

**INFORMACIÓN DE PILAR III A 31 DE MARZO DE 2015**
**Requerimientos normativos**

De acuerdo con lo establecido en la parte Octava del Reglamento (UE) n° 575/2013, de 26 de Junio de 2013 (en adelante, "la CRR") y en la directriz de 23 de diciembre de 2014 de la Autoridad Bancaria Europea adoptada por la Comisión Ejecutiva del Banco España en su sesión del 12 de febrero de 2015, se detalla a continuación la información requerida en dicha normativa a fecha 31 de marzo de 2015.

**Información relativa a los Fondos Propios y ratios relevantes**

| <b>Own Funds Disclosure</b>  | <b>mar-15</b>  | <b>dic-14</b>  | <b>Variación</b> | <b>%Variación</b> |
|--|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Common Equity Tier 1 (CET1) capital before regulatory adjustments      | 49.326         | 48.314         | 1.011            | 2,1%              |
| <i>Total regulatory adjustments to Common Equity Tier 1 (CET1)</i>     | <i>(5.331)</i> | <i>(6.482)</i> | <i>1.151</i>     | <i>(17,8%)</i>    |
| <b>Common Equity Tier 1 (CET1) capital</b>                             | <b>43.995</b>  | <b>41.832</b>  | <b>2.162</b>     | <b>5,2%</b>       |
| Additional Tier 1 (AT1) capital before regulatory adjustments          | 5.426          | 4.205          | 1.221            | 29,0%             |
| <i>Total regulatory adjustments to Additional Tier 1 (AT1) capital</i> | <i>(5.426)</i> | <i>(4.205)</i> | <i>(1.221)</i>   | <i>29,0%</i>      |
| <b>Additional Tier 1 (AT1) capital</b>                                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>          |
| <b>Tier 1 capital (T1 = CET1 + AT1)</b>                                | <b>43.995</b>  | <b>41.832</b>  | <b>2.163</b>     | <b>5,2%</b>       |
| Tier 2 (T2) capital before regulatory adjustments                      | 10.686         | 10.986         | (300)            | (2,7%)            |
| <i>Total regulatory adjustments to Tier 2 (T2) capital</i>             | <i>-</i>       | <i>-</i>       | <i>-</i>         | <i>-</i>          |
| <b>Tier 2 (T2) capital</b>   | <b>10.686</b>  | <b>10.986</b>  | <b>(300)</b>     | <b>(2,7%)</b>     |
| <b>Total capital (TC = T1 + T2)</b>                                    | <b>54.681</b>  | <b>52.818</b>  | <b>1.862</b>     | <b>3,5%</b>       |

| <b>Capital Ratios</b>   | <b>mar-15</b> | <b>dic-14</b> | <b>Variación</b> |
|---|---------------|---------------|------------------|
| <b>Common Equity Tier 1 (as a percentage of total risk exposure amount)</b> | <b>12,7%</b>  | <b>11,9%</b>  | <b>0,75%</b>     |
| <b>Tier 1 (as a percentage of total risk exposure amount)</b>               | <b>12,7%</b>  | <b>11,9%</b>  | <b>0,75%</b>     |
| <b>Total capital (as a percentage of total risk exposure amount)</b>        | <b>15,8%</b>  | <b>15,1%</b>  | <b>0,70%</b>     |

Las principales variaciones del periodo en la base de capital y el ratio se deben a las siguientes causas:

- La emisión de 1.500 millones de euros de valores perpetuos eventualmente convertibles en acciones, computable como "Additional Tier I" ha contribuido a incrementar el ratio de capital en 43 puntos básicos.
- La venta de un 5,6% de la participación del China Citic Bank (CNCB) ha supuesto un aumento de 35 puntos básicos en el ratio.
- El crecimiento orgánico del trimestre incrementa en 10 puntos básicos el ratio de capital (+25 pb por la generación de resultados -neta de dividendos y excluyendo la comentada venta de CNCB-; y -15 pb por el crecimiento orgánico de APRs).
- El efecto de la aplicación del "phase-in" establecido en la normativa vigente ha supuesto una reducción de 5 puntos básicos.

## Requerimientos de capital y activos ponderados por riesgo

| Risk weighted assets and Capital requirements | mar-15         |               | dic-14         |               | Variación      |              |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
|   | RWA            | CR (1)        | RWA            | CR (1)        | RWA            | CR (1)       |
| <b>Total risk weighted assets</b>             | <b>347.099</b> | <b>27.768</b> | <b>350.802</b> | <b>28.064</b> | <b>(3.703)</b> | <b>(296)</b> |
| Total credit risk                             | 296.520        | 23.722        | 295.927        | 23.674        | 593            | 47           |
| Total trading-book activity risk              | 12.459         | 997           | 11.825         | 946           | 634            | 51           |
| Exchange rate risk                            | 6.688          | 535           | 9.150          | 732           | (2.462)        | (197)        |
| Operational risk                              | 26.506         | 2.120         | 29.400         | 2.352         | (2.894)        | (232)        |
| CVA/AVC                                       | 4.926          | 394           | 4.500          | 360           | 426            | 34           |

(1) CR: Requerimientos de capital

La caída de los APRs de €3,7 Bn desde Diciembre 2014, viene explicada por movimientos de diferente naturaleza:

- Por un lado, el crecimiento orgánico (principalmente en América del Sur, México y EE.UU.), el impacto del tipo de cambio de las divisas ex Venezuela y la eliminación de la 'equivalencia regulatoria' en Turquía, Colombia y Perú, suponen un crecimiento de APRs.
- Por otro lado, este crecimiento ha sido más que compensado por la caída de APRs por la venta de CNCB y la conversión de Venezuela al tipo de cambio del Simadi.

## Ratio de apalancamiento

| Leverage ratio   | marzo-15     | diciembre-14 | Variación    |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Tier 1 capital (T1 = CET1 + AT1)                                     | 43.995       | 41.832       | 2.163        |
| Choice on transitional arrangements for definition                   | -            | -            | -            |
| Total Exposures  | 670.404      | 671.307      | (903)        |
| <b>End of Quarter leverage ratio</b>                                 | <b>6,56%</b> | <b>6,23%</b> | <b>0,33%</b> |
| Leverage ratio (avg of the monthly leverage ratios over the quarter) | 6,53%        |              |              |

La principal variación del periodo se debe al aumento del TIER 1 comentado anteriormente.