

Santander anuncia la venta del 49% de Santander Polska a Erste Group Bank y cierra una colaboración estratégica en CIB y pagos

- Erste Group Bank AG ("Erste") adquirirá una participación de aproximadamente el 49% del capital social en Santander Bank Polska S.A. ("Santander Polska") y del 50% de la gestora de activos (TFI) por un importe total en efectivo de unos 7.000 millones de euros.
- La operación, íntegramente en efectivo, se efectuará a un precio de 584 zlotys por acción, lo que valora el banco en 2,2 veces su valor contable tangible por acción al cierre del primer trimestre de 2025, excluyendo el dividendo anunciado de 46,37 zlotys por acción, y representa una prima del 7,5% respecto al precio de cierre de mercado de Santander Polska del 2 de mayo de 2025, excluyendo el dividendo. Las acciones de Santander Polska cotizarán ex-dividendo el 12 de mayo de 2025.
- Santander y Erste también han anunciado una colaboración estratégica para aprovechar las fortalezas y la presencia internacional de ambas entidades en Corporate & Investment Banking (CIB), y para permitir a Erste aprovechar las plataformas globales de pago de Santander.
- Tras la operación, Santander contará con aproximadamente el 13% del capital de Santander Polska y tiene la intención de adquirir la totalidad de Santander Consumer Bank Polska.
- Santander prevé distribuir el 50% del capital que se liberará tras la operación, lo que acelera sus planes de recompra de acciones por un importe aproximado de 3.200 millones de euros², con la posibilidad de superar el objetivo anunciado previamente, sujeto a aprobación regulatoria.

Madrid, 5 de mayo de 2025 - NOTA DE PRENSA

Banco Santander ha acordado vender a Erste aproximadamente el 49% del capital de Santander Polska por 6.800 millones de euros aproximadamente y el 50% de su negocio de gestión de activos en Polonia (TFI) que Santander Polska no controla por unos 200 millones de euros, lo que suma un importe total de unos 7.000 millones de euros. La operación está sujeta a condiciones habituales en este tipo de operaciones, incluidas las correspondientes aprobaciones regulatorias¹.

La operación, íntegramente en efectivo, se efectuará a un precio de 584 zlotys por acción, lo que valora el banco en 2,2 veces su valor contable tangible por acción al cierre del primer trimestre de 2025, excluyendo el dividendo anunciado de 46,37 zlotys por acción, y a 11 veces el beneficio de 2024. Además, representa una prima del 7,5% respecto al precio de cierre de mercado de Santander Polska del 2 de mayo de 2025, excluyendo el dividendo, y del 14% respecto a la cotización media ponderada por volumen de los últimos seis meses. Las acciones de Santander Polska cotizarán ex-dividendo el 12 de mayo de 2025.

¹ Incluida la Autoridad de Supervisión Financiera de Polonia (KNF).

Tras la operación, Santander contará con aproximadamente el 13% del capital de Santander Polska y tiene la intención de adquirir la totalidad de Santander Consumer Bank Polska antes del cierre mediante la compra del 60% actualmente en manos de Santander Polska.

El cierre de estas operaciones, que se espera en torno a finales de 2025, generará una plusvalía neta aproximada de 2.000 millones de euros para Santander, lo que supondrá un incremento de unos 100 puntos básicos en la ratio de capital CET1 del grupo, equivalente a unos 6.400 millones de euros, y situará la ratio de capital CET1 proforma en torno al 14%.

Colaboración estratégica

Además de la adquisición, Santander y Erste anuncian una colaboración estratégica para aprovechar las capacidades de ambas entidades en Corporate & Investment Banking (CIB), y para permitir a Erste tener acceso a las plataformas globales de pago de Santander, en línea con la estrategia del grupo de convertirse en la mejor plataforma abierta de servicios financieros del mundo.

- En **CIB**, tanto Santander como Erste aprovecharán sus respectivas fortalezas regionales para ofrecer soluciones locales y conocimiento de sus respectivos mercados a sus clientes corporativos e institucionales mediante un modelo de referenciación que facilitará interacciones con los clientes y una oferta de servicios ágiles. Además, Santander conectará a los clientes de Erste con sus plataformas globales de productos en Reino Unido, Europa y América. Ambas entidades colaborarán como socios preferentes con el objetivo de construir relaciones duraderas, mutuamente beneficiosas, que maximicen las oportunidades de negocio conjuntas.
- En **pagos**, las entidades explorarán oportunidades para Erste, incluyendo Santander Polska tras el cierre de la operación, lo que le permitirá aprovechar las capacidades e infraestructuras de Santander en este ámbito, que incluye su negocio de pagos PagoNxt.

La estrategia de Santander está centrada en generar valor sostenible para clientes y accionistas, mediante plataformas comunes en cada uno de sus cinco negocios globales, lo que permite ofrecer la mejor experiencia al cliente con el menor coste de servicio y aprovechar la red del grupo y sus economías de escala.

Desde que en 2023 anunció una nueva etapa en la creación de valor, Santander ha sumado 15 millones de nuevos clientes, ha mejorado su ratio de eficiencia del 46,6% al 41,8% y ha aumentado un 62% su beneficio por acción.

Ana Botín, presidenta ejecutiva de Banco Santander, dijo:

"Esta operación representa un paso clave en nuestra estrategia de creación de valor para el accionista, basada tanto en acelerar el desarrollo de plataformas por medio de ONE Transformation como en aumentar la escala del grupo en mercados con gran conectividad.

Santander obtiene múltiples muy atractivos por su banco en Polonia y Erste adquiere un negocio excepcional con un equipo de primer nivel que continuará generando valor para los clientes, empleados y otros grupos de interés de Santander Polska.

Destinaremos el capital generado por esta operación de acuerdo con nuestra jerarquía de asignación de capital, que prioriza el crecimiento orgánico rentable.

Tenemos previsto dedicar el 50% del importe (unos 3.200 millones de euros) a acelerar para principios de 2026 la ejecución de los programas extraordinarios de recompra de acciones previstos, además de posiblemente superar el objetivo de recompras anunciado de hasta 10.000 millones de euros, dado el atractivo de estas operaciones a los precios actuales, sujeto a aprobaciones regulatorias².

Agradezco especialmente a Michał y a todo el equipo de Polonia su extraordinaria contribución al grupo durante todos estos años. Ha sido un honor y un placer trabajar con vosotros."

Impacto financiero

Tras el cierre de la operación, el grupo operará temporalmente con una ratio CET1 por encima del rango objetivo (12%-13%), con idea de volver a ese rango progresivamente reinvertiendo capital según las directrices marcadas en su estrategia de capital, que prioriza el crecimiento orgánico rentable y la inversión en sus negocios para obtener un crecimiento acumulativo en beneficios, rentabilidad, valor contable y remuneración.

Santander tiene previsto distribuir el 50% del capital que liberará con esta operación mediante una recompra de acciones por un importe aproximado de 3.200 millones de euros. Esto acelerará la consecución del objetivo de hasta 10.000 millones de euros en recompras de acciones con cargo a los resultados de 2025 y 2026 y al exceso de capital previsto. Por ello, podría superarse el objetivo previamente anunciado, dado el atractivo de las recompras a las valoraciones actuales, sujeto a la aprobación regulatoria².

Se espera que la operación tenga un impacto positivo en el beneficio por acción a partir de 2027/2028, gracias a la reinversión del capital en una combinación de crecimiento orgánico, recompras de acciones y posibles adquisiciones complementarias que cumplan los criterios estratégicos y de rentabilidad del grupo. El capital que se genera permitirá a Santander tener más flexibilidad estratégica para invertir en otros mercados donde ya opera en Europa y América con el objetivo de acelerar el crecimiento, incrementar los ingresos derivados de la colaboración de red entre los cinco negocios globales y maximizar los beneficios para clientes y accionistas.

Banco Santander (SAN SM) es un banco comercial líder fundado en 1857 con sede en España y uno de los mayores bancos del mundo por capitalización bursátil. Las actividades del grupo se consolidan en cinco negocios globales: Retail & Commercial Banking, Digital Consumer Bank, 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. Santander aspira a ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros para particulares, pymes, empresas, entidades financieras y gobiernos, y tiene la misión de contribuir al progreso de las personas y de las empresas

² Como se anunció el 5 de febrero de 2025, el consejo tiene la intención de asignar hasta 10.000 millones de euros a la remuneración al accionista en forma de recompras de acciones correspondientes a los resultados de 2025 y 2026, así como a un exceso de capital previsto. Este objetivo de recompra de acciones incluye (i) las recompras que forman parte de la política de remuneración al accionista vigente descrita más abajo, y (ii) recompras adicionales tras la publicación de los resultados anuales para distribuir los excesos de capital CET1 de fin de ejercicio. La política ordinaria de remuneración al accionista para los resultados de 2025, que el consejo tiene intención de aplicar, se mantendrá igual que la de los resultados de 2024, consistente en una remuneración total al accionista de aproximadamente el 50% del beneficio neto atribuido (excluyendo impactos sin efecto en caja ni efecto directo en ratios de capital), distribuida en partes aproximadamente iguales entre dividendos en efectivo y recompras de acciones. La ejecución de la política de remuneración al accionista y las recompras de acciones para distribuir el exceso de capital CET1 está sujeta a aprobaciones corporativas y regulatorias.

haciendo las cosas de forma sencilla, personal y justa. Santander está avanzando en banca responsable y para ello se ha puesto varios objetivos, entre ellos facilitar 220.000 millones de euros en financiación verde de 2019 a 2030. En el primer trimestre de 2025, Banco Santander tenía 1,4 billones de euros en recursos totales de la clientela, 175 millones de clientes, 7.900 oficinas y 207.000 empleados.

Santander Bank Polska S.A. es el tercer banco más grande de Polonia por activos, con 7,5 millones de clientes, entre ellos 1,5 millones de Santander Consumer Bank. Cuenta con unas 350 sucursales y 11,400 empleados. Al cierre de 2024, tenía activos por valor de 71.000 millones de euros. Hasta 2018 operaba con la marca Bank Zachodni WBK, que se formó a partir de la fusión de Bank Zachodni S.A. y Wielkopolski Bank Kredytowy S.A. en 2001. En abril de 2011, Banco Santander se convirtió en el accionista mayoritario y en 2013 se fusionó con Kredyt Bank S.A.

Erste Group es la entidad financiera líder en el este de la Unión Europea. Sus aproximadamente 45.000 empleados atienden a unos 16,8 millones de clientes en 1.841 sucursales distribuidas en 7 países (Austria, Chequia, Eslovaquia, Rumanía, Hungría, Croacia y Serbia). En el primer trimestre de 2025, Erste Group tenía unos activos totales de 358.000 millones de euros, obtuvo un beneficio neto de 743 millones de euros y alcanzó una ratio de capital CET1 (proforma) del 16,2%.

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 2024 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (la "SEC") el 28 de febrero de 2025 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informacion-sobre-resultados-semestrales-y-anales-suministrada-a-la-sec/2025/sec-2024-annual-20-f-2024-disponible-solo-en-ingles-es.pdf>), así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe Financiero 1Q de 2025 de Banco Santander, S.A. ("Santander"), publicado el 30 de abril de 2025 (<https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informe-financiero-anual/2024/ifa-2024-informe-financiero-anual-consolidado-es.pdf>). 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', 'ambición', 'aspiración', '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 y a nuestra política de retribución a los accionistas.

Los factores importantes que se indican a continuación (junto con otros descritos en distintas secciones de este documento), así como otros factores desconocidos o impredecibles, podrían afectar a nuestra evolución y resultados futuros y dar lugar a resultados significativamente distintos de aquellos anticipados, esperados, proyectados o asumidos en nuestras declaraciones sobre previsiones y estimaciones: (1) condiciones económicas o del sector en general (por ejemplo, una desaceleración económica; mayor volatilidad en los mercados de capitales; inflación; deflación; cambios demográficos; variaciones en los hábitos de consumo, inversión o ahorro; y los efectos de las guerras en Ucrania y Oriente Medio, o el brote de emergencias de salud pública en la economía global) en las áreas en las que tenemos operaciones o inversiones significativas; (2) condiciones, regulaciones, objetivos y fenómenos meteorológicos relacionados con el clima; (3) exposición a riesgos de mercado (por ejemplo, riesgos derivados de los tipos de interés, los tipos de cambio, los precios de las acciones y de nuevos índices de referencia); (4) pérdidas potenciales derivadas de amortizaciones anticipadas de préstamos, depreciación de garantías o riesgo de contraparte; (5) inestabilidad política en España, el Reino Unido, otros países europeos, América Latina y los Estados Unidos; (6) cambios legislativos, regulatorios o fiscales (incluidos los requisitos regulatorios de capital y liquidez), en especial a la luz de la salida del Reino Unido de la Unión Europea y el aumento de la regulación como consecuencia de crisis financieras; (7) integración de adquisiciones y los desafíos derivados de la desviación de recursos y atención de la dirección respecto de otras oportunidades estratégicas y asuntos operativos; (8) incertidumbre sobre el alcance de las acciones que puedan ser requeridas por parte de nosotros, los gobiernos u otras partes para lograr objetivos relacionados con el clima, el medio ambiente y asuntos sociales, así como la naturaleza

Comunicación Corporativa

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2

28660 Boadilla del Monte (Madrid).

comunicacion@gruposantander.com

www.santander.com - Twitter: @bancosantander

cambiante de la ciencia subyacente y de las normas y regulaciones del sector y gubernamentales; (9) nuestras propias decisiones y acciones, incluidas aquellas que afecten o modifiquen nuestras prácticas, operaciones, prioridades, estrategias, políticas o procedimientos; y (10) cambios que afecten a nuestro acceso a liquidez y financiación en condiciones aceptables, especialmente como consecuencia de variaciones en los diferenciales de crédito o de una rebaja en las calificaciones crediticias del grupo en su conjunto o de sus filiales principales.

Las declaraciones sobre previsiones y estimaciones se basan en expectativas actuales y estimaciones futuras relativas a las operaciones y negocios de Santander y de terceros, y abordan cuestiones que presentan distintos grados de incertidumbre, incluyendo, entre otros: el desarrollo de normas que podrían modificarse en el futuro; planes, proyecciones, expectativas, objetivos, metas, estrategias y fines relacionados con el desempeño medioambiental, social, de seguridad y de gobernanza, incluidas las expectativas sobre la futura ejecución de las estrategias energéticas y climáticas de Santander y de terceros, así como las hipótesis subyacentes y los impactos estimados sobre los negocios de Santander y de terceros relacionados con dichas estrategias; el enfoque, los planes y las expectativas de Santander y de terceros en relación con el uso del carbono y la reducción prevista de emisiones; cambios en las operaciones o inversiones conforme a las leyes y normativas medioambientales existentes o futuras; y cambios en la regulación gubernamental y en los requisitos normativos, incluidos aquellos vinculados a iniciativas relacionadas con el clima.

Las declaraciones sobre previsiones y estimaciones tienen carácter aspiracional, deben considerarse indicativas, preliminares y con fines meramente ilustrativos, se refieren únicamente a la fecha de aprobación de este documento, se basan en el conocimiento, la información y las opiniones disponibles en dicha fecha, y están sujetas a modificaciones sin previo aviso. Banco Santander no asume ninguna obligación de actualizar o revisar dichas declaraciones, ya sea como resultado de nueva información, acontecimientos futuros o cualquier otra circunstancia, salvo que así lo exija la legislación aplicable.

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.