

Santander obtiene un beneficio de 2.852 millones de euros en el primer trimestre de 2024, un 11% más

Retorno sobre el capital tangible (RoTE): 14,9%, o 16,2% anualizando el impacto del gravamen en España

CET1 'fully loaded': 12,3%

TNAV más dividendo en efectivo por acción: +14% interanual

Madrid, 30 de abril de 2024 - NOTA DE PRENSA

- El **margen de intereses** aumentó un 18%, hasta un récord de 11.983 millones de euros, gracias al crecimiento en todos los negocios, sobre todo en Retail, CIB y Wealth¹.
- Los **ingresos por comisiones** subieron un 6% por las buenas dinámicas comerciales y el aumento de la actividad.
- Los **ingresos** repuntaron un 10%, hasta un récord de 15.380 millones de euros.
- La **ratio de eficiencia** mejoró hasta el 42,6% por la transformación hacia un modelo más sencillo, digital e integrado, con los costes estables por tercer trimestre consecutivo.
- Las **dotaciones** subieron un 9% por la normalización en el negocio de Consumer, pero se redujeron con respecto a los dos últimos trimestres.
- La **calidad crediticia** se mantuvo sólida, con un coste del riesgo del 1,20%, en línea con el objetivo para el año.
- En mayo, el banco pagará un **dividendo final en efectivo** por acción de 9,50 céntimos con cargo a 2023, lo que hace un dividendo total con cargo a 2023 de 17,60 céntimos de euros, un incremento de aproximadamente el 50% interanual.
- Santander va camino de cumplir los **objetivos de 2024**: crecimiento de los ingresos de un dígito medio; eficiencia por debajo del 43%; coste del riesgo de aproximadamente el 1,2%; RoTE del 16%, y CET1 *fully loaded* por encima del 12%.
- Los **cinco negocios globales** del banco (Retail, Consumer, CIB, Wealth y Payments) han pasado a ser los segmentos principales desde este año como parte del nuevo modelo operativo, anunciado el año pasado.

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, dijo:

"Hemos tenido un muy buen comienzo de año, con crecimiento del 10% de los ingresos manteniendo los costes estables frente a trimestres previos. Con ello, logramos un retorno sobre el capital tangible del 16,2% en el trimestre, anualizando el impacto del gravamen temporal a la banca en España, y un crecimiento del 14% en el TNAV más dividendo en efectivo por acción.

En el trimestre avanzamos en todos los negocios, con Retail aumentando el beneficio más de un 20% gracias al crecimiento del margen de intereses en Europa y América, mientras que el crecimiento de los ingresos por comisiones de CIB y Wealth se acelera. También nos ayuda la sensibilidad positiva a las bajadas de tipos de interés de algunos negocios, especialmente en Consumer, lo que nos permitirá seguir aumentando los ingresos en el futuro, un ejemplo más del valor de la diversificación.

La sostenibilidad de estos resultados también se sustenta en el éxito de nuestra transformación digital, que nos permite ofrecer una experiencia de cliente de mayor calidad y mejorar la eficiencia, que se sitúa en el 42,6%, de las mejores entre nuestros comparables.

Una vez más, vamos camino de cumplir todos nuestros objetivos del año, entre ellos el RoTE del 16%. Seguiremos invirtiendo para dar mejor servicio a nuestros 166 millones de clientes, continuar creciendo y lograr rendimientos atractivos para nuestros accionistas. Estoy muy agradecida a todos los empleados por hacerlo posible."

¹ Los resultados se presentan con cifras ordinarias para explicar mejor las dinámicas del negocio.

Nota: Conciliación de los resultados ordinarios con los contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero (pág. 74) en CNMV y [santander.com](https://www.santander.com).

Tabla de resultados ordinarios*

Millones de euros

	1T'24	1T'24 vs 1T'23	1T'24 vs 1T'23 (sin TC, euros constantes)
Margen bruto	15.380	+10%	+9%
Costes de explotación	-6.547	+7%	+5%
Margen neto	8.833	+13%	+11%
Dotaciones por insolvencias	-3.125	+9%	+7%
Resultado antes de impuestos	4.583	+12%	+10%
Beneficio atribuido	2.852	+11%	+9%

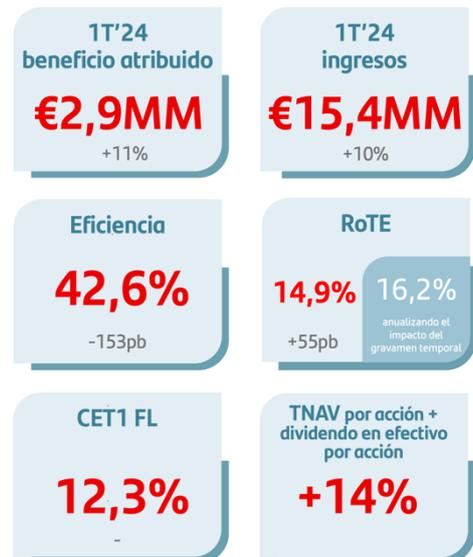
(*) Todas las referencias a variaciones en euros constantes incluyen Argentina en euros corrientes para mitigar la distorsión provocada por la hiperinflación. Conciliación de los resultados ordinarios con los contables en la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del informe financiero (página 74) en la CNMV y [santander.com](https://www.santander.com). Resumen de cifras contables en la página 6 de esta nota de prensa.

Evolución de resultados ordinarios

Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes (es decir, sin fluctuaciones de divisa), a menos que se indique lo contrario. Todas las referencias a variaciones en euros constantes incluyen Argentina en euros corrientes para mitigar la distorsión provocada por la hiperinflación.

Santander obtuvo un beneficio atribuido de 2.852 millones de euros en el primer trimestre de 2024, un 11% más en euros corrientes con respecto al mismo periodo del año anterior, gracias a que el fuerte crecimiento del margen de intereses en todos los negocios y todas las regiones, apoyado en el aumento del número de clientes, y el buen control de los costes compensaron con creces el crecimiento previsto de las provisiones.

Santander aumentó la rentabilidad y el valor para el accionista, con un retorno sobre el capital tangible (RoTE) del 14,9%, que se eleva al 16,2% si se distribuye uniformemente a lo largo del año el impacto del gravamen temporal a la banca en España, registrado íntegramente en el primer trimestre (335 millones de euros). Además, logró un beneficio por acción (BPA) de 0,17 euros, un 14% más, y un valor contable tangible (TNAV) por acción de 4,86 euros al cierre del primer trimestre. Incluyendo el dividendo en efectivo pagado en noviembre de 2023 y el dividendo final que se abonará en mayo, la creación de valor (TNAV más dividendo en efectivo por acción) aumentó un 14%. En el primer trimestre, el valor creado para los accionistas equivale a unos 3.100 millones de euros.



Variaciones en euros corrientes.

Los recursos de clientes (depósitos más fondos de inversión) crecieron un 5%, con un aumento de los **depósitos** del 3%, un fuerte aumento de los depósitos a plazo (+24%) en el actual contexto de tipos de interés más elevados y el aumento de cinco millones de clientes. Los **préstamos** totales se mantuvieron estables en 1,02 billones de euros, ya que el crecimiento del 4% en Consumo gracias al negocio automovilístico en Europa y Brasil, del 4% en Wealth y del 7% en Payments compensaron un descenso del 2% en Retail y del 1% en CIB debido a menores volúmenes en España y Brasil.

Los **ingresos** aumentaron un 9%, hasta un récord de 15.380 millones de euros. El aumento tanto de la actividad de los clientes como de los tipos de interés propició un incremento del 16% del **margen de intereses**, con crecimiento

en todos los negocios. Por ejemplo, en Retail la buena gestión de los márgenes en Europa y el menor coste de los depósitos en Sudamérica, sobre todo en Brasil, propiciaron un aumento del 17% del margen de intereses. En Wealth y CIB, el margen de intereses aumentó un 26% y un 25%, respectivamente. Los **ingresos por comisiones** aumentaron un 5%, hasta 3.240 millones de euros, la cifra más alta en un trimestre, gracias a las ventas de productos de alto valor añadido, especialmente en CIB en Estados Unidos, y la mayor actividad en Retail, con crecimiento en todas las regiones, y Consumer. Más del 95% de los ingresos provienen de clientes.

El crecimiento de los ingresos (+9%) superó el de los costes (+5%), lo que mejoró la **ratio de eficiencia** 1,5 puntos porcentuales, hasta el 42,6%, en línea con el objetivo para el año de mantenerla por debajo del 43%. Esto es el reflejo del impacto de la transformación que está realizando el grupo, que está mejorando la experiencia de cliente y permite rebajar el coste unitario por cliente. Esta tendencia es especialmente visible en Retail, donde la ratio de eficiencia ha mejorado en casi cuatro puntos porcentuales, del 45% al 41,1%.

Las dotaciones por insolvencias aumentaron el 7%, como consecuencia de la esperada normalización en el negocio de Consumer. En general, la **calidad del crédito se mantuvo sólida**, con el coste de riesgo en el 1,20%, en línea con el objetivo anual. La **ratio de morosidad** permaneció estable, en el 3,10%.

La ratio de capital **CET1 fully loaded** se mantuvo en el 12,3%, por encima del objetivo del grupo. La fuerte generación orgánica de capital en el primer trimestre (+32 puntos básicos) compensó el cargo para el pago futuro de dividendos y la recompra de acciones correspondientes a los resultados de 2024².

La reciente junta general de accionistas de Banco Santander aprobó un **dividendo final en efectivo** con cargo a los resultados de 2023 de 9,5 céntimos de euro por acción, pagadero a partir del 2 de mayo de 2024, lo que hace un dividendo total con cargo a 2023 de 17,60 céntimos de euros por acción, un incremento de aproximadamente el 50% con respecto al año anterior. El dividendo en efectivo se complementa con dos programas de recompra de acciones con cargo a 2023 por valor de en torno a 2.800 millones. Una vez se complete el último programa de recompras con cargo a los resultados de 2023 el próximo mes de junio, Santander habrá recomprado aproximadamente el 11% de sus acciones en circulación desde de 2021.

Si el grupo alcanza todos sus objetivos de 2024, de acuerdo con la actual política de remuneración al accionista el dividendo en efectivo y las recompras con cargo a los resultados de 2024 superarían los 6.000 millones de euros.

Negocios globales (1T 2024 vs 1T 2023)

Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados por mercados, las variaciones interanuales se presentan en euros constantes, a menos que se indique lo contrario. Las variaciones en euros corrientes están disponibles en el informe financiero. Todas las referencias a variaciones en euros constantes incluyen Argentina en euros corrientes para mitigar la distorsión provocada por la hiperinflación.

La diversificación de negocios y geográfica continúa propiciando un crecimiento consistente y rentable. Los negocios globales han tenido un primer trimestre sólido, lo que demuestra el valor de la red global del grupo.

En diciembre de 2023, Santander publicó información financiera adaptada para los últimos dos años con el objetivo de reflejar el nuevo modelo operativo por el que los **cinco negocios globales** del banco se convierten en los nuevos segmentos primarios. Bajo este modelo, las actividades del banco se consolidan en Retail & Commercial Banking (toda la banca minorista y comercial del banco globalmente); Digital Consumer Bank (que aglutina el negocio de financiación al consumo del grupo); Corporate & Investment Banking (CIB), Wealth Management & Insurance, y Payments (PagoNxt y Cards). Este modelo permite al banco aprovechar mejor su combinación única de escala global y liderazgo local.

² La política de remuneración al accionista del banco es aproximadamente el 50% del beneficio atribuido neto del grupo (excluyendo los impactos que no afectan directamente al efectivo o al capital), dividido a partes aproximadamente iguales entre dividendos en efectivo y recompras de acciones. La implantación de esta política está sujeta a futuras decisiones y aprobaciones corporativas y regulatorias.

El beneficio atribuido de **Retail & Commercial Banking** creció un 22%, hasta los 1.503 millones de euros, en el primer trimestre de 2024 gracias al fuerte crecimiento de los ingresos (+14%) y a las menores provisiones (-2%). El grupo continuó impulsando la digitalización y la simplificación de productos y servicios, lo que permitió mejorar la ratio de eficiencia en casi cuatro puntos porcentuales, hasta el 41,1%. Además, incrementó el número de clientes, especialmente en Brasil (+3,5 millones) y España (+0,6 millones). Los préstamos se redujeron un 2% por las amortizaciones anticipadas de las hipotecas en Europa. Los depósitos en el negocio Retail crecieron un 2% gracias al fuerte crecimiento de los depósitos a plazo. Con todo ello, el RoTE creció casi tres puntos porcentuales, hasta el 17,6% si se anualiza el impacto del gravamen temporal en España.

Digital Consumer Bank generó un beneficio atribuido de 464 millones de euros, un 5% menos, debido al impacto de la normalización del coste del riesgo y a pesar de la buena evolución del margen neto (+7%) por el crecimiento de los ingresos (+4%) y el control de los costes. Los préstamos aumentaron un 4%, +5% en auto, en un contexto que empieza a mostrar signos de recuperación. Los depósitos crecieron un 13%, lo que ayudó al banco a reducir los costes de financiación y la volatilidad del margen de intereses en el entorno actual de tipos de interés.

CIB registró un beneficio atribuido de 705 millones de euros, un 5% menos, ya que el negocio ha estado invirtiendo en nuevos productos y nuevas capacidades. La dinámica del negocio fue muy positiva, con un crecimiento de la actividad de clientes que dio lugar a un récord de ingresos trimestrales de 2.112 millones de euros (+5%), gracias a la fuerte actividad en Global Banking (Global Debt Finance y Corporate Finance) y Global Markets, lo que compensó un comportamiento más débil en Global Transaction Banking. No obstante, CIB mantiene uno de los mayores niveles de eficiencia y rentabilidad del sector.

1T'24	Ingresos (€MM)	Contribución a los ingresos del Grupo ¹	Eficiencia	RoTE ²	Objetivo RoTE ² 2025
 Retail	8,0 +13%	 52%	41,1% -3,9pp	17,6% +2,9pp	c.17%
 Consumer	3,2 +4%	 20%	41,2% -1,9pp	11,9% -0,3pp	>14%
 CIB	2,1 +5%	 13%	42,0% +5,0pp	19,7% -2,4pp	>20%
 Wealth	0,9 +17%	 6%	34,4% -4,0pp	80,4% +9,4pp	c.60%
 Payments	1,4 -0%	 9%	48,1% +3,3pp	Margen EBITDA PagoNxt 17,0% +9,5pp	>30%
 Grupo	15,4 +9%		42,6% -1,5pp	16,2% +0,9pp	15-17%

Nota: variaciones interanuales en euros constantes.

(1) % sobre el total de las áreas operativas, excluyendo el Centro Corporativo.

(2) Los RoTEs de los negocios globales están ajustados basándonos en la asignación del capital del Grupo. Los datos se presentan anualizando el impacto del gravamen temporal. Sin anualizar este impacto: Retail 15,6% (+2,3pp); Consumer 11,2% (-0,5pp); CIB 19,2% (-2,5pp), Wealth 77,3% (+9,1pp), PagoNxt margen EBITDA 17,0% (no afectado) y Grupo 14,9% (+0,55pp).

Wealth Management & Insurance, que engloba los negocios de banca privada, gestión de activos y seguros del grupo, incrementó el beneficio atribuido un 25% hasta los 400 millones de euros, gracias al fuerte crecimiento de los ingresos en banca privada (+18%) y Santander Asset Management (+24%), así como a una buena gestión de los costes. Además, la unidad alcanzó un máximo histórico en activos bajo gestión de 482.000 millones de euros (+14%), impulsado por una fuerte actividad comercial.

Payments generó un beneficio atribuido de 137 millones de euros, un 22% más gracias a menores provisiones. En **PagoNxt**, que agrupa los negocios de pagos más innovadores de Santander, el margen EBITDA aumentó en 9,5 puntos porcentuales hasta el 17% y el volumen total de pagos en comercios (Getnet) aumentó un 14%, hasta los 53.700 millones de euros. **Cards**, que gestiona unos 100 millones de tarjetas en todo el mundo, aumentó la facturación (uso de esas tarjetas) un 6%, hasta los 78.300 millones de euros.

Banco Santander es uno de los bancos más grandes del mundo. Su capitalización bursátil a cierre de marzo era de 71.600 millones de euros. Cuenta con una sólida presencia en diez mercados principales de Europa y América, 3,6 millones de accionistas y 211.000 empleados que dan servicio a 166 millones de clientes.

Datos básicos (recogidos del informe financiero)

BALANCE (millones de euros)	Mar-24	Dic-23	%	Mar-23	%	Dic-23
Activo total	1.800.006	1.797.062	0,2	1.749.402	2,9	1.797.062
Préstamos y anticipos a la clientela	1.049.533	1.036.349	1,3	1.041.388	0,8	1.036.349
Depósitos de la clientela	1.044.453	1.047.169	(0,3)	998.949	4,6	1.047.169
Recursos totales de la clientela	1.315.779	1.306.942	0,7	1.237.015	6,4	1.306.942
Patrimonio neto	105.025	104.241	0,8	99.490	5,6	104.241

RESULTADOS (millones de euros)	1T'24	4T'23	%	1T'23	%	2023
Margen de intereses	11.983	11.122	7,7	10.396	15,3	43.261
Margen bruto	15.045	14.552	3,4	13.922	8,1	57.423
Margen neto	8.498	8.088	5,1	7.777	9,3	31.998
Resultado antes de impuestos	4.583	3.922	16,9	3.832	19,6	16.459
Beneficio atribuido a la dominante	2.852	2.933	(2,8)	2.571	10,9	11.076

Variaciones en euros constantes:

1T'24 / 4T'23: M. intereses: +7,7%; M. bruto: +3,4%; Margen neto: +5,2%; Rtdo. antes de impuestos: +17,1%; Beneficio atribuido: -2,7%.

1T'24 / 1T'23: M. intereses: +13,2%; M. bruto: +6,3%; Margen neto: +7,2%; Rtdo. antes de impuestos: +17,5%; Beneficio atribuido: +8,8%.

BPA, RENTABILIDAD Y EFICIENCIA (%) ¹	1T'24	4T'23	%	1T'23	%	2023
Beneficio atribuido por acción (euro)	0,17	0,18	(2,7)	0,15	13,7	0,65
RoE	11,9	12,4		11,4		11,9
RoTE	14,9	15,6		14,4		15,1
RoA	0,69	0,71		0,66		0,69
RoRWA	1,96	2,04		1,86		1,96
Ratio de eficiencia ²	42,6	44,4		44,1		44,1

RESULTADOS ORDINARIOS ² (millones de euros)	1T'24	4T'23	%	1T'23	%	2023
Margen de intereses	11.983	11.122	7,7	10.185	17,7	43.261
Margen bruto	15.380	14.552	5,7	13.935	10,4	57.647
Margen neto	8.833	8.088	9,2	7.790	13,4	32.222
Resultado antes de impuestos	4.583	3.922	16,9	4.095	11,9	16.698
Beneficio atribuido a la dominante	2.852	2.933	(2,8)	2.571	10,9	11.076

Variaciones en euros constantes:

1T'24 / 4T'23: M. intereses: +7,7%; M. bruto: +5,7%; Margen neto: +9,3%; Rtdo. antes de impuestos: +17,1%; Beneficio atribuido: -2,7%.

1T'24 / 1T'23: M. intereses: +15,6%; M. bruto: +8,6%; Margen neto: +11,3%; Rtdo. antes de impuestos: +9,8%; Beneficio atribuido: +8,8%.

Nota: en el caso de Argentina y las agregaciones de las que forma parte, las variaciones en euros constantes se han calculado considerando el tipo de cambio del peso argentino del último día hábil de cada uno de los periodos presentados. Para más información, véase la sección '[Medidas Alternativas de Rendimiento](#)' del anexo de este informe.

SOLVENCIA (%)	Mar-24	Dic-23	Mar-23	Dic-23
Ratio de capital CET1 <i>fully loaded</i>	12,3	12,3	12,2	12,3
Ratio de capital total <i>fully loaded</i>	16,5	16,3	15,8	16,3

CALIDAD CREDITICIA (%)	1T'24	4T'23	1T'23	2023
Coste del riesgo ^{2,3}	1,20	1,18	1,05	1,18
Ratio de morosidad	3,10	3,14	3,05	3,14
Cobertura total de morosidad	66	66	68	66

LA ACCIÓN Y CAPITALIZACIÓN	Mar-24	Dic-23	%	Mar-23	%	Dic-23
Número de acciones (millones)	15.826	16.184	(2,2)	16.454	(3,8)	16.184
Cotización de la acción (euros)	4,522	3,780	19,6	3,426	32,0	3,780
Capitalización bursátil (millones de euros)	71.555	61.168	17,0	56.371	26,9	61.168
Recursos propios tangibles por acción (euros)	4,86	4,76		4,41		4,76
Precio/Recursos propios tangibles por acción (veces)	0,93	0,79		0,78		0,79

CLIENTES (miles)	1T'24	4T'23	%	1T'23	%	2023
Cientes totales	165.752	164.542	0,7	161.155	2,9	164.542
Cientes activos	100.092	99.503	0,6	99.262	0,8	99.503
Cientes digitales	55.305	54.161	2,1	51.919	6,5	54.161

OTROS DATOS	Mar-24	Dic-23	%	Mar-23	%	Dic-23
Número de accionistas	3.584.294	3.662.377	(2,1)	3.881.758	(7,7)	3.662.377
Número de empleados	211.141	212.764	(0,8)	210.168	0,5	212.764
Número de oficinas	8.405	8.518	(1,3)	8.993	(6,5)	8.518

1. Para más información, véase la sección '[Medidas Alternativas de Rendimiento](#)' del anexo de este informe.
2. Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este informe incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015, así como ciertos indicadores financieros no-NIIF, incluyendo los relativos a resultados a los que nos referimos como "ordinarios" que no incluyen los factores que no forman parte de nuestro negocio ordinario, o se han reclasificado dentro de la cuenta de resultados ordinaria, y que se encuentran detallados en la sección "Medidas alternativas de rendimiento" del anexo de este informe. Para más información de las cifras MAR y no NIIF utilizadas, incluyendo su definición o reconciliación entre los indicadores de gestión y los datos financieros presentados en las cuentas anuales consolidadas preparados bajo NIIF, por favor véase el Informe financiero anual de 2023, presentado en la CNMV el 19 de febrero de 2024, nuestro informe 20-F para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 registrado en la SEC de Estados Unidos el 21 de febrero de 2024 y la sección "Medidas alternativas de rendimiento" del anexo de este informe.
3. Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 meses.

Información importante

Indicadores financieros no-NIIF y medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este documento incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015, así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo Santander, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores. Utilizamos estas MAR e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del desempeño operativo entre periodos. Las MAR que utilizamos se presentan, a menos que se especifique lo contrario, sobre una base de tipo de cambio constante, que se calcula ajustando los datos reportados del período comparativo por los efectos de las diferencias de conversión de moneda extranjera, que distorsionan las comparaciones entre períodos. No obstante, estas MAR e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos. Las MAR que utilizan denominaciones ASG no se calculan de acuerdo con el Reglamento de Taxonomía ni con los indicadores de impacto adverso del SFDR. Para obtener mayor información sobre las MAR y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el Informe Anual de 2023 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 21 de febrero de 2024 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informacion-sobre-resultados-semestrales-y-anales-suministrada-a-la-sec/2024/sec-2023-annual-20-f-2023-disponible-solo-en-ingles-es.pdf>), así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 1T de 2024 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 30 de abril de 2024 (<https://www.santander.com/es/accionistas-e-inversores/informacion-economica-financiera#resultados-trimestrales>). Las medidas ordinarias, que se incluyen en este documento, son medidas no-NIIF.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales.

Previsiones y estimaciones

Santander advierte de que este documento contiene manifestaciones que pueden considerarse 'manifestaciones sobre previsiones y estimaciones' ('forward-looking statements') según su definición en la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 de los EE.UU. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como 'prever', 'proyectar', 'predecir', 'anticipar', 'debería', 'pretender', 'probabilidad', 'riesgo', 'VaR', 'RoRAC', 'RoRWA', 'TNAV', 'objetivo', 'meta', 'estimación', 'futuro', 'compromiso', 'comprometer', 'centrarse', 'empeño' y expresiones similares. Estas manifestaciones se encuentran a lo largo de este documento e incluyen, a título enunciativo pero no limitativo, declaraciones relativas al futuro desarrollo de nuestro negocio, a nuestra política de retribución a los accionistas y a la INF.

Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto a nuestra actividad, la evolución y resultados reales pueden diferir notablemente de los previstos, esperados, proyectados o asumidos en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones. En concreto, las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones se basan en expectativas actuales y estimaciones futuras sobre las operaciones y negocios de Santander y terceros y abordan asuntos que son inciertos en diversos grados, y que pueden cambiar, incluyendo, pero no limitándose a, (a) expectativas, metas, objetivos y estrategias relacionados con el desempeño medioambiental, social, de seguridad y de gobernanza, incluyendo expectativas sobre la ejecución futura de las estrategias energéticas y climáticas de Santander y de terceros (incluyendo los gobiernos y otras entidades públicas), y las hipótesis y los impactos estimados sobre los negocios de Santander y de terceros relacionados con los mismos; (b) el enfoque, los planes y las expectativas de Santander y de terceros en relación con el uso del carbón y las reducciones de emisiones previstas; que puede verse afectado por intereses en conflicto como la seguridad energética; (c) los cambios en las operaciones o inversiones en virtud de la normativa medioambiental existente o futura; (d) y los cambios en la normativa, los requisitos reglamentarios y las políticas internas, incluidos los relacionados con iniciativas relacionadas con el clima; (e) nuestras propias decisiones y acciones, incluso aquellas que afecten o cambien nuestras prácticas, operaciones, prioridades, estrategias, políticas o procedimientos; y (f) la incertidumbre sobre el alcance de las acciones que el Grupo, los gobiernos u otros puedan tener que emprender para alcanzar los objetivos relacionados con el clima, el medio ambiente y la sociedad, así como sobre la naturaleza cambiante del conocimiento y los estándares y normas industriales y gubernamentales sobre la materia.

Adicionalmente, los factores importantes mencionados en este documento y otros factores de riesgo, incertidumbres o contingencias detalladas en nuestro último Informe Anual bajo Form 20-F y posteriores Form 6-Ks registrados o presentados ante la SEC, así como otros factores

Comunicación Corporativa

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2
28660 Boadilla del Monte (Madrid)
comunicacion@gruposantander.com
www.santander.com - Twitter: @bancosantander

desconocidos o impredecibles, podrían afectar a nuestro rendimiento y resultados futuros y hacer que las situaciones que resulten en el futuro difieran significativamente de aquellas que las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones anticipan, esperan, proyectan o suponen.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones son por tanto aspiraciones, deben considerarse indicativas, preliminares y con fines meramente ilustrativos, se refieren únicamente a la fecha en la que se publica este documento, se basan en el conocimiento, la información y las opiniones disponibles en dicha fecha y están sujetas a cambios sin previo aviso. Santander no está obligado a actualizar o revisar ninguna manifestación sobre previsiones o estimaciones, con independencia de la aparición de nueva información, acontecimientos futuros o cualquier otra circunstancia, salvo que así lo exija la legislación aplicable. Santander no acepta ninguna responsabilidad en relación con las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones salvo en los casos en que no puede limitarse conforme a normas imperativas.

No constituye una oferta de valores

Ni este documento ni la información que contiene constituyen una oferta de venta ni una solicitud de una oferta de compra de valores.

El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros

Las declaraciones respecto al rendimiento histórico o las tasas de crecimiento no pretenden dar a entender que el rendimiento futuro, la cotización de la acción o los resultados futuros (incluido el beneficio por acción) de un periodo dado vayan a coincidir o superar necesariamente los de un ejercicio anterior. Nada de lo reflejado en este documento se debe interpretar como una previsión de beneficios.