4%       | <b>-1.198</b>     | -5,4%      |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad: **Ibercaja & Caja3 & Liberbank**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 883     | 1,4%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 62.679  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 6.367   | 10,2%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>8.451</b>   | 10,1%     | <b>12.948</b>     | 15,5%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 4.978          | 29,6%     | 7.409             | 44,1%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 2.611          | 13,1%     | 3.729             | 18,6%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 454            | 1,1%      | 1.178             | 2,7%      |
| Particulares sin garantías  | 408            | 10,2%     | 632               | 15,7%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>2.397</b>   | 55,6%     | <b>2.696</b>      | 62,5%     |
| Terrenos  | 1.472          | 69,5%     | 1.612             | 76,1%     |
| Promoción en curso  | 83             | 53,3%     | 97                | 62,4%     |
| Promoción terminada   | 842            | 41,3%     | 987               | 48,4%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>10.847</b>  | 12,3%     | <b>15.645</b>     | 17,8%     |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>249</b>     |           | <b>249</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>11.096</b>  |           | <b>15.893</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 6.103          | 6.103             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 1.027          | 1.027             |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 3.148          | 2.171             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 126            | 1.340             |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 1.183          | 3.144             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>11.588</b>  | <b>13.785</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 5.676          | 9,9%       | 1.115             | 2,1%       |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>492</b>     | 0,9%       | <b>-2.108</b>     | -3,9%      |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

**ANEXO****Resultados del ejercicio de estrés bottom-up****Nombre de la Entidad:****NCG Banco**

|                            |
|----------------------------|
| Cifras a<br>Diciembre 2011 |
|----------------------------|

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 75      | 0,2%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 47.885  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 3.845   | 8,0%   |

|   |
|---|
| A) Estimación de las pérdidas en cada escenario |
|---|

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>6.668</b>   | 13,6%     | <b>9.973</b>      | 20,3%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 3.283          | 30,2%     | 4.621             | 42,5%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 2.211          | 13,3%     | 3.313             | 19,9%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 326            | 1,8%      | 773               | 4,2%      |
| Particulares sin garantías  | 847            | 26,4%     | 1.266             | 39,5%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>2.368</b>   | 59,2%     | <b>2.662</b>      | 66,5%     |
| Terrenos  | 1.316          | 71,9%     | 1.451             | 79,3%     |
| Promoción en curso  | 196            | 54,9%     | 226               | 63,5%     |
| Promoción terminada   | 856            | 47,1%     | 985               | 54,2%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>9.036</b>   | 17,0%     | <b>12.635</b>     | 23,8%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>104</b>     |           | <b>104</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>9.139</b>   |           | <b>12.738</b>     |           |

|  |
|--|
| B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario |
|--|

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 4.569          | 4.569             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1,8)</sup></b>  | -56            | -788              |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -380           | -380              |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 1.039          | 2.161             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>5.173</b>   | <b>5.562</b>      |

|  |
|--|
| C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario |
|--|

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | -1.160         | -3,7%      | -5.491            | -19,6%     |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>-3.966</b>  | -12,7%     | <b>-7.176</b>     | -25,6%     |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

(8) Incluye pérdidas procedentes de la venta parcial de la cartera de renta variable

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Popular & Pastor**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 1.802   | 1,8%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 97.678  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 9.936   | 10,2%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>9.520</b>   | 9,2%      | <b>16.197</b>     | 15,7%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 4.580          | 21,0%     | 7.593             | 34,8%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 3.830          | 8,0%      | 6.351             | 13,3%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 715            | 2,5%      | 1.571             | 5,4%      |
| Particulares sin garantías  | 393            | 8,5%      | 682               | 14,7%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>4.892</b>   | 56,4%     | <b>5.511</b>      | 63,5%     |
| Terrenos  | 2.458          | 75,2%     | 2.667             | 81,6%     |
| Promoción en curso  | 158            | 58,3%     | 181               | 67,0%     |
| Promoción terminada   | 2.277          | 44,3%     | 2.662             | 51,8%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>14.412</b>  | 12,9%     | <b>21.708</b>     | 19,4%     |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>666</b>     |           | <b>666</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>15.078</b>  |           | <b>22.374</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 7.767          | 7.767             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 5.834          | 4.153             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 210            | 2.239             |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 1.944          | 4.992             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>15.755</b>  | <b>19.151</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 8.669          | 9,8%       | 1.721             | 2,1%       |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>677</b>     | 0,8%       | <b>-3.223</b>     | -3,9%      |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Sabadell & CAM**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 687     | 0,9%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 79.418  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 8.747   | 11,0%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>12.964</b>  | 11,3%     | <b>19.672</b>     | 17,1%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 7.086          | 31,4%     | 10.536            | 46,6%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 4.255          | 7,9%      | 6.289             | 11,7%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 957            | 2,7%      | 1.931             | 5,5%      |
| Particulares sin garantías  | 666            | 18,6%     | 916               | 25,6%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>4.381</b>   | 55,4%     | <b>4.991</b>      | 63,1%     |
| Terrenos  | 2.043          | 69,9%     | 2.258             | 77,2%     |
| Promoción en curso  | 210            | 54,6%     | 247               | 64,2%     |
| Promoción terminada   | 2.128          | 46,2%     | 2.486             | 54,0%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>17.346</b>  | 14,1%     | <b>24.663</b>     | 20,0%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>685</b>     |           | <b>685</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>18.030</b>  |           | <b>25.347</b>     |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 13.124         | 13.124            |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 3.156          | 5.093             |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 3.756          | 3.093             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -1.098         | 268               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 2.413          | 4.684             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>21.352</b>  | <b>26.262</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 9.655          | 13,7%      | 4.978             | 7,4%       |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>3.321</b>   | 4,7%       | <b>915</b>        | 1,4%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario



# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Santander**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 10.159  | 1,8%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 560.031 | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 54.517  | 9,7%   |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |              | Escenario Adverso |              |
|---|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | mill. €        | % Activos    | mill. €           | % Activos    |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>16.144</b>  | <b>7,9%</b>  | <b>27.674</b>     | <b>13,5%</b> |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |              |                   |              |
| Promoción y construcción  | 6.488          | 29,3%        | 9.805             | 44,2%        |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 6.990          | 6,5%         | 12.652            | 11,7%        |
| <b>Particulares</b>   |                |              |                   |              |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 1.381          | 2,2%         | 3.047             | 4,8%         |
| Particulares sin garantías  | 1.284          | 11,0%        | 2.171             | 18,7%        |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>4.865</b>   | <b>56,9%</b> | <b>5.644</b>      | <b>66,0%</b> |
| Terrenos  | 2.917          | 71,1%        | 3.318             | 80,9%        |
| Promoción en curso  | 549            | 56,9%        | 652               | 67,6%        |
| Promoción terminada   | 1.399          | 40,1%        | 1.673             | 48,0%        |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>21.008</b>  | <b>9,8%</b>  | <b>33.318</b>     | <b>15,6%</b> |
| <b>A4. Nuevo crédito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>751</b>     |              | <b>751</b>        |              |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>21.759</b>  |              | <b>34.069</b>     |              |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 12.030         | 12.030            |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 25.063         | 23.806            |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -2.136         | 864               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 5.984          | 22.667            |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>40.941</b>  | <b>59.366</b>     |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |             | Escenario Adverso |             |
|--|----------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014  | mill. €           | % RWA 2014  |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 67.714         | 12,6%       | 57.147            | 10,8%       |
| <b>C2. Exceso/déficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>19.181</b>  | <b>3,6%</b> | <b>25.297</b>     | <b>4,8%</b> |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

**Unicaja & CEISS**

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 537     | 1,2%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 43.138  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 5.788   | 13,4%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |           | Escenario Adverso |           |
|---|----------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | mill. €        | % Activos | mill. €           | % Activos |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>4.413</b>   | 9,2%      | <b>7.099</b>      | 14,8%     |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |           |                   |           |
| Promoción y construcción  | 2.875          | 30,9%     | 4.381             | 47,1%     |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 1.064          | 8,9%      | 1.702             | 14,3%     |
| <b>Particulares</b>   |                |           |                   |           |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 252            | 1,1%      | 653               | 2,8%      |
| Particulares sin garantías  | 221            | 7,4%      | 363               | 12,1%     |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>1.927</b>   | 53,2%     | <b>2.268</b>      | 62,6%     |
| Terrenos  | 1.092          | 70,4%     | 1.264             | 81,4%     |
| Promoción en curso  | 112            | 55,3%     | 135               | 66,4%     |
| Promoción terminada   | 723            | 38,7%     | 869               | 46,5%     |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>6.340</b>   | 12,3%     | <b>9.367</b>      | 18,2%     |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>236</b>     |           | <b>236</b>        |           |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>6.577</b>   |           | <b>9.603</b>      |           |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 3.513          | 3.513             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 1.792          | 1.562             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | 274            | 1.041             |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 2.298          | 3.616             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>7.877</b>   | <b>9.732</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |            | Escenario Adverso |            |
|--|----------------|------------|-------------------|------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014 | mill. €           | % RWA 2014 |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 4.790          | 12,6%      | 2.300             | 6,4%       |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>1.300</b>   | 3,6%       | <b>128</b>        | 0,4%       |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario

# ANEXO

## Resultados del ejercicio de estrés bottom-up

Nombre de la Entidad:

Unicaja

Cifras a  
Diciembre 2011

|   | mill. € | % RWA  |
|---|---------|--------|
| Margen de explotación antes de provisiones <sup>(1)</sup>   | 339     | 1,7%   |
| Activos ponderados por riesgo (RWA en su versión en inglés) | 19.419  | 100,0% |
| Core Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>                            | 2.519   | 13,0%  |

A) Estimación de las pérdidas en cada escenario

|   | Escenario Base |              | Escenario Adverso |              |
|---|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | mill. €        | % Activos    | mill. €           | % Activos    |
| <b>A1. Inversión crediticia de negocios en España a 31.12.2011</b>        | <b>1.484</b>   | <b>6,7%</b>  | <b>2.635</b>      | <b>12,0%</b> |
| <b>Empresas no financieras</b>  |                |              |                   |              |
| Promoción y construcción  | 799            | 26,7%        | 1.310             | 43,7%        |
| Resto de empresas <sup>(3)</sup>  | 466            | 7,8%         | 816               | 13,6%        |
| <b>Particulares</b>   |                |              |                   |              |
| Particulares con garantías <sup>(4)</sup>                                 | 147            | 1,3%         | 388               | 3,4%         |
| Particulares sin garantías  | 70             | 4,6%         | 120               | 7,8%         |
| <b>A2. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a 31.12.2011</b> | <b>826</b>     | <b>56,6%</b> | <b>979</b>        | <b>67,1%</b> |
| Terrenos  | 532            | 70,3%        | 625               | 82,6%        |
| Promoción en curso  | 17             | 57,6%        | 21                | 69,8%        |
| Promoción terminada   | 277            | 41,2%        | 333               | 49,6%        |
| <b>A3. Pérdidas totales a 31.12.2011 (A1 +A2)</b>                         | <b>2.310</b>   | <b>9,8%</b>  | <b>3.614</b>      | <b>15,4%</b> |
| <b>A4. Nuevo credito concedido <sup>(5)</sup></b>                         | <b>126</b>     |              | <b>126</b>        |              |
| <b>A5. Pérdidas totales (A3+A4)</b>                                       | <b>2.436</b>   |              | <b>3.740</b>      |              |

B) Estimación de la capacidad de absorción de pérdidas en cada escenario

|  | Escenario Base | Escenario Adverso |
|--|----------------|-------------------|
|  | mill. €        | mill. €           |
| <b>B1. Provisiones existentes <sup>(6)</sup></b>                     | 1.393          | 1.393             |
| <b>B2. Esquemas de Protección de Activos (EPA)</b>                   | 0              | 0                 |
| <b>B3. Capacidad de generar resultados 2012-14 <sup>(1)</sup></b>    | 1.278          | 1.089             |
| <b>B4. Efecto impositivo</b>   | -77            | 255               |
| <b>B5. Buffer de Capital <sup>(7)</sup></b>                          | 812            | 1.455             |
| <b>B6. Capacidad de absorción de pérdidas total (B1+B2+B3+B4+B5)</b> | <b>3.406</b>   | <b>4.193</b>      |

C) Estimaciones de exceso/déficit de capital en cada escenario

|  | Escenario Base |             | Escenario Adverso |             |
|--|----------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | mill. €        | % RWA 2014  | mill. €           | % RWA 2014  |
| <b>C1. Core Tier (CET) 1 2014</b>  | 2.676          | 14,1%       | 1.516             | 8,6%        |
| <b>C2. Exceso/deficit de capital en relación con los estándares CET1 (B6-A5)</b> | <b>969</b>     | <b>5,1%</b> | <b>452</b>        | <b>2,6%</b> |

(1) Incluye el margen de explotación de negocios en España y el beneficio atribuido después de impuestos del negocio internacional

(2) Incluye el Core Tier 1 (CET) a diciembre 2011 más los procesos de recapitalización concluidos antes del 31 de agosto de 2012

(3) Incluye Obra pública, grandes empresas, PYMES y autónomos

(4) Incluye los particulares con primeras hipotecas y con otras garantías

(5) Nuevo crédito concedido acumulado al final del periodo; por lo tanto el porcentaje de pérdidas acumuladas no es comparable con el de la inversión crediticia a 31.12.2011.

(6) Incluye las provisiones existentes en diciembre 2011 y, en las combinaciones de negocios, las provisiones contabilizadas en el 1º semestre de 2011

(7) Exceso de capital disponible por encima del 9% CET1 en el escenario base / 6% CET1 en el escenario adverso, utilizando el nivel estimado de RWA correspondiente a cada escenario