

Diciembre 2023

Adaptación del reporte financiero a nuestro nuevo modelo operativo

—
Cinco negocios globales



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 2022 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 1 de marzo de 2023 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informacion-sobre-resultados-semestrales-y-anales-suministrada-a-la-sec/2023/sec-2022-annual-20-f-2022-disponible-solo-en-ingles-es.pdf>), así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 3T de 2023 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 25 de octubre de 2023 (<https://www.santander.com/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-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.

Información importante

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 basen 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) los cambios en la normativa, los requisitos reglamentarios y las políticas internas, incluidos los relacionados con iniciativas relacionadas con el clima; (b) nuestras propias decisiones y acciones, incluso aquellas que afecten o cambien nuestras prácticas, operaciones, prioridades, estrategias, políticas o procedimientos; y (c) 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 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.

Resumen ejecutivo

El 18 de septiembre anunciamos **nuestro último paso hacia ONE SANTANDER** para extraer todo el valor a nuestro alcance global y presencia local

Para **alinear el reporte financiero a nuestro nuevo modelo operativo**, hemos introducido los siguientes cambios, que se aplicarán a partir del 2024¹:

- ▶ Empezaremos a reportar **cinco negocios globales, que serán nuestros segmentos principales**, que incorporan:
 - ① Nuevas **definiciones de negocios globales**, incluyendo tres nuevos segmentos: Retail & Commercial Banking, Digital Consumer Bank y Payments
 - ② **La asignación completa** de todas las actividades de la gestión financiera local de los países a los negocios globales y la **actualización de los criterios de reparto** de ingresos para reflejar mejor la contribución de cada negocio y reconocer el valor aportado por la red comercial
- ▶ **Las regiones y los países serán nuestros nuevos segmentos secundarios**

Estos cambios representan el último paso de nuestro plan estratégico para convertirnos en una plataforma global de servicios financieros para favorecer la **consecución de nuestros objetivos estratégicos anunciados en el Investor Day**

- ▶ Los objetivos a **nivel de Grupo no cambian**

Las cifras financieras consolidadas del Grupo, que ya veníamos reportando, así como las de las regiones, los países y el Centro Corporativo no cambian



Nota: las cifras financieras relacionadas con los nuevos cinco negocios globales no han sido auditadas.

(1) Estos cambios se aplicarán al reporte de los resultados generados a partir del 1 de enero del 2024. Sin embargo, los estamos publicando por adelantado para facilitar los análisis.

Recientemente hemos completado nuestro último paso hacia ONE SANTANDER, creando un modelo operativo más sencillo y eficiente

Nuestro viaje comenzó en 2015 con SCIB liderando el camino

2015

Primer negocio global

Construir una plataforma global que comparta una única infraestructura en toda nuestra red



SCIB

2017

Creación de un nuevo negocio global

Promover un modelo de servicio para los clientes, aprovechando la escala y las capacidades del Grupo



WM&I

2021

PagoNxt y Cards, 2 plataformas de pago globales

Dar servicio a comercios y pymes globales (Getnet / OneTrade) a través de una sola infraestructura



Payments

2021

DCB como primer paso en el negocio de *personal finance*

Juntar nuestro banco digital y SCF



DCB

2022

One Transformation en tres países

Ahora globalmente para particulares y autónomos



Retail

2023

Factoría global de productos / infraestructura

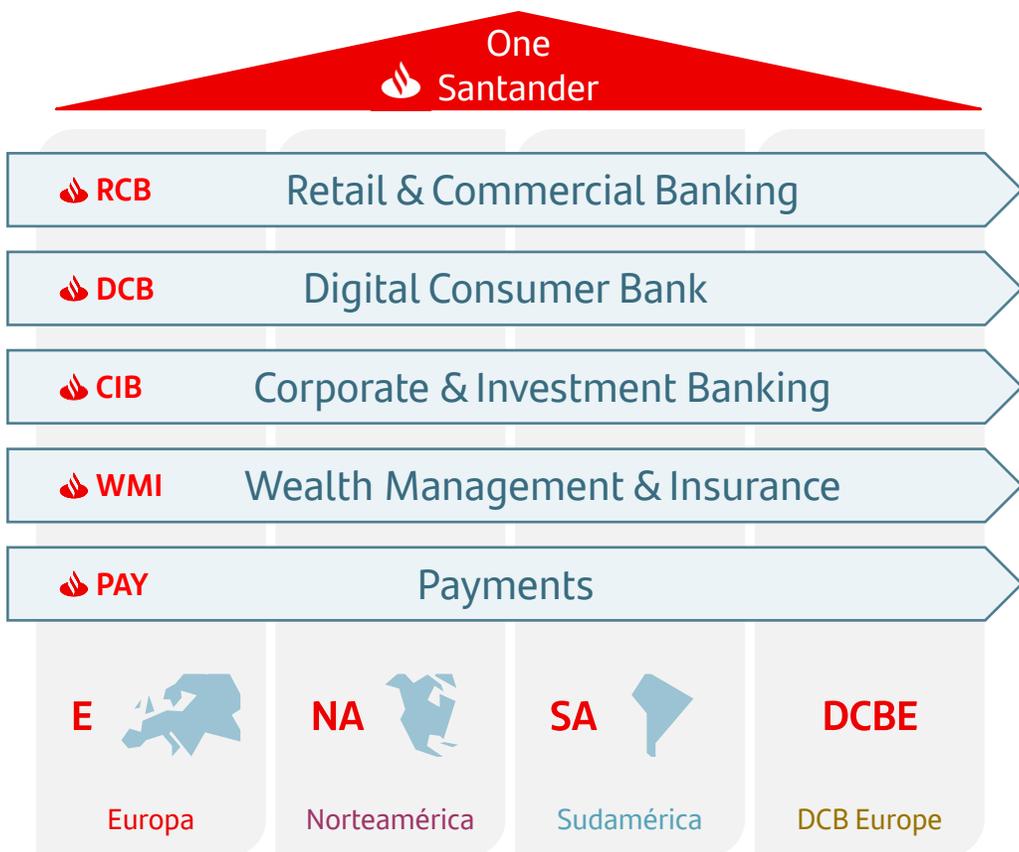
Factorías globales de pymes, empresas e instituciones, así como de Retail



Commercial

En septiembre anunciamos nuestro último paso hacia ONE SANTANDER

Gestionaremos el banco mediante un modelo operativo más sencillo y eficiente que nos permitirá aprovechar todo el valor de nuestro alcance global y presencia local para crecer de forma rentable



Nuestro nuevo modelo nos va a permitir...

...prestar un mejor servicio a nuestros clientes

- Oferta de productos más sencilla y uniforme, plataformas globales y la mejor experiencia del cliente

...ser más eficientes

- Mayor control sobre la implantación de las iniciativas globales
- Estructura más ágil para identificar y reaccionar a nuevas tendencias en la industria
- Maximizar el ahorro de costes

...crecer más y más rápido

- Refuerzo de nuestro posicionamiento competitivo
- Fomentar los ingresos de colaboración (*network revenue*)

...mejorar la asignación de capital

- Mayor capacidad para orientar la asignación de capital globalmente

Hemos alineado la forma en que presentamos los resultados al nuevo modelo operativo



Cambios en el reporte financiero

1

Definición de los nuevos negocios globales

- ▶ La antigua Banca Comercial se divide en dos nuevos segmentos: **Retail & Commercial Banking** y **Digital Consumer Bank**
- ▶ El nuevo **Digital Consumer Bank** incluye toda la actividad de financiación al consumo (auto y no auto) del Grupo, para extraer las sinergias de nuestros acuerdos con los fabricantes y nuestros socios (para más detalle, ver diapositiva 12)
- ▶ Un nuevo negocio llamado **Payments** que aglutina todos los negocios de pagos del Grupo, incluyendo PagoNxt (hasta ahora reportado como segmento secundario) y el negocio de tarjetas, previamente incluido en la antigua Banca Comercial
- ▶ Nuestros **segmentos geográficos no cambian**. El antiguo segmento DCB pasa a denominarse DCB Europe, y será reportado como un segmento secundario

2

Asignación total de las actividades de gestión financiera local y otros

- ▶ Los resultados de las actividades relacionadas principalmente con la gestión financiera que se encuentran actualmente en los países **se asignan por completo a los negocios globales** en función del segmento que genera la posición financiera
- ▶ Por tanto, los centros corporativos locales se asignan en su totalidad, con lo que **queda un solo Centro Corporativo a nivel Grupo**, que permanece sin cambios
- ▶ Se han revisado los criterios de reparto de ingresos para reflejar mejor la **contribución de los negocios globales y el valor aportado por nuestra red comercial**

Desglose de los principales impactos financieros en beneficio atribuido por negocio

De...	Publicado 9M'23 Beneficio atribuido millones de euros	...a	Nuevo 9M'23 Beneficio atribuido millones de euros	1 Definición de los nuevos negocios globales	2 Asignación total y otros
Banca Comercial	5.397	Retail & Commercial Banking Digital Consumer Bank	4.419 1.444	3.201 1.682	+1.218 -238
PagoNxt	-101	Payments	403	402	+0
SCIB	2.680	Corporate & Investment Banking	1.853	2.665*	-812
WM&I	1.251	Wealth Management & Insurance	1.109	1.277*	-168
Grupo	8.143	Grupo	8.143	NO CAMBIA	

Las cifras financieras de las regiones, los países y el Centro Corporativo del Grupo no cambian



Notas:

- Los resultados de los segmentos son ordinarios, en línea con los proporcionados habitualmente en el reporte financiero.
- Para alcanzar el beneficio atribuido total del Grupo hay que restar el resultado del Centro Corporativo (-1.084 millones de euros).

(*) Los beneficios atribuidos bajo los perímetros de los nuevos negocios globales no coinciden exactamente con los reportados en el 3T'23 debido a cambios no materiales relacionados con otras plataformas globales menores que no se han detallado.

Principales cifras financieras por negocio global

9M'23 Variaciones interanuales en euros constantes	Beneficio atribuido (millones de euros)	Contribución al beneficio del Grupo ¹	Eficiencia	Coste del riesgo ²	RoTE ³	Créditos (€ MM)	Depósitos (€ MM)	APR ⁴ (€ MM)
 RCB	4.419 +12%	 48%	42,7% -112pb	0,95% +6pb	17,2% +1,1pp	626 -2%	609 +3%	306 +4%
 DCB	1.444 -28%	 16%	42,6% +22pb	2,01% +32pb	12,2% -4,7pp	206 +7%	112 +10%	158 -0%
 CIB	1.853 +10%	 20%	44,0% +173pb	0,15% -1pb	19,9% +0,9pp	134 -10%	178 +7%	114 -1%
 WMI	1.109 +45%	 12%	36,3% -601pb	-0,05% -15pb	77,0% +24,1pp	23 -0%	55 -4%	17 -3%
 PAY	403 -6%	 4%	45,0% -221pb	7,69% +192pb	26,6% -6,2pp	24 +12%	1 -5%	20 +7%
 Group	8.143 +13%		44,0% -155pb	1,13% +14pb	14,8% +1,3pp	1.017 -2%	956 +4%	629 +2%

Notas:

- Los resultados de los segmentos son ordinarios, en línea con los proporcionados habitualmente en el reporte financiero.
- Para alcanzar el beneficio atribuido total del Grupo hay que restar el resultado del Centro Corporativo (-1.084 millones de euros).

(1) % del total de áreas operativas.

(2) Coste del riesgo a 12 meses. Variaciones respecto a dic-22. El coste del riesgo negativo en WMI indica liberaciones.

(3) RoTE ajustado considerando la asignación del capital del Grupo.

(4) Fin del periodo. Variaciones en euros corrientes.

Anexo

Información adicional

Información financiera de los nuevos segmentos principales

Negocios globales. Nuevos segmentos principales

Retail & Commercial Banking	<p>Actividad con clientes locales, incluyendo la actividad con particulares, pymes y empresas</p> <p>La actividad de tarjetas no está incluida ya que pasa a formar parte del segmento Payments</p>
Digital Consumer Bank	<p>El nuevo segmento Digital Consumer Bank incluye la actividad de: i) DCB Europe (antiguo DCB), que incorpora todo el negocio de financiación al consumo de Europa, Openbank y Open Digital Services (ODS), ii) el negocio de financiación al consumo originado en los vehículos legales dedicados en Sudamérica y México, iii) SC USA, y iv) SBNA consumo</p>
Corporate & Investment Banking	<p>Banca corporativa global, banca de inversión y mercados en todo el mundo, incluidas las actividades de tesorería gestionadas globalmente (siempre tras el reparto que proceda con clientes de Retail & Commercial Banking), así como el negocio de renta variable, con clientes del Modelo de Relación Global</p>
Wealth Management & Insurance	<p>Negocio con clientes de banca privada en los países, la unidad corporativa de Banca Privada y Banca Privada Internacional en Miami y Suiza (Santander Private Banking), el negocio de gestión de activos (Santander Asset Management) y el negocio de seguros (Santander Insurance)</p>
Payments	<p>Soluciones de pago digitales, proporcionando soluciones tecnológicas globales para nuestros bancos y nuevos clientes en el mercado abierto. Se estructura en dos negocios principales: PagoNxt y Global Cards</p>
Centro Corporativo	<p>El Centro Corporativo del Grupo se mantiene sin cambios. Incluye las actividades de <i>holding</i> correspondientes a la participación en sociedades financieras, la gestión financiera de la posición estructural de tipo de cambio en el contexto del comité de gestión de activos y pasivos del Grupo, así como la gestión de la liquidez y de los fondos propios mediante emisiones</p>

Anexo

Información adicional

Información financiera de los nuevos segmentos principales

Retail & Commercial Banking

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	4.974	5.399	5.839	5.880	5.973	6.512	6.747
Comisiones netas	1.130	1.211	1.226	1.105	1.074	1.212	1.196
Resultado por operaciones financieras *	329	522	222	68	423	253	231
Otros resultados de explotación	(70)	(287)	(181)	(374)	(213)	(315)	(309)
Margen bruto	6.364	6.846	7.105	6.679	7.257	7.662	7.865
Gastos de administración y amortizaciones	(2.790)	(3.018)	(3.101)	(3.151)	(3.111)	(3.263)	(3.361)
Margen neto	3.574	3.828	4.004	3.529	4.146	4.398	4.504
Dotaciones por insolvencias	(1.246)	(1.607)	(1.540)	(1.495)	(1.512)	(1.599)	(1.698)
Otros resultados y dotaciones	(369)	(417)	(645)	(518)	(566)	(702)	(513)
Resultado antes de impuestos	1.959	1.804	1.819	1.516	2.068	2.097	2.292
Impuesto sobre beneficios	(523)	(403)	(454)	(296)	(542)	(639)	(549)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	1.436	1.402	1.366	1.220	1.526	1.458	1.743
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	1.436	1.402	1.366	1.220	1.526	1.458	1.743
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(120)	(121)	(87)	(79)	(94)	(100)	(114)
Beneficio atribuido a la dominante	1.316	1.281	1.279	1.141	1.432	1.358	1.629

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	628.977	631.091	638.623	629.478	628.233	633.631	625.558
Recursos de la clientela	697.130	680.940	681.037	689.330	686.464	699.432	707.567
Depósitos de la clientela ***	604.253	592.183	590.754	598.110	592.493	609.113	609.063
Fondos de inversión	92.877	88.757	90.283	91.220	93.972	90.320	98.504



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

Digital Consumer Bank

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	2.463	2.495	2.593	2.570	2.546	2.477	2.600
Comisiones netas	297	321	317	334	288	295	316
Resultado por operaciones financieras *	47	20	12	65	24	32	17
Otros resultados de explotación	236	133	227	260	203	160	182
Margen bruto	3.043	2.970	3.149	3.228	3.061	2.965	3.115
Gastos de administración y amortizaciones	(1.287)	(1.275)	(1.319)	(1.316)	(1.317)	(1.291)	(1.284)
Margen neto	1.757	1.695	1.830	1.912	1.744	1.675	1.831
Dotaciones por insolvencias	(616)	(755)	(832)	(1.019)	(916)	(887)	(1.177)
Otros resultados y dotaciones	(45)	(22)	(9)	(16)	(71)	(39)	(78)
Resultado antes de impuestos	1.095	918	989	877	756	748	576
Impuesto sobre beneficios	(263)	(191)	(239)	(187)	(169)	(113)	(87)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	833	727	750	690	587	635	489
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	833	727	750	690	587	635	489
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(113)	(114)	(62)	(100)	(99)	(96)	(72)
Beneficio atribuido a la dominante	720	612	688	590	488	539	417

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	183.675	190.786	197.986	196.878	197.828	200.157	205.681
Recursos de la clientela	103.439	105.872	107.628	106.027	107.998	109.016	115.587
Depósitos de la clientela ***	101.055	103.662	105.407	102.946	104.754	105.554	112.187
Fondos de inversión	2.384	2.210	2.222	3.081	3.244	3.461	3.400



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

Corporate & Investment Banking

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	917	1.067	914	918	801	784	845
Comisiones netas	519	487	475	441	606	536	517
Resultado por operaciones financieras *	91	41	351	479	292	396	653
Otros resultados de explotación	33	(20)	(23)	14	(32)	47	(38)
Margen bruto	1.559	1.575	1.717	1.852	1.667	1.763	1.977
Gastos de administración y amortizaciones	(619)	(670)	(759)	(852)	(741)	(771)	(865)
Margen neto	940	905	958	1.000	925	992	1.112
Dotaciones por insolvencias	13	11	(10)	(271)	24	(31)	49
Otros resultados y dotaciones	(24)	(38)	(33)	(71)	(104)	(28)	(28)
Resultado antes de impuestos	929	878	915	658	845	934	1.133
Impuesto sobre beneficios	(275)	(250)	(251)	(179)	(275)	(266)	(339)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	654	628	664	479	571	667	794
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	654	628	664	479	571	667	794
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(53)	(43)	(68)	(27)	(65)	(64)	(50)
Beneficio atribuido a la dominante	601	585	595	452	506	603	744

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	136.514	142.473	152.488	142.646	139.562	136.918	134.027
Recursos de la clientela	137.884	155.213	182.322	196.021	182.682	179.008	191.960
Depósitos de la clientela ***	128.193	145.417	172.333	186.678	171.300	167.651	178.426
Fondos de inversión	9.691	9.797	9.989	9.343	11.382	11.357	13.534



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

Wealth Management & Insurance

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	137	174	235	337	334	392	409
Comisiones netas	322	334	329	309	308	317	318
Resultado por operaciones financieras *	33	21	31	23	36	43	45
Otros resultados de explotación	97	94	109	93	80	79	66
Margen bruto	589	623	704	762	758	830	838
Gastos de administración y amortizaciones	(261)	(269)	(281)	(293)	(291)	(293)	(297)
Margen neto	328	354	422	469	467	538	540
Dotaciones por insolvencias	0	(7)	(14)	(0)	1	14	(3)
Otros resultados y dotaciones	(9)	(11)	(6)	(11)	(24)	(11)	0
Resultado antes de impuestos	320	336	402	459	444	541	537
Impuesto sobre beneficios	(72)	(72)	(95)	(107)	(108)	(127)	(126)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	247	263	307	352	335	415	412
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	247	263	307	352	335	415	412
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(16)	(17)	(18)	(18)	(19)	(20)	(14)
Beneficio atribuido a la dominante	232	246	289	334	316	395	397

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	21.578	22.516	23.275	22.247	21.925	22.556	22.662
Recursos de la clientela	140.594	139.108	141.074	137.423	139.282	144.880	143.025
Depósitos de la clientela ***	54.606	56.099	57.712	57.014	57.242	56.617	54.663
Fondos de inversión	85.988	83.009	83.362	80.409	82.040	88.263	88.362



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

Payments

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	537	599	627	596	582	611	649
Comisiones netas	548	684	670	750	770	703	772
Resultado por operaciones financieras *	5	3	9	4	(5)	(1)	4
Otros resultados de explotación	(39)	(39)	(54)	(25)	(31)	(15)	(48)
Margen bruto	1.051	1.247	1.252	1.325	1.316	1.297	1.376
Gastos de administración y amortizaciones	(492)	(576)	(606)	(596)	(589)	(623)	(581)
Margen neto	559	671	646	728	726	674	795
Dotaciones por insolvencias	(252)	(271)	(363)	(246)	(471)	(397)	(435)
Otros resultados y dotaciones	(3)	(15)	(18)	(38)	(14)	(21)	(18)
Resultado antes de impuestos	304	385	265	444	241	256	342
Impuesto sobre beneficios	(143)	(155)	(127)	(178)	(118)	(119)	(140)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	161	230	138	266	124	137	202
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	161	230	138	266	124	137	202
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(23)	(26)	(24)	(29)	(17)	(21)	(23)
Beneficio atribuido a la dominante	137	204	114	238	107	116	179

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	20.785	21.395	21.978	22.161	22.091	23.307	23.524
Recursos de la clientela	35	550	685	688	603	600	654
Depósitos de la clientela ***	35	550	685	688	603	600	654
Fondos de inversión	—	—	—	—	—	—	—



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

PagoNxt

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	2	3	7	10	9	22	24
Comisiones netas	157	222	231	271	218	228	255
Resultado por operaciones financieras *	1	(2)	(4)	(8)	(7)	(4)	1
Otros resultados de explotación	1	11	22	30	23	31	18
Margen bruto	161	234	256	303	244	277	298
Gastos de administración y amortizaciones	(190)	(257)	(280)	(297)	(278)	(295)	(251)
Margen neto	(29)	(24)	(23)	6	(34)	(18)	48
Dotaciones por insolvencias	(3)	(9)	(13)	(20)	(6)	(6)	(10)
Otros resultados y dotaciones	(1)	(3)	(12)	(10)	(2)	(10)	(6)
Resultado antes de impuestos	(33)	(35)	(49)	(24)	(43)	(34)	31
Impuesto sobre beneficios	(21)	(15)	(15)	(11)	(15)	(14)	(25)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	(54)	(50)	(64)	(36)	(57)	(48)	6
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	(54)	(50)	(64)	(36)	(57)	(48)	6
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1)	(2)	(5)	(3)	2	(0)	(3)
Beneficio atribuido a la dominante	(55)	(51)	(68)	(39)	(55)	(48)	3

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	1.064	1.210	1.064	1.260	930	894	1.090
Recursos de la clientela	35	550	685	688	603	600	654
Depósitos de la clientela ***	35	550	685	688	603	600	654
Fondos de inversión	—	—	—	—	—	—	—



(*).- Incluye diferencias de cambio.

(**).- Sin incluir adquisiciones temporales de activos.

(***).- Sin incluir cesiones temporales de activos.

Cards

Millones de euros

	1T'22	2T'22	3T'22	4T'22	1T'23	2T'23	3T'23
Resultados ordinarios							
Margen de intereses	535	596	620	586	573	589	625
Comisiones netas	391	462	439	480	551	475	517
Resultado por operaciones financieras *	4	5	13	12	2	3	3
Otros resultados de explotación	(40)	(50)	(76)	(56)	(54)	(47)	(66)
Margen bruto	890	1.013	996	1.022	1.072	1.020	1.078
Gastos de administración y amortizaciones	(302)	(319)	(327)	(299)	(312)	(328)	(331)
Margen neto	588	695	669	723	760	692	747
Dotaciones por insolvencias	(249)	(262)	(350)	(226)	(465)	(391)	(425)
Otros resultados y dotaciones	(2)	(13)	(5)	(28)	(11)	(11)	(11)
Resultado antes de impuestos	337	420	314	468	284	290	311
Impuesto sobre beneficios	(122)	(140)	(112)	(166)	(103)	(105)	(115)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	215	280	202	302	181	185	196
Resultado de operaciones interrumpidas	—	—	—	—	—	—	—
Resultado consolidado del ejercicio	215	280	202	302	181	185	196
Resultado atribuido a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(22)	(25)	(20)	(25)	(19)	(21)	(19)
Beneficio atribuido a la dominante	192	255	182	277	162	164	177

	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23
Volúmenes de negocio							
Préstamos y anticipos a la clientela bruto **	19.721	20.185	20.914	20.901	21.161	22.413	22.434
Recursos de la clientela	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de la clientela ***	—	—	—	—	—	—	—
Fondos de inversión	—	—	—	—	—	—	—

Gracias.

Nuestro propósito es ayudar a personas y empresas a prosperar.

Nuestra cultura se basa en la creencia de que todo lo que hacemos debe ser

Sencillo Personal Justo

