

Memoria 2025

Resu

sgos

Estrategia

Gobiern

Negocio

Sostenibilidad



El Directorio somete a consideración de los Señores Accionistas la Memoria, los Estados Financieros y el Informe de la Comisión Fiscalizadora de Banco Santander Argentina S.A. (en adelante "Banco Santander", "Santander", "la Entidad" o "el Banco" indistintamente), correspondiente al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2025.



Contenido	Hoja
01 Resumen 2025	4
02 Modelo de negocio y estrategia	12
03 Gestión de riesgos y cumplimiento	18
04 Estado de Sostenibilidad	28
05 Resultados Financieros	37
06 Gobierno Corporativo	44

1. Resumen 2025



Principales Indicadores

Rentabilidad

13,7%

Retorno sobre
Patrimonio Neto¹

35,2%

Gastos sobre
Ingresos²

58,6%

Comisiones sobre
Gastos

Calidad de Cartera

74,5%

Préstamos sobre
Depósitos

85,0%

Previsiones sobre
Morosidad

8,1%

Morosidad sobre
Financiaciones

Solvencia

26,1%

Ratio Capital
Ordinario Nivel I

26,4%

Ratio de
Capital Total

Estructura

293

Sucursales

7.510

Dotación de
personal³

¹ Sobre Patrimonio neto promedio

² Gastos de personal, administración y Depreciaciones y Amortizaciones dividido por la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por comisiones + resultado neto de inst. fin. y dif. de cotización + resultado por la posición monetaria neta + otros ingresos operativos.

³ Dotación del Banco y subsidiarias que consolidan.

Carta del Presidente de Directorio

El 2025 fue un año en el que comenzaron a consolidarse cambios relevantes en el contexto económico y financiero de la Argentina. Luego de un período de transición, se abrió una oportunidad para que el sistema financiero recupere plenamente su rol de canalizar el ahorro hacia el crédito, acompañar la inversión productiva y contribuir al desarrollo de las personas y las empresas.

En este escenario, Banco Santander Argentina S.A. (en adelante, “Santander Argentina” o “Banco” o “Entidad”) asumió ese desafío con responsabilidad y una mirada de largo plazo. A lo largo del año acompañamos la expansión del crédito al sector privado, impulsando el acceso al financiamiento para familias, pymes y sectores estratégicos de la economía. La profundización de la intermediación financiera constituye una oportunidad clave para ampliar la bancarización, fortalecer la inclusión financiera y promover un crecimiento económico más equilibrado.

Como banco universal, con presencia en todos los segmentos y sectores de la economía, contamos con la escala y las capacidades necesarias para acompañar este proceso. Nuestra estrategia se apoya en inversiones sostenidas en tecnología y capacidades digitales, apalancando el conocimiento y las plataformas del Grupo Santander, en el marco de un proceso continuo de transformación orientado a construir una banca cada vez más simple, más personal y más justa para nuestros clientes.

Al mismo tiempo, mantenemos una convicción firme en la banca responsable y sostenible, integrando criterios ambientales, sociales y de gobernanza en nuestras decisiones, con el objetivo de generar valor de largo plazo para la sociedad y las comunidades en las que operamos.

Mirando hacia adelante, encaramos el futuro con una visión constructiva. La gradual normalización del entorno macroeconómico y financiero abre una etapa de oportunidades para profundizar la intermediación y ampliar el acceso al crédito. Santander Argentina está bien posicionado para acompañar este proceso, apoyado en su solidez, su escala y una estrategia clara. Seguiremos invirtiendo, innovando y trabajando con responsabilidad para contribuir a una expansión sostenible del sistema financiero y al crecimiento de la Argentina.

Guillermo Tempesta Leeds

Presidente

Banco Santander Argentina S.A.

Carta del CEO

El 2025 fue un año de inflexión para el sistema financiero argentino y para el Banco. En un contexto de mayor previsibilidad macroeconómica, el crédito comenzó a recuperar su rol central y el mercado de capitales volvió a mostrar dinamismo.

Al mismo tiempo, fue un año exigente desde el punto de vista de la gestión. En un segundo semestre más complejo, nuestra prioridad estuvo puesta en ejecutar con disciplina, cuidar el balance y acompañar a nuestros clientes de manera responsable.

El Banco logró así un desempeño sólido, apoyado en un modelo de negocio diversificado y equilibrado. La fortaleza de nuestro negocio transaccional fue clave para aportar estabilidad a los ingresos y preservar la capacidad de seguir acompañando la actividad económica.

En materia de riesgo crediticio, actuamos con anticipación y responsabilidad. Ajustamos oportunamente el ritmo de originación y reforzamos nuestros criterios de evaluación, priorizando un crecimiento saludable y sostenible. Este enfoque nos permitió acompañar a nuestros clientes con prudencia en un entorno más exigente y preservar la solidez del banco.

Durante 2025 continuamos avanzando en la transformación, profundizando la digitalización, simplificando procesos y mejorando la experiencia de nuestros clientes. Hoy la mayoría de las operaciones se realiza a través de canales digitales, mientras que la atención presencial se concentra en el asesoramiento y en aquellas instancias donde el acompañamiento personal agrega mayor valor. Consolidamos así un modelo que combina capacidades digitales con cercanía humana.

En este marco, avanzamos también en el uso de datos e inteligencia artificial para mejorar la personalización de nuestras propuestas y la eficiencia operativa.

Las pymes continuaron siendo un eje central de nuestra estrategia. Reforzamos nuestra propuesta de financiamiento, cobros y pagos, integrando soluciones que facilitan la operatoria diaria y el acceso al crédito. Asimismo, reafirmamos nuestro rol como socio estratégico del desarrollo productivo y exportador del país, facilitando el financiamiento de obras de infraestructura clave que contribuyen a fortalecer la capacidad competitiva, energética y logística de la Argentina.

Con una mirada de largo plazo, proyectamos una inversión de USD 230 millones en 2026 destinada a fortalecer nuestras plataformas, mejorar la experiencia de los clientes y escalar nuestras capacidades analíticas. Esta decisión estratégica nos prepara para acompañar una mayor profundidad financiera y una nueva etapa de expansión del crédito. Este avance es posible gracias al talento y al compromiso de nuestros equipos, que impulsan día a día la transformación del Banco con una mirada puesta en el cliente y en la generación de valor sostenible.

Estamos convencidos de que Santander Argentina está bien posicionado para la próxima etapa. Con escala, solidez y un modelo integrado, seguiremos trabajando para facilitar la vida de nuestros clientes y contribuir al desarrollo económico del país.

Alejandro Butti

CEO y Country Head

Banco Santander Argentina S.A.

Premios y Reconocimientos

- **Euromoney:** “Mejor Banco del Mundo para los Consumidores”, “Mejor Banco de Transacciones”, “Mejor Banco” de Latinoamérica y de Argentina, Brasil, Chile y Portugal y Mejor Banco para Pymes’ de Latinoamérica y España. ([ver más](#))
- **Global Finance:** “Mejor Banco Digital de Consumo en Argentina”. Además, recibimos 14 distinciones que destacan a nuestros canales digitales por su innovación, seguridad y experiencia de usuario. ([ver más](#))
- **PAMOIC** (Premio Argentino a las Mejores Organizaciones de Interacción con Clientes): “Mejor Estrategia en Customer Experience” al caso “CX Clinic: Programa de Customer Centric”. ([ver más](#))

Contexto

Entorno Macroeconómico y Político

Durante 2025, la economía argentina consolidó el proceso de estabilización iniciado a fines de 2023, alcanzando un punto de inflexión tras las elecciones legislativas de medio término. La contundente victoria del oficialismo redujo de manera significativa el riesgo y mejoró la gobernabilidad en el Congreso, ampliando el margen para avanzar con reformas estructurales clave, así como el presupuesto.

El fortalecimiento político posterior al recambio legislativo de diciembre contribuyó a una recomposición de las expectativas económicas, luego de un período preelectoral caracterizado por una elevada dolarización de carteras y mayor volatilidad financiera. En este contexto, la consistencia entre las políticas fiscal, monetaria y cambiaria permitió atravesar el proceso electoral sin desancorar expectativas, reforzando la credibilidad del programa económico.

El ancla fiscal continuó siendo el eje central del esquema macroeconómico. El superávit primario se ubicó en 1,4% del PIB en 2025, consolidando la eliminación del financiamiento monetario del déficit y reduciendo de manera estructural una de las principales fuentes de inestabilidad macroeconómica de los últimos años.

Actividad Económica

Luego del fuerte rebote registrado en 2024, la actividad económica mostró una desaceleración durante el segundo semestre de 2025, afectada por el endurecimiento de las condiciones financieras. Aun así, el nivel de actividad se mantuvo resiliente, con un crecimiento anual del PIB cercano al 4,3% estimado para 2025.

El desempeño sectorial fue heterogéneo. Los sectores de minería y energía continuaron liderando la expansión consolidando el superávit energético. En contraste, la industria manufacturera y el comercio mostraron una evolución más moderada.

En el mercado laboral, el empleo privado registrado mostró una dinámica débil, con un estancamiento en la creación de puestos formales, mientras que la tasa de desempleo se mantuvo en niveles relativamente bajos y estables. El salario real perdió impulso hacia el tercer trimestre como resultado de la aceleración transitoria de la inflación producto de la suba del tipo de cambio.

Mercado Cambiario, Política Monetaria e Inflación

La política monetaria mantuvo un sesgo marcadamente restrictivo durante gran parte de 2025, con el objetivo de consolidar el proceso de desinflación y contener las expectativas cambiarias. El esquema de control de agregados monetarios, junto con niveles de encajes elevados, permitió sostener tasas reales positivas y limitar la expansión de la liquidez, aunque con niveles de volatilidad elevados que tuvieron efectos negativos.

El mercado cambiario atravesó episodios de elevada volatilidad en la previa electoral, con una dolarización precautoria significativa del sector privado. Tras los comicios, se observó una gradual normalización, con una mejora en la demanda de pesos y una reducción de las tensiones cambiarias. El tipo de cambio real multilateral se ubicó en niveles consistentes con la competitividad externa, aunque existen aún liberalizaciones pendientes en el mercado. En 2025 las reservas del BCRA brutas aumentaron USD 11.528 millones con una cuenta corriente deficitaria leve de USD 2.223 millones y formación de activos externos netos por USD 32.340 millones.

La inflación continuó desacelerándose a lo largo del año alcanzando 31,5% anual desde el 117,8% del año 2024. Hacia el cuarto trimestre, los registros mensuales se ubicaron por encima del 2% mensual donde el pass-through cambiario se mantuvo en valores históricamente bajos, reflejando una mejora en la formación de precios y un mayor anclaje de expectativas. Para 2026 el mercado espera que el proceso de desinflación continúe, aunque a una velocidad más lenta.

Política Fiscal

La política fiscal volvió a desempeñar un rol central como ancla nominal del programa económico. En 2025, el Tesoro Nacional sostuvo el superávit primario pese a la caída real de algunos ingresos tributarios y a la eliminación temporal de derechos de exportación, reflejando un elevado grado de disciplina en la ejecución del gasto.

El gasto primario se mantuvo contenido, con una reducción significativa de subsidios económicos y transferencias discrecionales, al tiempo que se preservaron las prestaciones sociales. A nivel consolidado, el gasto público (Nación, Provincias y Municipios) continuó reduciéndose como porcentaje del PIB, aunque el desafío hacia adelante será profundizar la coordinación fiscal a nivel subnacional.

La agenda fiscal de mediano plazo estará marcada por la necesidad de avanzar en una simplificación del sistema tributario y en una reducción gradual de la presión impositiva sobre el sector privado, manteniendo al mismo tiempo el equilibrio fiscal. La capacidad de articular consensos legislativos será clave para avanzar en estas reformas y sostener la estabilidad macroeconómica.

El Sistema Financiero

Durante 2025, el sistema financiero argentino mostró una dinámica heterogénea, con una primera etapa de expansión de la intermediación financiera y una segunda mitad del año caracterizada por un endurecimiento de las condiciones financieras y un aumento de la volatilidad, que comenzó a moderarse hacia el último trimestre.

Hasta mediados de año, el sistema continuó avanzando en el proceso de transformación iniciado en 2024, con un crecimiento significativo del crédito al sector privado y una recomposición de los balances bancarios a favor de la actividad crediticia. En este período, el sistema fue transitando desde un modelo de bajo volumen y elevados spreads hacia uno de mayor profundidad financiera, con mayores volúmenes de préstamos y márgenes más acotados. No obstante, la reducción de los spreads se produjo a un ritmo superior al crecimiento de los volúmenes, lo que comenzó a presionar de manera gradual los niveles de rentabilidad del sistema.

A partir de julio, en un contexto de condiciones monetarias más restrictivas, que incluyeron aumentos en los niveles de encajes y modificaciones en las metodologías de cálculo para la gestión de la liquidez, se observaron tasas de interés reales históricamente elevadas y un incremento significativo del costo de fondeo del sistema. Estas condiciones derivaron en una desaceleración marcada de la actividad crediticia durante la segunda mitad del año y en una mayor presión sobre los márgenes financieros, al tiempo que la calidad de cartera mostro un marcado deterioro.

Hacia el último trimestre del año, se inició un proceso gradual de flexibilización de algunas de las medidas monetarias implementadas durante el período de mayor restricción. Este cambio de contexto permitió una reducción de las tasas de interés y comenzó a reflejarse incipientemente en los niveles de intermediación y dinámica de la cartera crediticia, si bien el sistema continuó operando bajo condiciones financieras exigentes.

En este contexto, y como resultado de la dinámica descrita, el sistema financiero según el informe de bancos a noviembre 2025 acumuló un resultado total integral de \$ 1.948.043 millones (excluyendo ORI), equivalente a un ROA de 0,8% y a un ROE de 3,3%, reflejando una compresión de la rentabilidad respecto del ejercicio anterior. Esta evolución estuvo asociada principalmente a la reducción de los márgenes financieros, al aumento del costo de fondeo y a la desaceleración de la actividad crediticia observada durante la segunda mitad del año. El ratio de cartera irregular del sistema se elevó hasta el 5,2%, con un 8,8% para las familias y un 2,3% para las empresas. En cuanto a productos, las líneas más afectadas por la incobrabilidad fueron los préstamos personales y de tarjetas de crédito. A su vez el sistema finalizó el año con un ratio de cobertura de 97%.

En términos de volúmenes, los créditos al sector privado en moneda local registraron un crecimiento real de 28% en el año, mientras que los créditos en moneda extranjera se incrementaron en 84% y como resultado el crédito al sector privado ganó 10pp de participación en el activo total, pasando de 33% a 43% respecto a igual período del ejercicio anterior. Por su parte, los depósitos en moneda local aumentaron 6,7% en términos reales, en tanto que los depósitos en moneda extranjera se expandieron 26,7%. La liquidez en pesos se ubicó en torno al 34%, mostrando una reducción interanual en un contexto de mayor dinamismo relativo del crédito. Finalmente, el sistema mantuvo niveles de solvencia holgados, con una integración de capital nivel I del 28,5% (-4,3 p.p. interanual)

y una integración de capital total del 28,6% (-4,4 p.p. interanual), permaneciendo en niveles superiores a los requerimientos regulatorios.

Perspectivas del sector

De cara a 2026, se espera que el sistema financiero continúe operando en un entorno aún exigente durante la primera parte del año. No obstante, se prevé una gradual normalización de la dinámica del sistema, apoyada en una mejora progresiva de las condiciones financieras y en un mayor grado de previsibilidad macroeconómica. A medida que este proceso se consolide, se espera una recomposición gradual de los márgenes financieros y una normalización de los niveles de mora, junto con una expansión del crédito y de la intermediación en general.

En paralelo, el sector continuará atravesando un proceso de transformación estructural, impulsado por la innovación tecnológica, los cambios en los hábitos de los clientes y la evolución del entorno competitivo. La creciente presencia de nuevos competidores digitales y modelos de negocio alternativos seguirá intensificando la competencia, al tiempo que elevará las expectativas de los usuarios en términos de experiencia, agilidad y personalización. En este escenario, las entidades financieras deberán continuar fortaleciendo sus capacidades comerciales y tecnológicas, mejorar la eficiencia operativa y profundizar la digitalización, con el objetivo de sostener el crecimiento y la rentabilidad en el mediano y largo plazo.

2. Modelo de negocio y estrategia



Misión, Visión y Estrategia

Misión: Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Visión: Ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros, actuando de forma responsable y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad.

Cómo hacemos las cosas: Todo lo que hacemos debe ser Sencillo, Personal y Justo

Tenemos una estrategia alineada a la del Grupo Santander, basada en tres principios:

1. **Think Value:** Crecimiento rentable, optimizar el uso de capital y foco en la creación de valor para todos nuestros grupos de interés
2. **Think Customer:** Posicionar al cliente en el centro de las decisiones para construir un vínculo de confianza y colaboración
3. **Think Global:** Transformación hacia ONE Santander, aprovechando nuestra combinación única de escala global, liderazgo local y tecnología propietaria

Segmentos de Negocio

Banca Personal y de Empresas

La unidad de negocios de Banca Personal y de Empresas acompaña a sus clientes contribuyendo al desarrollo de las personas, empresas e instituciones que nos eligen, a través de un amplio abanico de soluciones financieras y de apoyo al crecimiento, sustentado en un modelo de servicio omnicanal. Esta división constituye el mayor negocio del Grupo en Argentina en términos de clientes y activos, brindando servicios a más de 5,4 millones de clientes entre individuos, pymes, empresas y grandes compañías.

La unidad atiende tres subsegmentos claramente definidos, para los cuales diseña propuestas de valor específicas y experiencias diferenciadas:

- **Banca Individuos:** desarrolla soluciones orientadas a satisfacer las necesidades financieras y contribuir al progreso de más de 5,2 millones de personas, a través de productos de ahorro, crédito, inversión y protección.
- **Banca Pymes:** ofrece un amplio abanico de soluciones financieras y de gestión para más de 240.000 pequeñas y medianas empresas y responsables inscriptos, facilitando su operatoria diaria, el acceso al financiamiento y su crecimiento sostenible.
- **Banca Empresas:** acompaña a más de 3.600 empresas mediante un modelo de servicio personalizado, cercano y sofisticado, adaptado a las necesidades específicas de cada sector y escala de negocio.

Asimismo, la unidad diseña propuestas integrales y brinda asesoramiento especializado para la gestión del patrimonio de sus clientes. En materia de inversiones, Santander Asset Management se posiciona como una de las principales gestoras de Fondos Comunes de Inversión en la Argentina en términos de cuota de mercado. A su vez, a través de Santander Private Banking, se ofrece asesoramiento personalizado en planificación financiera y patrimonial, con el respaldo de un equipo de profesionales expertos en inversiones.

En el negocio de seguros, mediante alianzas con las principales compañías del mercado, Santander ofrece una propuesta de valor diferencial con coberturas diseñadas para individuos y empresas, integradas a su oferta financiera.

La unidad también cuenta con una sólida propuesta en soluciones de pagos y cobranzas para personas, pymes y empresas. Esto incluye soluciones de pago a través de tarjetas de débito y crédito, así como nuevas modalidades emergentes. Por otro lado, a través de **Getnet Argentina S.A.U.**, la plataforma abierta de cobros y servicios de PagoNxt perteneciente al Grupo Santander, se ofrece una alternativa simple, rápida y conveniente para comerciantes, pymes y profesionales, facilitando la aceptación de pagos y contribuyendo a la formalización y digitalización de la economía.

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB)

Es la división del Banco dedicada a la gestión de clientes corporativos e institucionales, a quienes ofrece soluciones integrales de asesoramiento y ejecución en banca de inversión, financiamiento, comercio exterior, mercado de capitales, derivados, custodia de valores y servicios transaccionales. En Argentina, SCIB administra la relación comercial con más de 400 grupos económicos, que comprenden aproximadamente 1.400 empresas.

Durante 2025, SCIB reafirmó su capacidad para conectar mercados globales y brindar soluciones financieras estructuradas, asesoramiento en fusiones y adquisiciones y estrategias de cobertura con un alto nivel de sofisticación, impulsando la inversión productiva y el desarrollo de sectores estratégicos como energía, minería, telecomunicaciones, infraestructura y agroindustria. En este contexto, el Banco consolidó su liderazgo en emisiones y colocaciones de deuda, participando en 80 emisiones locales y 22 emisiones internacionales.

Asimismo, SCIB acompañó activamente al sector público nacional, provincial y municipal, contribuyendo a la normalización del acceso al financiamiento y al fortalecimiento del mercado de capitales. En este marco, participó en dos operaciones relevantes con el Banco Central de la República Argentina y apoyó el regreso de jurisdicciones subnacionales a los mercados internacionales.

Durante 2025, el banco profundizó su acompañamiento a las empresas en la digitalización de sus procesos de pagos y cobros, mediante el desarrollo de soluciones que simplifican la operatoria y mejoran la experiencia de los usuarios. A través de herramientas como Santander Pay y de soluciones de pagos en dólares integradas en billeteras digitales, el banco impulsó esquemas de cobro y pago más ágiles, seguros y eficientes.

Digital Consumer Bank

La unidad de Digital Consumer Bank (DCB) ofrece soluciones innovadoras y accesibles de financiamiento al consumo, orientadas a individuos, pymes y empresas. Su propuesta combina procesos ágiles y digitales con una gestión especializada, tanto a través de canales directos como mediante alianzas estratégicas con comercios y socios comerciales.

Con una cartera de más de 430.000 clientes en cartera, DCB acompaña el desarrollo de las personas y las empresas mediante productos diseñados para facilitar el acceso responsable al crédito. Su oferta incluye tanto soluciones de financiamiento al consumo como otras soluciones de financiamiento para la adquisición de bienes registrables, tales como préstamos prendarios para automóviles, motos, utilitarios, camiones y maquinaria agrícola.

En el segmento de préstamos prendarios, donde mantiene una posición de liderazgo en el mercado, DCB se destaca por su capacidad de ofrecer soluciones simples, competitivas y adaptadas a las necesidades de cada cliente. Este posicionamiento se apoya en una red consolidada de aliados comerciales y en procesos digitales que permiten brindar una experiencia ágil y eficiente.

En línea con el compromiso del Grupo Santander con la sostenibilidad, la unidad impulsa líneas de crédito específicas para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos, promoviendo alternativas de movilidad más sustentables.

Durante el año se lanzó supermovilidad.com.ar, un marketplace digital destinado a facilitar la compra de vehículos, con o sin financiamiento prendario. Esta plataforma integra oferta comercial y soluciones financieras en un entorno completamente digital, simplificando la experiencia del cliente y fortaleciendo la propuesta de valor del banco en el ecosistema automotor.

Clientes

Ofrecemos productos y modelos de atención especializados para distintos perfiles de clientes.

5,4 millones

De los cuales:

De Clientes Totales

- **5,2 millones** de Individuos
- **225 miles** de Pymes, Negocios y Profesionales
- **8,3 miles** de Empresas
- **11,2 miles** de Instituciones

3,7 millones

De los cuales:

De Clientes Activos

- **3,2 millones** de clientes Digitales
- **1,9 millones** de clientes Vinculados

Canales

La estrategia del Banco se centra en adaptarse a las nuevas demandas y tendencias de sus clientes bajo un modelo omnicanal que le permite a nuestros clientes operar de manera ágil y flexible a través del canal que mejor se adapte a sus necesidades.

Sucursales y otros puntos de atención físicos

El banco tiene presencia en 22 provincias argentinas y en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Al cierre de Diciembre de 2025, Santander Argentina contaba con 293 sucursales tradicionales (incluyendo 19 oficinas de atención comercial de Agronegocios, 7 con Work Café y 8 sucursales de integración social) 3 Work Café exclusivos.

Estos espacios se encuentran en proceso de transformación con la finalidad de dar respuestas a las necesidades actuales de quienes nos eligen para así poder mejorar su experiencia. Estos espacios fueron concebidos con el foco puesto en generar negocios, a través de mayor privacidad, salas de reuniones, modernas salas de esperas, buscando potenciar la experiencia y seguridad del cliente. Además, establecimos un nuevo modelo operativo en nuestra línea de cajas, incorporando tecnología biométrica para la autenticación de clientes; y renovamos el diseño de la experiencia con turnos y fila ágil, creando flujos más simples y con opciones de autogestión.

Centros de Negocio

Son unidades especializadas dedicadas a atender las necesidades de empresas y pymes con un enfoque integral. En estos espacios, los clientes cuentan con el asesoramiento de oficiales especializados en créditos, cobros y pagos, comercio exterior y mucho más, todo en un mismo lugar. Al cierre del ejercicio 2025, Santander cuenta con una red de 13 Centros de Negocios distribuidos en CABA y en 7 provincias.

Ejecutivos/os online

Es un punto de contacto especializado que acompaña y asesora en forma remota a clientes sin necesidad de que estos acudan a una sucursal física. En Individuos, el modelo de atención online está enfocado 100% en los clientes Select, mejorando su experiencia de servicio, con foco en la generación de valor y la mejor atención del mercado. Por el lado de Pymes, hemos desarrollado el nuevo modelo de atención online para nuestros clientes del segmento Consorcios, con un equipo que trabaja en forma centralizada, con la finalidad de brindar una mejor experiencia de servicio y negocio a estos clientes.

Customer Service Center

Gestiona los contactos telefónicos y digitales (chat y redes sociales) a través de una estrategia de 2 niveles de atención: un primer nivel autogestivo (IVR para el canal telefónico y nuestro bot Santi para los contactos por chat) complementado con un segundo nivel de atención a través de un ejecutivo de atención. En 2025 logramos incrementar en 16% la participación del chat en los contactos (alineado con la estrategia de digitalización), mantener un nivel de abandono anual del 6,8% con un NPS telefónico de 58 y una mejora de +3 puntos vs diciembre 2024 en NPS Chat.

Canales digitales

Durante 2025, los Canales Digitales continuaron consolidándose como el principal canal de venta del Banco sumando **12MM de ventas totales**, incorporando más de **620.000 nuevos clientes digitales (+23% vs YoY)**, con más de **340.000 altas influenciadas por CRO** y generando más de **123K upgrades (+4%YoY)**, lo que permitió profundizar la relación con nuestros clientes y fortalecer el valor de la cartera.

Se impulsaron iniciativas de adquisición predictiva y de seguros que derivaron en nuevos reconocimientos de Google como casos de éxito. Destacamos como principales highlights:

- La consolidación de la App como principal canal de adquisición.
- El desarrollo de un espacio comercial para ventas cruzadas a ya clientes
- Integración gradual de AppsFlyer para potenciar tráfico app

Además, con el objetivo de reducir la fricción en la experiencia, hemos lanzado un nuevo diseño del dashboard en la app y un carrousel de promociones y ahorros.

Banca Automática

A través de nuestra Banca Automática, nuestros clientes realizan en promedio, 5,5 millones de transacciones mensuales. Nuestro parque se compone de 1010 cajeros automáticos y 1165 terminales de autoservicio (TAS). Este año seguimos mejorando la tecnología, con equipos con mayor capacidad, velocidad y una boquilla más amplia para depositar mayor cantidad de billetes en cada operación, este recambio impactó en el 82% de los equipos.

Santander Express

La red de corresponsalías Santander Argentina se basa en acuerdos con socios estratégicos (Rapipago, Pago fácil, Pago Express y Pago 24) que permiten a clientes realizar operaciones de depósito, extracciones, pago de tarjetas y préstamos en más de 19.000 bocas adicionales de atención, lo que nos permite llegar a distintos puntos del país, incluso ciudades en las que no hay presencia física a través de una sucursal. Se realizaron en el año 2.345.000 transacciones, siendo uno de los canales más importantes para la atención de nuestros clientes.

3. Gestión de riesgos y cumplimiento

Modelo de gestión y control de riesgos

Gestión de riesgos Integral

Santander Argentina se compromete a mantener una gestión de riesgos prudente en la ejecución de su estrategia de crear valor para todos los grupos de interés, alineando sus metas y objetivos con relación al mercado en el que opera, y las condiciones estructurales del mismo.

Creemos en una gestión de riesgos integral que comprenda riesgos financieros y no financieros, considerando factores medioambientales, sociales y de gobierno y otros riesgos emergentes.

Nuestro modelo de gestión y control de riesgos se basa en principios que tienen en consideración los requisitos normativos y las mejores prácticas del mercado: contamos con una sólida cultura del riesgo denominada **Risk Pro**, basada en el principio de que **todas las personas que trabajan en la organización son gestoras de riesgos. Su responsabilidad es estar alerta para saber identificarlos, evaluarlos, gestionarlos y reportarlos.**

En el desarrollo diario, cada persona se enfrenta a distintos riesgos, tales como los riesgos de:

- Crédito
- Mercado
- Liquidez
- Estructural
- Operacional
- Reputacional
- Crimen financiero
- Modelo
- Estratégico
- Conducta y Cumplimiento

Las funciones de control de riesgos se llevan a cabo de forma independiente de las funciones responsables de la gestión de dichos riesgos. Y ambas se realizan de forma exhaustiva en todos los negocios, basándose en información oportuna, exacta y suficientemente detallada.

Las “tres líneas de defensa” para la gestión de riesgos

Santander Argentina emplea un Modelo de “tres líneas de defensa” para la gestión y control de riesgos, sobre el cual se sustenta la definición de roles y responsabilidades dentro del Banco:

1ª línea	2ª línea	3ª línea
Asunción de riesgos	Control y supervisión de riesgos	Aseguramiento del riesgo
Funciones de negocio y apoyo al negocio que asumen riesgos y que tienen la responsabilidad primaria en su gestión.	Funciones de Riesgos y de Cumplimiento que supervisan y cuestionan los riesgos, y posibilitan una visión holística de los riesgos en todo el negocio.	Función de Auditoría Interna que proporciona un aseguramiento independiente de todo el proceso.

Aunque cada una de las líneas tiene una estructura organizativa separada e independiente, trabajan de forma colaborativa para **asegurar una consecución responsable y sustentable de los objetivos de negocio**.

La alta dirección, por su parte, fomenta –a través de su conducta, sus acciones y sus comunicaciones– una gestión y control coherente del riesgo.

Gerencia de Riesgos

La Gerencia de Riesgos, como segunda línea de defensa, **supervisa y cuestiona de manera independiente las actividades de gestión de riesgos** realizadas por la primera línea de defensa. Vela, dentro de sus respectivos ámbitos de responsabilidad, para que los riesgos se gestionen de acuerdo con el apetito de riesgo definido por la alta dirección y promueve en toda la organización una fuerte cultura de riesgo.

El Directorio aprueba anualmente, a propuesta del Comité de Gestión Integral de Riesgos, la declaración anual del **Apetito de Riesgo** junto con los niveles de tolerancia aceptables para cada tipología de riesgo, en correcta alineación con la misión, los objetivos estratégicos y el perfil de riesgo establecido, manteniendo una gestión de riesgos prudente.

El apetito por el riesgo se expresa a través de declaraciones cualitativas que establecen el tono del enfoque de Santander Argentina respecto al riesgo, métricas primarias que limitan el nivel global de riesgo y métricas secundarias y de seguimiento que aseguran una cobertura integral de todos los riesgos materiales a los que está expuesta la Entidad.

El esquema de apetito de riesgo abarca diversos pilares tanto para la preservación de la resiliencia financiera (estabilidad de resultados, solvencia y liquidez, tanto en condiciones normales como de estrés), como para prevenir eventos inesperados (límites a la concentración y control Interno y de riesgos no financieros).

El **Comité de Gestión Integral de Riesgos** supervisa todos los riesgos a los que está expuesto Santander Argentina con una visión integral, observando cuidadosamente la interrelación existente entre ellos, su evolución y perspectivas. El Comité asesora y reporta al Directorio, permitiéndole el adecuado tratamiento de los riesgos tanto actuales como emergentes.

Riesgos financieros

Durante 2025 profundizamos la **transformación en la gestión de riesgos consolidando una estrategia orientada a la eficiencia, la digitalización y el uso de nuevas tecnologías** para seguir

acompañando el crecimiento de nuestros clientes y fortalecer la gestión interna a través de procesos más ágiles y seguros.

Reforzamos la **gestión recuperatoria** con acciones especiales de mitigación orientadas a acompañar a nuestros clientes y preservar la sostenibilidad del portafolio en un contexto desafiante. Implementamos soluciones flexibles que equilibran la protección del portafolio con el apoyo activo a los clientes, alineando la estrategia de cobranza con principios de educación financiera, eficiencia y cuidado de la experiencia.

Además, llevamos adelante una simplificación integral del proceso de gestión para situaciones de mora avanzada, contribuyendo a una cobranza más eficiente, transparente y en línea con el marco regulatorio, clarificando las instancias de contacto y ofreciendo interacciones más consistentes y previsibles.

En cuanto a la **gestión crediticia**, seguimos impulsando la automatización de procesos de calificación, admisión y asignación de límites, incorporando inteligencia artificial para transformar el análisis crediticio y fortalecer la toma de decisiones. Avanzamos en soluciones que reducen tareas operativas y agilizan la gestión, sin perder el foco en el cliente, obteniendo como resultado evaluaciones crediticias inmediatas y gestión de productos sin intervención manual para personas físicas y jurídicas.

Complementariamente, en el segmento de Individuos implementamos iniciativas que potenciaron la experiencia del cliente y la autogestión, destacándose la recalificación digital de líneas de crédito, la redefinición de estrategias de límites y modelos predictivos para optimizar aprobaciones, contribuyendo al crecimiento del negocio.

En relación con los **riesgos de mercado, liquidez y estructurales**, el foco estuvo en iniciativas orientadas a fortalecer la gestión interna y regulatoria mediante soluciones más integrales y trazables. En este sentido, implementamos una herramienta integral para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés, mejorando la eficiencia y trazabilidad de la información. Además, ampliamos la cobertura de nuestro sistema de gestión de operaciones de mercado, sumando instrumentos de renta fija y operaciones en moneda extranjera, lo que nos alinea con estándares globales.

Gracias a estas iniciativas, logramos integrar la tecnología en nuestros procesos de decisión y control de riesgos, generando valor donde nuestros clientes más lo necesitan.

Riesgos no financieros

Los Riesgos No Financieros tienen una relevancia prioritaria. Nuestro modelo de gestión se apalanca en un set de herramientas que continuamente buscan mejorar sus cuatro ejes estratégicos:

Identificación

Control

Monitoreo

Tratamiento

En este sentido, tenemos un **Sistema de Control Interno** robusto, que materializa nuestra cultura de riesgos **RiskPro** e involucrando a toda la organización en el diseño y en la ejecución del control.

La convergencia de nuestros análisis con enfoque 'de arriba hacia abajo' y de 'abajo hacia arriba' resultan en un perfil de riesgo y control íntegro y oportuno. De esta manera, priorizamos los ejes

estratégicos de la gestión reduciendo los eventuales impactos adversos en resultados, clientes y el ambiente.

Entre las herramientas utilizadas durante el 2025, destacamos:

- **Key Operational Risks (KORS):** ejercicio anual de identificación de riesgos operacionales clave que realizamos con la Alta Gerencia ('arriba hacia abajo') donde se seleccionan las temáticas que requieren un especial seguimiento y tratamiento.
- **Ejercicio anual integrado de Autoevaluación (riesgos y controles) y certificación del Sistema de Control Interno,** con enfoque 'abajo hacia arriba' que cuenta con la participación de todas las principales gerencias.
- **Control scorecard:** herramienta cuantitativa que permite monitorear el tiempo de respuesta de las distintas áreas en la mitigación de potenciales debilidades del modelo de control.
- **Reporte semanal** con el resumen de las principales incidencias operacionales, cuantificadas y con sus planes de mitigación.
- **Métricas** que permiten monitorear las principales taxonomías de riesgo operacional identificando desvíos relevantes que requieran el diseño e implementación de acciones para su tratamiento.

Control de Riesgo Operacional

El riesgo operacional es aquel que se genera a partir de la inadecuación o fallos de los procesos, recursos humanos y sistemas internos. También contempla aquellos riesgos derivados de acontecimientos externos, incluyendo los eventos que puedan producirse a consecuencia del riesgo legal o de incumplimiento regulatorio.

A estos fines, identificamos los focos críticos y actualizamos el **mapa de riesgos a través de tres niveles de control:**

NIVELES DE CONTROL		
Gerencias de Santander Argentina	Gerencia de Riesgos	Auditoría Interna
Administran los riesgos en sus actividades	Supervisa a las demás en lo relativo a riesgos	Refuerza con una tercera instancia de control

Sistema de Control interno

Nuestro Sistema de Control Interno (SCI) es dinámico y busca maximizar la adaptabilidad de las distintas unidades a las exigencias regulatorias locales e internacionales.

Realizamos la identificación y documentación de tareas y controles en cumplimiento con lineamientos de Grupo Santander, cubriendo sustancialmente cada uno de los 17 principios

establecidos por el *Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO)*, en su modelo “*Internal Control Integrated Framework 2013*”.

Además, como parte del SCI, se incluye el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF), que tiene como objetivo proporcionar seguridad razonable respecto a la fiabilidad de la información financiera que se publica en los Mercados.

Anualmente, certificamos el adecuado funcionamiento del control interno con relación a la generación y emisión de información contable, cumpliendo con requerimientos como los de la ley de Reforma de la Contabilidad de Compañías Públicas y Protección de los Inversores (Sarbanes-Oxley Act de Estados Unidos), la *Securities Exchange Commission (SEC)* y el BCRA.

Riesgos medioambientales y sociales

Santander Argentina reconoce que las cuestiones medioambientales y sociales representan desafíos relevantes para la prosperidad a largo plazo de la economía, el bienestar de las personas y la sociedad. En este marco, y en línea con los estándares ESG (*Environmental, Social & Governance*), la Entidad gestiona los riesgos medioambientales, sociales y de cambio climático (ESCC) como parte de sus políticas crediticias. Este enfoque persigue dos objetivos complementarios: por un lado, evaluar el comportamiento y los riesgos ESCC de los clientes y su capacidad para asumir las posibles responsabilidades empresariales derivadas de su actividad; y, por otro, promover una mayor responsabilidad ambiental mediante el desarrollo, aplicación y difusión de tecnologías y prácticas sostenibles.

Con el propósito de ser el Banco líder en finanzas sustentables, Santander Argentina integra la gestión de riesgos ESCC en sus procesos de crédito, fomentando prácticas responsables y sostenibles que permitan prevenir, reducir, mitigar y gestionar impactos sobre la sociedad y el medioambiente.

Para ello, contamos con la figura del **responsable de Riesgos ESG**, que actúa transversalmente en todos los segmentos de negocio. Su función principal es identificar, comprender y gestionar los riesgos ESCC en nuestras carteras, integrando esta visión en el proceso de concesión de créditos, creando oportunidades de negocio que ayuden a nuestros clientes a alcanzar sus objetivos climáticos.

Identificamos, evaluamos y monitoreamos la materialidad de nuestras carteras, reportando a los órganos de decisión correspondientes. En el caso de carteras con garantía hipotecaria, también evaluamos riesgos físicos asociados a la ubicación (fenómenos climáticos).

Todas estas acciones están complementadas con políticas y herramientas que promueven prácticas sustentables y una economía baja en carbono, en línea con mejores prácticas y estándares internacionales. Con ello, fortalecemos la resiliencia del negocio frente a riesgos emergentes y acompañamos la transición hacia un modelo responsable y sostenible.

Marco normativo ESCC

La evaluación de riesgos medioambientales, sociales y de cambio climático es clave a la hora de realizar prestaciones de productos o servicios financieros a clientes que intervienen en las actividades de:

- Petróleo y gas
- Generación y transporte de energía
- Minería y metalurgia
- *Commodities*

Para ello, contamos con un completo marco normativo interno sobre el cual basamos nuestra gestión:

- **Política de gestión de riesgos ESCC:** establece los criterios de restricción y de especial atención para actividades y sectores que pueden implicar riesgos significativos en materia ambiental, social y de gobierno.
- **Procedimiento de análisis de riesgos ESCC:** define los criterios para analizar y evaluar la capacidad de un cliente para gestionar impactos ESCC en operaciones respaldadas por productos o servicios financieros proporcionados por Banco Santander.
- **Pautas de actuación de la Reunión Local de Clasificación ESG:** mesa de decisión colectiva para establecer y verificar:
 - Los parámetros y criterios de evaluación.
 - Los requisitos de *due diligence*.
 - La metodología de verificación para clasificar operaciones, productos o servicios financieros como financiaciones sostenibles.

Además, permite asegurar que las operaciones analizadas sean aprobadas crediticiamente dentro de la matriz de facultades vigentes.

Gestión de riesgos para potenciar el crecimiento sustentable del negocio

Individuos

En 2025, impulsamos **iniciativas estratégicas orientadas a la eficiencia operativa, la mejora de la experiencia del cliente y el acompañamiento del crecimiento del negocio** en concordancia con los límites de apetito de riesgo establecidos, entre las que se destacan:

- **Recalificación 100% digital y autogestiva de líneas de tarjetas de crédito** a través de OLB, otorgando mayor autonomía al cliente, lo que nos permitió mejorar los tiempos de respuesta y simplificar el proceso.
- **Gestión *best in class* de denegaciones por disponible en tarjetas de crédito**, incorporando:
 - **Redefinición de la estrategia de *overlimit*** para clientes con mejor performance.

- **Bypass para consumos de *streaming***, habilitando débitos automáticos asociados a servicios de entretenimiento como Netflix y Spotify.
- **Modelo de propensión a denegaciones**, anticipando rechazos por disponible a un horizonte de tres meses y habilitando incrementos de límites más adecuados para clientes con buena performance, reduciendo denegaciones y elevando la satisfacción del cliente.

Recuperaciones

- Implementamos un conjunto de **acciones especiales de mitigación**, diseñadas en respuesta al contexto de performance del portafolio y a las condiciones macroeconómicas que impactaron en la capacidad de pago de los clientes. Priorizamos soluciones flexibles y personalizadas que permitan aliviar la carga financiera, preservar la relación de largo plazo y maximizar la recuperabilidad de manera responsable.
- Llevamos adelante una **simplificación integral del proceso de gestión para situaciones de mora avanzada**, con el objetivo de optimizar la operatoria y mejorar la experiencia de los clientes. Esta evolución permitió consolidar una **mirada end-to-end del journey**, asegurando coherencia y continuidad en todos los canales de gestión, tanto digitales como asistidos.
- Alcanzamos un KPI de **87% de digitalización** al brindar ofertas personalizadas según el estado de la salud financiera de cada cliente. Desarrollamos modelos, estrategias y procesos autogestivos digitales para la gestión de clientes para todos los tramos de atraso.
- Todo esto lo logramos manteniendo una excelente experiencia de clientes en *Collections & Recovery* donde tuvimos un NPS de 45,8 en el canal telefónico y 47,2 en el canal digital.

Empresas

- **Artificial Intelligence Risk Assistant:** desarrollamos una herramienta que transforma la elaboración de informes de crédito de Personas Jurídicas, automatizando el procesamiento de grandes volúmenes de información y generando análisis técnicos alineados con nuestras políticas de crédito y de datos personales. Esta innovación eleva la eficiencia y la calidad del análisis, contribuyendo a decisiones más ágiles.
- **Nuevo rating Empresas:** implementamos un modelo más preciso y objetivo, incorporando nuevas fuentes de información y cálculo 100% estadístico y mensualizado, lo que fortalece el seguimiento continuo de nuestros clientes.
- **Portal Experto:** migramos la operatoria de descuento de cheques a un portal digital, fortaleciendo la eficiencia operativa y la gestión del negocio. Esto incluye, además, una evolución clave en el cálculo, mejorando la asertividad en el uso de garantías y la aplicación de políticas de firmantes seleccionados.
- **Evolución PLOT:** en 2025 sumamos funcionalidades que permiten distribuir líneas dentro de límites aprobados por Riesgos, reduciendo tiempos y enfocando el análisis en casos de mayor valor agregado, lo que potencia la calidad del servicio.

Seguimiento y control de la gestión de riesgos

- **Acompañamos a la Banca Personal y de Empresas** en el robustecimiento de su entorno de control, orientado a garantizar una operatoria segura y controlada en el canal comercial y al seguimiento de procesos críticos que soportan al negocio.
- **Gestionamos la continua identificación y control integral de los riesgos**, incluyendo riesgos emergentes y “*top risks*”, impulsando respuestas preventivas a través de diferentes herramientas, métricas y reportes que nos permitieron una gestión, un seguimiento y un escalado oportuno y ágil para la toma de decisiones.
- **Simulamos diversos escenarios** para pronosticar las provisiones y objetivos, logrando que nuestras carteras cuenten con los niveles adecuados de cobertura.
- **Continuamos agregando valor a través de los datos y modelos**, con foco en:
 - **La incorporación de capacidades de inteligencia artificial en procesos de riesgos**, orientadas a mejorar la eficiencia operativa, la calidad del análisis y la capacidad de respuesta en la toma de decisiones.
 - **La optimización de procesos de estimación y seguimiento de parámetros**, a partir de esquemas más eficientes de regeneración mensual, fortaleciendo la oportunidad, consistencia y trazabilidad de la información utilizada en la gestión del riesgo.
 - **La profundización del uso de analítica avanzada con información no tradicional**, incluyendo datos digitales y geoespaciales, orientada a la optimización de estrategias y a una mejor segmentación y entendimiento del comportamiento de los portafolios.
 - **La evolución del ecosistema analítico y de visualización**, a través de la migración de Tableau a Power BI, consolidando un entorno más integrado, ordenado y seguro para el análisis, visualización y distribución de información.
 - **El fortalecimiento de los estándares de gobierno del dato**, validación y seguimiento de modelos, asegurando robustez metodológica, trazabilidad y un enfoque anticipativo en la gestión del riesgo rediciendo así el riesgo operativo asociado a los modelos de decisión y sus datos.

Prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

- En 2025, consolidamos un modelo de prevención de delitos financieros basado en la integridad, la responsabilidad y la gestión activa del riesgo. El programa de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva se articula a través de políticas robustas, procesos eficientes y un gobierno claro, alineado con los estándares internacionales y las mejores prácticas del sector.
- Cumplimos de forma estricta con las normativas vigentes emitidas por la Unidad de Información Financiera (UIF), el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y la Comisión Nacional de Valores (CNV), asegurando una implementación efectiva del enfoque

basado en riesgos. El marco normativo fue actualizado con base en las modificaciones introducidas por las Resoluciones UIF vigentes, las Evaluaciones Nacionales de Riesgo y las recomendaciones derivadas del proceso de Evaluación Mutua del GAFI.

- La implementación del programa está liderada por el Oficial de Cumplimiento, quien coordina el despliegue de las políticas y supervisa su correcta ejecución junto al Comité de Análisis y Resolución. Esta función cuenta con el respaldo de un equipo especializado en Financial Crime Compliance (FCC), encargado de fortalecer los controles, capacitar al personal, mejorar los procesos internos y asegurar el funcionamiento eficiente de los sistemas de monitoreo. Esta estructura nos permite sostener un enfoque preventivo, riguroso y alineado con los más altos estándares regulatorios.
- Durante el año, continuamos optimizando nuestras capacidades de monitoreo transaccional y de análisis de comportamientos inusuales, con ajustes en reglas y modelos que permiten una detección más eficaz de patrones atípicos. Las mejoras tecnológicas y de procesos han fortalecido nuestra respuesta preventiva y la calidad de la información interna para la toma de decisiones.
- Nuestro sistema de cumplimiento se apoya en una cultura organizacional que promueve el involucramiento de todas las áreas en la mitigación de riesgos, integrando criterios de prevención en la toma de decisiones. Esta visión nos permite no solo cumplir con las exigencias regulatorias, sino también contribuir activamente a la integridad del sistema financiero y a la confianza de nuestros grupos de interés.
- En el próximo ejercicio, mantendremos una actitud proactiva frente a los cambios regulatorios que puedan derivarse de nuevas iniciativas regulatorias, reforzando nuestros procesos internos para asegurar una implementación consistente con el enfoque basado en riesgos y con los estándares de mercado aplicables.

4. Estado de sostenibilidad



Compromiso con la ética y la integridad

La ética y la integridad son fundamentales en todas las áreas de nuestro negocio:

En Santander Argentina, la ética y la integridad constituyen ejes centrales de nuestro modelo de gestión y de la forma en que desarrollamos todas nuestras actividades. Impulsamos una cultura corporativa basada en el cumplimiento normativo, la responsabilidad individual y la gestión activa de los riesgos, alineada con los estándares internacionales y las mejores prácticas del sector financiero.

Este enfoque se materializa a través de un marco normativo robusto que establece principios, valores y pautas de conducta obligatorias para todas las personas que integran el Banco. Nuestro Código de Conducta define los comportamientos esperados y constituye una referencia transversal para la toma de decisiones, contribuyendo a la prevención de conductas indebidas y a la protección de la reputación de la Entidad.

Asimismo, contamos con un programa de formación continua orientado a fortalecer la cultura ética y de cumplimiento, promoviendo la concientización y el compromiso de nuestros colaboradores en el ejercicio responsable de sus funciones.

De manera complementaria, disponemos de un Código de Conducta para los Mercados de Valores, que regula la actuación de las personas vinculadas a dichos mercados, con el objetivo de prevenir conflictos de interés y asegurar el uso adecuado de la información confidencial y privilegiada, reforzando la transparencia y la integridad en nuestras operaciones.

Canal de denuncias:

En Santander Argentina contamos con un canal de denuncias que permite a cualquier persona vinculada a la organización comunicar, de manera confidencial y, cuando así lo prefiera, anónima, posibles infracciones a la normativa legal o interna, así como conductas de nuestros colaboradores que no se encuentren alineadas con el Código General de Conducta ni con los comportamientos corporativos del Banco.

Este mecanismo constituye una herramienta clave de nuestro sistema de gobierno y cumplimiento, orientada a la detección temprana de irregularidades, la promoción de una cultura de integridad y la protección de la transparencia y la confianza .

El Canal es gestionado por una compañía independiente al Grupo, siendo los canales de contacto los siguientes:

- **Línea telefónica gratuita:** 0800-122-5760
- **Correo electrónico:** canalabiertosantander@kpmg.com.ar
- **Fax:** +54 (11) 4316-5800 dirigido a “Canal Abierto Santander”
- **Correo postal:** Bouchard 710, 6to piso, Código Postal 1001, Buenos Aires, Argentina, dirigido a “KPMG–Canal Abierto Santander”
- **Página Web:** <https://canalabiertosantander.lineaseticas.com/>

Durante 2025, recibimos 68 denuncias a través del Canal, logrando dar un debido tratamiento a los casos reportados, dentro de los plazos establecidos, definiendo y aplicando, en caso de corresponder, sanciones disciplinarias, a través de un Foro interdisciplinario.

Educación, empleo y emprendimientos

La inclusión se sostuvo a través de líneas complementarias de educación, conectividad, formación técnica y acompañamiento al emprendimiento.

Programas educativos y becas

- **10.000 becas** en 2025 (mitad universitarias / mitad de oficios) con universidades y más de 15 organizaciones sociales.
- **Santander Open Academy (SOA):** plataforma global, gratuita y abierta (clientes y no clientes) para **habilidades digitales, idiomas, liderazgo y empleabilidad**.
- **Santander X: 33.900** participantes en Argentina durante 2025 con **formación, mentorías y redes** para pymes y startups.

Conectividad y apoyo a escuelas rurales

- **Ruta 40 Conectada** incorporó **14 escuelas rurales** (Tucumán, Catamarca, San Juan y Mendoza) con internet satelital, alcanzando a más de **1.200 estudiantes y 140 docentes**, y sumando **talleres de educación financiera** para sus comunidades.

Formación técnica

- **Crédito fiscal INET: 6 proyectos** apoyados (Buenos Aires, Chaco y Misiones) para fortalecer equipamiento y trayectos formativos.
- **Don Bosco: 321 becas** de oficios en **6 centros** (Santa Fe, Santiago del Estero, Córdoba, Entre Ríos y Salta).

SuperClub+ Comprometidos

Programa que conecta a clientes con emprendimientos de impacto social y ambiental mediante canjes y compras, con trazabilidad de resultados.

- **Resultados 2025: 6.557** canjes/compras.
- **Histórico 2018–2025: 133.098** productos distribuidos.
- **Perfil del catálogo: 82%** de emprendimientos liderados por **mujeres**; **96%** de productos de **bajo impacto ambiental**; **47%** de **comunidades vulnerables**.
- **Ferias y activaciones:** ferias en Piso 11 y **Feria de Navidad** (con **1.449** productos en la edición de diciembre).

Educación Financiera

- **24.800** personas alcanzadas en 2025
- **Red de Educadores Financieros: 150** voluntarios formados (80 ya activos), con cobertura federal.
- **Contenidos clave:** presupuesto, planificación y ahorro; prevención de fraudes y **ciberseguridad**; uso responsable de herramientas digitales; **cuidado digital y juego online** en adolescentes.
- **Implementación:** formulario web para escuelas e instituciones; despliegue nacional junto a aliados; jornadas en sede central con mas de **600 jóvenes**; producción de **trivias, videocasos, streamings** y guías didácticas.
- **Medidas de producto y protección:** adecuaciones en **cuentas NOVA (13–17 años)** para limitar exposición a sitios de apuestas, coherentes con el enfoque educativo preventivo.

Compromiso con la comunidad

El trabajo comunitario se organizó en tres planos:

- **Asistencia y recuperación:** articulación con organizaciones frente a eventos climáticos; donaciones logísticas y de insumos; posibilidad de **canje de puntos** por donaciones y **igualación** del banco en ventanas definidas; medidas operativas y de **financiamiento** para reactivar comercios, personas e instituciones; acompañamiento a universidades locales con **equipamiento** para continuidad académica.
- **Desarrollo local:** ferias y compras con propósito; vínculos con emprendedores y organizaciones de base.
- **Alianzas:** coordinación con sector público y sociedad civil para sostener proyectos educativos, culturales y ambientales.

Durante 2025 apoyamos a la recuperación de Bahía Blanca facilitando apoyo humanitario, activación de donaciones, beneficios para comercios y líneas de apoyo a la recuperación; acompañamiento a la Universidad del Sur con equipamiento para retomar actividades.

Fundación Santander Argentina

La Fundación sostuvo su línea de trabajo en cultura y educación, orientada a acceso, formación y fortalecimiento del ecosistema creativo.

- **Exposición “Hilo Frío”** con foco educativo: **5.800** visitantes; **3.500** docentes y estudiantes en recorridos y salidas.
- **“Diseñar futuros deseables” (con Museo Moderno): 2.595** educadores formados con herramientas para integrar arte y educación.

- **Programa de Escuelas:** 103 acciones y 57 instituciones participantes; 3.600 beneficiarios directos y 8.308 indirectos.
- **Mecenazgo (GCBA):** 300+ proyectos culturales acompañados en 2025.
- **Ecosistema cultural:** presencia y articulaciones en Arteba (con facilidades para acercar nuevos públicos), FED, Abre La Boca, Ciclo Aura y La Noche de los Museos.

Compromiso con el ambiente

Educación ambiental

Se facilitaron recursos accesibles y confiables para integrar ambiente en la escuela y en hábitos cotidianos.

- **Plataforma educativa** con **materiales descargables** y **cursos virtuales** para docentes en **biodiversidad, consumo responsable** y **cambio climático**.
- **Puertas adentro:** contenidos y prácticas para el cuidado del ambiente; uso de herramientas de seguimiento para ordenar consumos y emisiones.
- **Comunidad educativa:** acompañamiento a proyectos docentes y redes que incorporan el enfoque ambiental en planificación y aula.

Financiamiento Sostenible

Durante 2025, Santander Argentina continuó impulsando el financiamiento sostenible, manteniendo una cartera de activos superior a USD 480 millones, con foco en energía, agro y movilidad sostenible, y acompañando la colocación de emisiones etiquetadas en el mercado de capitales.

Asimismo, Santander Argentina desarrolló soluciones específicas para el agro sostenible y acompañó al sector público en iniciativas de movilidad sostenible y en financiamientos vinculados a indicadores clave de desempeño (KPIs) de sostenibilidad, además de impulsar proyectos de cadenas de valor sostenibles, apoyando a sus clientes en la transición hacia modelos de negocio más responsables.

Certificaciones Ambientales

En línea con el compromiso de ser cada vez más sustentable, continuamos con el **plan de certificaciones ambientales** orientadas a la reducción y concientización de recursos, el cuidado del ambiente y de la energía.

Nuestra red de atención comercial cuenta con 46 sucursales certificadas bajo la norma ISO 14.001, 19 sucursales y los edificios ANTEQUERA y USPALLATA bajo la ISO 50.001, Además del edificio corporativo de Garay que cuenta con ambas certificaciones.

Como parte de nuestra mejora continua en el ciclo de certificaciones 2025, hemos ampliado nuestra presencia a nivel nacional, incorporando sucursales certificadas en Corrientes, San Juan, Salta y Tierra

del Fuego. Con todas estas implementaciones, 8 provincias **fueron alcanzadas** por buenas prácticas ambientales.

- **Certificación ISO 14.001:2015:**

La certificación ISO 14001:2015 apoya la implementación de un **Sistema de Gestión Ambiental (SGA)**. Exige el desarrollo y ejecución de un plan de manejo ambiental que incluya objetivos, metas y políticas para alcanzarlas.

- **Certificación ISO 50.001:2018:**

Esta certificación, implementada por primera vez en 2023, impulsa la creación de un **Sistema de Gestión Energética (SGE)** implementando políticas energéticas efectivas. Proporciona herramientas para identificar las actividades más relevantes en consumo energético, para poder elaborar planes que las optimicen.

- **Certificación “Sello Verde”:**

Iniciativa del Ministerio de Espacio Público e Higiene Urbana de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, que premia a los organismos públicos y edificios privados por sus **buenas prácticas ambientales**.

Transición Energética:

Continuamos implementando medidas de eficiencia energética en sucursales y en nuestra sede corporativa, promovimos la renovación de la flota hacia unidades híbridas y eléctricas (60% del total) y mantuvimos una gestión activa de la huella de carbono, logrando en 2025 una reducción aproximada del 17% respecto del ejercicio anterior.

A su vez, logramos incrementar el 22% de energía proveniente de PPA quedando un total de 57% de energía proveniente de fuentes renovables directas y un 43% compensado mediante certificados IRECs que acreditan su procedencia y garantizan la transparencia y sostenibilidad.

De esta manera podemos afirmar que toda nuestra energía consumida proviene de fuentes renovables.

Descarbonización:

Continuamos trabajando en la eficiencia energética y en promover un consumo consciente de los recursos. Por esto impulsamos distintas iniciativas y proyectos que contribuyan a la descarbonización y la reducción del impacto que generamos al medio ambiente.

El Banco cuenta con **47 sucursales sustentables**, las cuales están abastecidas de energía solar y cuentan con tecnología inteligente que automatiza y reduce el consumo energético en aproximadamente un 20% en cada sitio.

Nuestra sede corporativa de **Garay es un Smart Building**:

- Cuenta con 50 paneles fotovoltaicos instalados en la terraza que captan energía.
- 100% de consumo proveniente de energía renovable lograda a través de contratos PPA+ Paneles+ Certificados IRECs.
- Recupera y reutiliza agua de lluvia para riego de espacios verdes y limpieza de veredas.
- Cuenta con:
 - Techos verdes que contribuyen al desarrollo sustentable, mejorando la eficiencia energética, reduciendo la contaminación, la temperatura, y conservando la biodiversidad.
 - Instalaciones inteligentes para optimizar el consumo energético.
 - Iluminación mediante sensores que apagan luminarias ante la falta de presencia pasados los 5 minutos por sector. En la totalidad del edificio
 - Cuatro certificaciones ambientales: LEED GOLD en construcción, ISO 14.001 e ISO 50.001 y Sello Verde del GCBA.

Movilidad Sustentable:

Seguimos renovando nuestra flota corporativa migrando a vehículos que disminuyen el consumo de combustibles fósiles. Actualmente contamos con el 60% de nuestra flota con unidades híbridas o eléctricas.

Además, nuestra sede corporativa dispone de 6 puntos de eléctricos de carga para automóviles de colaboradores o invitados.

Huella Ambiental:

Identificar la Huella de Carbono es el primer paso para comprender nuestro impacto sobre el ambiente. Una vez que calculamos nuestras emisiones, trabajamos en planes para reducir cada categoría. Lo que aún no podemos reducir, se compensa a través de la adquisición de créditos de carbono certificados.

Nuestro impacto en Huella durante 2025 tuvo una **reducción aproximada respecto al 2024 de un 17%**. Esto se debe principalmente a iniciativas, reducción de perímetro y acciones de concientización.

Colaboradores, Diversidad e Inclusión

Empoderamos a las personas, impulsamos el aprendizaje y la transformación con una propuesta de valor, salud y bienestar personalizada. En paralelo, evolucionamos la experiencia del colaborador a través de soluciones digitales que simplifican procesos cotidianos y mejoran la autogestión, y consolidamos un modelo de acompañamiento en salud y bienestar que promueve entornos de trabajo saludables, preventivos y sostenibles.

- **Iniciativas de cultura:** Durante 2025, continuamos fortaleciendo la transformación cultural de Santander Argentina, consolidando una cultura alineada al marco global **Deliver | Develop | Transform**, con foco en liderazgo, colaboración, experiencia y sostenibilidad.

- Desde la práctica de Cultura y Change Management impulsamos iniciativas transversales orientadas a **traducir la estrategia en comportamientos concretos**, habilitando espacios de conversación, formación y acompañamiento para todos los niveles de la organización.
- A través de **intervenciones específicas en el negocio**, experiencias vivenciales y acciones integradas con nuestras comunidades (liderazgo, aprendizaje, diversidad y bienestar), trabajamos para que la cultura se exprese en el día a día, generando impacto tangible en los equipos y promoviendo la adopción de nuevas formas de trabajo.

Este año priorizamos:

- **El fortalecimiento del liderazgo cultural**, posicionando a los líderes como impulsores de la transformación, desde su rol en la gestión de personas, la toma de decisiones y la articulación con los equipos.
- **La integración cultural en proyectos estratégicos**, como la adopción del nuevo modelo operativo por dominios y la evolución del modelo de liderazgo. Acompañamos con herramientas de change management, mapeos de impacto, playbooks de activación y procesos de escucha estructurados.
- **La consolidación de una cultura de escucha y mejora continua**, mediante instancias de diálogo, medición de percepción (YourVoice), y activaciones orientadas a reforzar el vínculo entre lo que se escucha y lo que se transforma.

Este recorrido nos permitió no sólo **alinear el marco cultural global con la realidad local**, sino también avanzar hacia una cultura más consciente, participativa y orientada al futuro.

- **Diversidad e inclusión como habilitadores del negocio:** consolidamos una agenda de diversidad con impacto cultural, organizacional y comercial, estructurada en ejes prioritarios.
 - a) En este marco, desarrollamos un **Protocolo interno de acompañamiento ante denuncias por discriminación**, complementario a los marcos sancionatorios existentes, con foco en la prevención, la escucha activa y la transformación de conductas. Este enfoque fortalece liderazgos empáticos, responsables e inclusivos, y consolida entornos de trabajo seguros y de respeto.
 - b) A través del **Programa Talento Diverso**, combinamos formación y mentoring para personas con discapacidad, fortaleciendo habilidades clave y promoviendo el desarrollo equitativo. Este programa se consolidó como una iniciativa clave en la suma de puntos de la scorecard país para el eje de Diversidad
 - c) Complementariamente, implementamos un **Protocolo de reinserción laboral para personas que adquieren una discapacidad sobreviniente**, reforzando la cultura del cuidado, preservando el conocimiento organizacional y el foco puesto en el talento. Este protocolo se consolidó como una iniciativa clave en la suma de puntos de la scorecard país para el eje de Diversidad
 - d) En materia de accesibilidad, realizamos un **Diagnóstico integral** que permitió identificar oportunidades de mejora en canales digitales de la landing pública y en sucursal modelo, que busca además fortalecer y mejorar la experiencia de colaboradores/as y clientes. Acompañamos al equipo global de Learning en la

accesibilización de los cursos normativos, garantizando igualdad de acceso al aprendizaje.

- e) La **reimplementación de la app Háblalo** constituyó otro hito relevante del año, garantizando una atención accesible e inclusiva en la red de sucursales y fortaleciendo para personas con discapacidad o problemas de comunicación. Estas acciones refuerzan el posicionamiento de Santander como referente en banca inclusiva y contribuyen a la inclusión financiera. Esta reimplementación se consolidó como una iniciativa clave en la suma de puntos de la scorecard país para el eje de Diversidad
- f) Asimismo, desplegamos instancias de formación como el **Taller de Accesibilidad para Multiplicadores**, permitiendo escalar el conocimiento y promover entornos accesibles en los equipos de trabajo.
- **Equidad de género y liderazgo femenino:** impulsamos iniciativas orientadas a fortalecer el pipeline de liderazgo femenino y acelerar la representación de mujeres en niveles de decisión.
 - a) Complementamos este enfoque con espacios de **Coaching Hub**, ampliando la participación femenina en programas de alto impacto.
 - b) En línea con la estrategia de negocio, acompañamos sectores clave como el agro a través del **sponsoreo de “Amadas”**, visibilizando el rol de las mujeres y fortaleciendo el posicionamiento de la marca en un segmento estratégico.
- **Diversidad vinculada a la estrategia comercial**
 - a) Integramos la diversidad a la propuesta de valor comercial mediante iniciativas como los **Premios PyME – Categoría Diversidad**, que reconocen a empresas que promueven inclusión e innovación. Esta acción fortaleció alianzas con clientes, generó visibilidad y consolidó la diversidad como un diferencial competitivo y de valor compartido.
- **Experiencia del empleado en el centro.** Lanzamos y evolucionamos nuestras soluciones digitales para nuestros colaboradores (recibos de sueldos, créditos para empleados, tableros y otros).
- **Modelo de Acompañamiento en Salud:** realizamos diferentes acciones para promover la salud y el bienestar de las personas.

5. Resultados financieros



Estado de Resultados Consolidado

Cifras en Millones de pesos

	12M25	12M24	Variación Interanual
Resultado neto por intereses	3.463.607	5.157.807	-33%
Resultado neto por comisiones	950.268	772.151	23%
Resultado neto de inst. fin. y dif. de cotización	522.848	501.828	4%
Resultado por la posición monetaria neta	(800.486)	(1.633.191)	-51%
Otros ingresos operativos	469.810	382.087	23%
Cargo por incobrabilidad	(938.136)	(469.055)	100%
Ingreso operativo neto	3.667.911	4.711.627	-22%
Beneficios al personal	(667.683)	(742.522)	-10%
Gastos de administración	(641.875)	(711.860)	-10%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(311.290)	(461.945)	-33%
Otros gastos operativos	(981.080)	(1.264.879)	-22%
Resultado operativo	1.065.983	1.530.421	-30%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(3.811)	(23.615)	-84%
Resultado antes del impuesto de las ganancias	1.062.172	1.506.806	-30%
Impuesto a las ganancias	(424.417)	(291.400)	46%
Resultado Neto del Ejercicio	637.755	1.215.406	-48%

Resultado neto del ejercicio atribuible a:

Los propietarios de la controladora	636.219	1.212.012	-48%
Las participaciones no controladoras	1.536	3.394	-55%

Nota: Los estados financieros se presentan conforme la NIC 29, reexpresados por inflación, adecuándose las cifras de ejercicios anteriores, para exponerlas en moneda de igual poder adquisitivo.

El ejercicio económico 2025 de Santander Argentina concluyó con un beneficio de \$637.755 millones, representando una disminución del 48% respecto al obtenido en el ejercicio precedente e implicando retornos de 13,28% y 2,57% sobre el patrimonio y los activos en promedio, respectivamente. Asimismo, cabe destacar que el beneficio neto atribuible a los propietarios de la controladora es de \$636.219 millones, implicando un retorno del 13,72% sobre el patrimonio promedio.

Por su parte, los ingresos operativos netos ascendieron a \$3.667.911 millones, 22% inferior al año anterior, mientras que el resultado operativo se sitúa en \$1.065.983 millones 30% menor respecto del 2024).

RESULTADO NETO POR INTERESES

El margen neto de intereses del ejercicio 2025 asciende a \$3.463.607 millones, disminuyendo un 33% respecto del 2024, en términos reales. La ganancia por intereses de préstamos y financiaciones obtenida neta de los intereses pagados por depósitos asciende a \$2.220.269, con un crecimiento del

94% respecto al año anterior; mientras que el beneficio neto de otros intereses por títulos, pases, cauciones y financiaciones obtenidas (incluidas obligaciones negociables) es \$1.243.337, un 69% inferior al ejercicio 2024.

Al 31 de diciembre de 2025 la cartera de préstamos al sector privado asciende a \$ 12.595.179 millones un 22% superior al año anterior, ubicando a Santander Argentina entre los primeros bancos por volumen de crédito, y alcanzando una cuota de mercado del 9,7%; a dicha fecha, se destaca el buen crecimiento en préstamos de tarjetas, hipotecarios, adelantos y el segmento de moneda extranjera, respecto de los saldos de préstamos al 31 de diciembre de 2024.

Con una cartera de \$ 16.969.051 millones de depósitos del sector privado no financiero, Santander Argentina mantiene una cuota de mercado del 10,2% a diciembre 2025. Los depósitos del sector privado descendieron un 1% en términos reales respecto del 2024, con cartera en moneda extranjera y en pesos decreciendo.

RESULTADO NETO POR COMISIONES

Las comisiones netas acumuladas a diciembre 2025 alcanzaron a \$950.268 millones, lo que representa un incremento del 23% respecto al año anterior, en términos reales, el cual obedece a un aumento de los ingresos del 11%; dada el acrecentamiento en las comisiones ganadas vinculadas con tarjetas, obligaciones y seguros, principalmente y, a la disminución del 13% de los egresos por comisiones respecto al año anterior.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

El Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros fue de \$218.425 millones, un 12% inferior al ejercicio anterior producto de los menores rendimientos de operaciones con títulos públicos y privados, principalmente.

Por su parte, la diferencia de cotización de oro y moneda extranjera asciende a \$286.521 millones, con un acrecentamiento del 38% respecto del 2024, y obedece principalmente al incremento del tipo de cambio por encima de la inflación durante el ejercicio.

RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA

El impacto del ajuste por inflación sobre la posición monetaria activa neta arroja una pérdida en el ejercicio de \$800.486 millones. La inflación acumulada del ejercicio alcanzó el 32% frente al 118% del año anterior.

CARGO POR INCOBRABILIDAD

Las dotaciones para insolvencias totalizaron \$938.136 millones, aumentando 100% respecto del 2024, en línea con el incremento de la cartera y la mora. El ratio de mora al 31 de diciembre de 2025 asciende a 8,06% frente al 1,85% de 2024, y la cobertura de la cartera irregular fue del 85,01% y 205,8% a diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

COSTES

El total de costes –sin considerar las amortizaciones y depreciaciones- asciende a \$2.290.638 millones, decreciendo un 16% en términos reales respecto del año anterior.

Los Gastos de Personal ascendieron a \$667.683 millones, representando una disminución del 10%, en términos reales respecto del año anterior. Mientras que los Gastos de Administración disminuyeron un 10% y los otros gastos operativos bajaron un 22%, respectivamente en relación con el año anterior.

Por su parte, las amortizaciones y depreciaciones fueron de \$311.290 millones, bajaron un 33 % versus 2024, producto de las menores pérdidas por desvalorizaciones sobre bienes inmuebles reconocidas en el ejercicio.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Se observa un aumento del 69% en el cargo corriente del impuesto y una caída del 12% en el impuesto diferido, sin considerar los efectos por reexpresión contable por inflación. El incremento interanual del impuesto a las ganancias se explica principalmente por una menor deducción del ajuste por inflación impositivo, producto de la desaceleración inflacionaria.

En tal sentido, el cargo por impuesto corriente asciende a \$438.583 millones y el impuesto diferido un resultado positivo de \$52.382 millones.

Balance Consolidado

Cifras en Millones de pesos

	dic-25	dic-24	Variación Interanual
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.796.972	6.403.533	-9%
Títulos de deuda, instrumentos derivados y pases	292.059	158.587	84%
Préstamos y otras financiaciones, netos	12.734.413	10.344.841	23%
Otros activos financieros	4.584.390	5.820.985	-21%
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg. conjuntos	74.736	79.734	-6%
Propiedad, planta y equipo y activos intangibles	1.210.054	1.167.619	4%
Otros activos	456.155	422.799	8%
Total Activos	25.148.779	24.398.098	3%
Depósitos	17.100.664	17.217.913	-1%
Financiaciones recibidas	107.640	50.697	112%
Otros pasivos financieros	1.403.736	1.342.511	5%
Obligaciones negociables emitidas*	197.588	-	100%
Obligaciones negociables subordinadas	239.270	222.672	7%
Otros pasivos	1.297.996	1.067.485	22%
Total Pasivos	20.346.894	19.901.278	2%
Patrimonio Neto	4.801.885	4.496.820	7%

Nota: Los estados financieros se presentan conforme la NIC 29, reexpresados por inflación, adecuándose las cifras de ejercicios anteriores, para exponerlas en moneda de igual poder adquisitivo.

*Las ON emitidas en el ejercicio se detallan en la nota 21 de los estados financieros consolidados, las cuales fueron canceladas a la fecha de emisión de la presente Memoria.

Dividendos pagados en el 2025

Con fecha 31 de marzo de 2025, la Asamblea Ordinaria de Accionistas resolvió la asignación de los resultados correspondientes al ejercicio 2024, disponiendo: (i) destinar la suma de 184.645.988 — equivalente al 20% de la utilidad del ejercicio— a la constitución de la Reserva Legal, conforme la normativa del BCRA (importe que, reexpresados al 31 de diciembre de 2025 ascienden a 242.899.507); (ii) constituir una reserva especial por el equivalente en pesos a USD 8.168.000 para la retribución de instrumentos representativos de deuda computables como capital regulatorio, estableciendo que cualquier saldo remanente una vez abonados los intereses será restituído a la reserva facultativa para futura distribución de resultados (importe reexpresado al 31 de diciembre de 2025 ascienden a 11.770.824); (iii) destinar la suma de 729.636.070 a la cuenta de reservas facultativas para futura distribución de resultados (reexpresada al 31 de diciembre de 2025 ascienden a 959.827.201); y (iv) desafectar parcialmente la reserva facultativa por hasta 300.000.000 (al 31 de diciembre de 2025 ascienden a 363.497.742) para la eventual distribución de dividendos en efectivo y/o en especie, sujeta a la previa autorización del BCRA.

Posteriormente, mediante la Comunicación “A” 8235, el BCRA dispuso que, hasta el 31 de diciembre de 2025, las distribuciones de resultados de entidades financieras autorizadas podrán efectivizarse en diez (10) cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, se estableció que las entidades deberán ofrecer a los accionistas no residentes la opción de percibir sus dividendos —total o parcialmente— en una única cuota en efectivo, siempre que los fondos sean aplicados directamente a la suscripción primaria de Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL), conforme la normativa cambiaria vigente, quedando dichos títulos sujetos a restricciones temporales de transferencia y negociación en moneda extranjera.

El 9 de mayo de 2025, el BCRA autorizó al Banco a distribuir utilidades acumuladas por un total de 284.755.139, expresadas a moneda de diciembre de 2024, correspondientes a los dividendos y a la retribución de los instrumentos representativos de deuda antes mencionados.

A la fecha de emisión de la presente, el Banco ha abonado dividendos y el cupón de intereses correspondientes al instrumento representativos de deuda computable como capital de Nivel 1, encontrándose únicamente pendiente de pago 1 cuota correspondiente a dividendos en efectivo.

Criterios y política para la distribución de dividendos

La declaración, monto y pago de dividendos son resueltos por la Asamblea General Ordinaria de accionistas, conforme lo previsto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 y en el Estatuto Social del Banco, generalmente sobre la base de una propuesta del Directorio. Dicha propuesta considera, entre otros factores, los resultados del ejercicio, la situación financiera y patrimonial del Banco, sus necesidades de liquidez y capital, las exigencias regulatorias vigentes y cualquier otra circunstancia que el Directorio estime relevante. En consecuencia, no puede asegurarse que el Banco distribuya dividendos en el futuro ni que, de hacerlo, los montos sean similares a los distribuidos en ejercicios anteriores.

De conformidad con el artículo 21 del Estatuto Social y con lo dispuesto por la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 y las normas del BCRA, el Banco debe destinar el veinte por ciento (20%) de la utilidad neta del ejercicio —con más o menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores— a la constitución de la Reserva Legal, con independencia de la proporción que dicha reserva guarde respecto del capital social. Asimismo, no podrán distribuirse utilidades hasta tanto se encuentren cubiertas las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y, en su caso, recompuesta la Reserva Legal al nivel exigido. La Reserva Legal no es distributable entre los accionistas.

Adicionalmente, el Texto Ordenado sobre “Distribución de Resultados” del BCRA establece que, a efectos de determinar el saldo distributable, las entidades financieras deben efectuar un cálculo extracontable, deduciendo de los resultados no asignados —y de la reserva facultativa para futuras distribuciones— los conceptos previstos en dicha normativa, entre ellos los vinculados a ajustes regulatorios y a la verificación del cumplimiento de las exigencias prudenciales.

La distribución de utilidades se encuentra asimismo condicionada al cumplimiento de las exigencias de capital mínimo, incluyendo el Margen de Conservación de Capital y, en el caso de entidades calificadas como de importancia sistémica local (D-SIB), el margen adicional correspondiente. El Banco ha sido calificado por el BCRA como entidad financiera de importancia sistémica local, lo que implica requerimientos de capital adicionales conforme la normativa prudencial aplicable. En ningún caso la distribución podrá afectar la liquidez ni la solvencia de la entidad.

Finalmente, conforme lo dispuesto por la Comunicación “A” 6886 y sus modificatorias, la distribución de resultados por parte de las entidades financieras requiere la autorización previa del BCRA, debiendo considerarse, a tal efecto, el impacto de la normativa contable aplicable, incluida la reexpresión en moneda homogénea de los estados financieros cuando corresponda.

Propuesta sobre resultados del ejercicio 2025

El marco de actuación y el monto definitivo a distribuir serán determinados por la Asamblea, de acuerdo con la normativa societaria y regulatoria aplicable.

La efectiva distribución quedará sujeta a la obtención de la autorización previa del Banco Central de la República Argentina y al cumplimiento integral de las exigencias prudenciales vigentes, incluyendo la integración de capital mínimo y márgenes de conservación —tanto a nivel individual como consolidado— y la verificación de adecuadas condiciones de liquidez y solvencia.

Perspectivas del ejercicio 2026

De cara al próximo ejercicio, Santander Argentina encara el año con una estrategia orientada a capturar el crecimiento esperado del sistema financiero, preservando la solidez del balance y la disciplina en la gestión de riesgos. En este contexto, proyectamos un crecimiento real de nuestra cartera de crédito, priorizando segmentos y sectores con adecuada rentabilidad ajustada por riesgo y manteniendo un enfoque selectivo en la originación.

Esperamos que el balance en moneda extranjera gane mayor relevancia relativa, acompañando el dinamismo de sectores vinculados al comercio exterior, energía y actividades generadoras de divisas, así como la progresiva normalización del marco regulatorio y financiero.

En términos de resultados, estimamos una recomposición gradual del margen financiero a lo largo del ejercicio, en la medida en que se moderen las condiciones monetarias y se establezca el costo de fondeo. No obstante, anticipamos que los niveles de mora podrían mantenerse elevados durante la primera parte del año, con una mejora progresiva a lo largo del mismo, acompañando la consolidación del proceso de estabilización macroeconómica y la recuperación de la capacidad de pago de nuestros clientes.

Continuaremos enfocándonos en la eficiencia operativa, la profundización de la digitalización y la gestión prudente del capital y la liquidez, con el objetivo de fortalecer nuestra rentabilidad sostenible y consolidar nuestra posición competitiva en el mercado.

6. Gobierno corporativo



Directorio

El Directorio es el máximo órgano de gobierno corporativo, y está encargado de determinar y promover la cultura y los valores corporativos. Es el responsable de observar los más altos estándares de ética e integridad en función del mejor interés de la compañía y de asegurar una estrategia inspirada en la visión y misión, alineada con la gerencia.

Su principal responsabilidad es monitorear el buen funcionamiento del Banco, sus comités, los negocios y actividades; verificar la implementación de las estrategias y políticas, el cumplimiento del presupuesto y el plan de negocios a través de la Alta Gerencia y los distintos Comités.

El Directorio está compuesto por el número de miembros titulares que fije la Asamblea, entre un mínimo de cuatro (4) y un máximo de diecisiete (17), quienes permanecen durante tres años en sus funciones.

A la fecha, el Directorio se encuentra compuesto de acuerdo con el siguiente cuadro, con mandato hasta los ejercicios finalizados en las fechas indicadas, sin perjuicio de que mantienen su cargo hasta la asamblea que considere su renovación o reemplazo.

COMPOSICIÓN⁴

Cargo	Nombre	Vencimiento del mandato
Presidente	Guillermo Rubén Tempesta Leeds	31.12.2025
Vicepresidente Primero	Gabriel Alonso	31.12.2025
Directores Titulares	Angel Oscar Agallano**	31.12.2027
	Jorge Edgardo Thomas	31.12.2026
	Mónica Cueva	31.12.2025
	Laura Gé**	31.12.2025
	Marcos Devoto	31.12.2026
	Claudia Álvarez Argüelles **	31.12.2026
Directores Suplentes	María Gabriela Grigioni	31.12.2026
	Luis Miguel Incera	31.12.2027

⁴ Dejamos constancia de que quienes integran el Directorio revisten la calidad de no ejecutivos, en cumplimiento de la Comunicación "A" 5106 del BCRA y sus modificatorias. Para más información respecto a los directores, ingresar a [CV Directores, Síndicos y Alta Gerencia](#).

** Directores Independientes.

Código de Gobierno Societario

Contamos con un Código de Gobierno Societario, que constituye un conjunto de buenas prácticas de gobierno corporativo que orientan al Directorio, a la alta gerencia y a los comités en la adopción de las políticas estratégicas, en la toma de decisiones y en la gestión de los negocios y recursos del Banco.

Este código es revisado anualmente y se mantiene publicado en nuestra página web. Su implementación resulta muy valiosa dado que marca un rumbo de acercamiento a los estándares internacionales aceptados en los mercados financieros.

Presidente del Directorio

El presidente del Directorio es el encargado de velar por el cumplimiento efectivo de las funciones del Directorio y de liderar a sus miembros. Promueve la participación constructiva de los miembros del Directorio y garantiza que cuenten con los elementos e información necesaria para la toma de decisiones. El presidente de Santander Argentina no cumple funciones ejecutivas.

Alta Gerencia

El equipo de la Alta Gerencia, compuesto por la Gerencia General y las distintas gerencias principales, es el encargado de alinear la estrategia global y las políticas de Santander Argentina con la actividad comercial y sus negocios. A su vez, lleva adelante el monitoreo de riesgos potenciales y controla que todos los procesos funcionen correctamente. Para ello, supervisa el trabajo de colaboradores del banco y eleva al Directorio cualquier tema que pueda impactar en los resultados de la gestión.

COMPOSICIÓN

Nombre	Cargo
Raúl Alejandro Butti ⁽¹⁾	Gerente General
José Bandin	Gerente Principal de Retail, Comercial, Wealth Management & Insurance
Mariano Urquiola	Gerente Principal de Corporate & Investment Banking
Christian Fregosi	Gerente Principal de Riesgos
Verónica Climent	Gerente Principal de People & Culture
Adriana Moreyra*	Gerente Principal de Cumplimiento & Conducta
Germán Hammoe	Gerente Principal de Finanzas & Estrategia
Fernando Turri	Gerente Principal Tecnología, Operaciones & Servicios corporativos
Agustín Mariani	Gerente Principal de Gestión Financiera

(1) Aprobado por Resolución N.º 69 del 04 de marzo de 2021 del BCRA

*En funciones hasta el 31 de marzo de 2026.

Comités

Nuestro Estatuto establece que el Directorio o el Gerente General podrán constituir los comités que sean necesarios para gestionar los asuntos de Santander Argentina. Cada comité cuenta con un reglamento aprobado por el Directorio. De la misma manera, la integración de los comités es aprobada por el Directorio. **El Directorio fomenta el establecimiento de comités, con el objetivo de generar la buena práctica de la gestión colegiada en la asunción de decisiones a partir del intercambio de opiniones y criterios.** Los comités comunican sus decisiones a través de actas y se reúnen con la periodicidad que establece su reglamento.

Cada uno de ellos cuenta con su propia/o secretario/a, quien es responsable de llevar las actas y de informar en forma periódica sobre las actividades desarrolladas al Directorio.

A continuación, se describen los comités que reportan en forma directa al Directorio:

- Comité de Gestión Integral de Riesgos**

El Comité de Gestión Integral de Riesgos tiene por finalidad realizar el seguimiento de la gestión de todos los riesgos a los que está expuesto el Banco con una visión integral de los mismos, observando cuidadosamente la interrelación existente entre ellos. El Comité asesora y reporta al Directorio.

COMPOSICIÓN	
Cargo	Nombre
Presidente	Angel Oscar Agallano
	Gabriel Alonso
	Jorge Edgardo Thomas
Miembros	Mónica Cueva
	Laura Gé
	Claudia Álvarez Argüelles

- Comité de Ciberseguridad y Sistemas**

Asiste al Directorio en la implementación y control de políticas de protección de sistemas y programas para mantener la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

También vela por el correcto funcionamiento de los sistemas de tecnología informática del Banco, y contribuir a la mejora de la efectividad de dichos sistemas, entre otras funciones.

COMPOSICIÓN

Cargo	Nombre
Presidente	Marcos Devoto
	Guillermo Rubén Tempesta Leeds
Miembros	Angel Oscar Agallano
	Jorge Edgardo Thomas

Adicionalmente conformado por algunos gerentes principales y departamentales

- **Comité de Nombramientos**

Asesora al Directorio acerca de todas las propuestas de designaciones de los miembros del Directorio, Alta Gerencia, puestos claves y otros cargos de relevancia.

COMPOSICIÓN

Cargo	Nombre
Presidente	Angel Oscar Agallano
	Marcos Devoto
Miembros	Claudia Álvarez Argüelles
	Guillermo Tempesta Leeds

- **Comité de Auditoría del BCRA**

Es responsable de asistir al Directorio en el monitoreo de: (1) los controles internos, gestión de riesgos individuales y corporativos y el cumplimiento de normas establecidas por la entidad, por el Banco Central de la República Argentina y por las leyes vigentes, (2) el proceso de emisión de los estados financieros, (3) la idoneidad e independencia del Auditor Externo, (4) el desempeño de la Auditoría Interna y Externa, (5) la solución de las observaciones emanadas de las Auditorías Interna y Externa, del BCRA y de otros organismos de contralor.

COMPOSICIÓN	
Cargo	Nombre
Presidente	Laura Gé
Miembros	Angel Oscar Agallano
	Leonardo Vio

- **Comité de Retribuciones**

Asesora al Directorio sobre todas las políticas de remuneración y los planes de incentivos al personal, así como también participa en las propuestas de retribución de los miembros del Directorio y la Alta Gerencia.

COMPOSICIÓN	
Cargo	Nombre
Presidente	Angel Oscar Agallano
Miembros	Guillermo Rubén Tempesta Leeds
	Claudia Álvarez Argüelles

- **Adicionalmente, el Banco cuenta con los siguientes comités ejecutivos:**

- Comité Ejecutivo (EXCO)
- Comité de Análisis y Resolución (CAR)
- Comité de Compliance
- Comité de Activos y Pasivos y Capital (ALCO)
- Comité Ejecutivo de Riesgos (CER)
- Comité de Control de Riesgos (CCR)
- Comité Gold

Para mayor detalle, ver el [Código de Gobierno Societario](#) de Banco Santander Argentina.

Órgano de fiscalización

De conformidad con la Ley General de Sociedades (LGS) y el Estatuto, la fiscalización del Banco está a cargo de una Comisión Fiscalizadora, compuesta por tres síndicos titulares (los “Síndicos Titulares”) y tres suplentes (los “Síndicos Suplentes”), elegidos en Asamblea Ordinaria por el término de un año.

De acuerdo con la normativa vigente, son abogados o contadores matriculados o sociedades civiles de dichos profesionales. Su función consiste en **efectuar un control de legalidad respecto del cumplimiento por parte del Directorio de las disposiciones de la LGS, del Estatuto y de las decisiones asamblearias**. Las funciones de los síndicos comprenden las de asistir a todas las reuniones de Directorio, preparar un informe para los accionistas y proveer información a pedido de los tenedores de al menos el 2% del capital accionario.

El siguiente cuadro muestra la composición de la Comisión Fiscalizadora, designada en la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 31 de marzo de 2025:

COMPOSICIÓN		
Cargo	Nombre	Vencimiento del mandato
Síndicos Titulares	Jorge Luis Pérez Alati	31.12.2025
	Diego María Serrano Redonnet	31.12.2025
	Guillermo Eduardo Quiñoa	31.12.2025
Síndicos Suplentes	Santiago Daireaux	31.12.2025
	Adela Alicia Codagnone	31.12.2025
	Vanina Veiga	31.12.2025

Tanto los síndicos titulares como los suplentes pertenecen al Estudio Pérez Alati, Grondona, Benites & Arntsen, que presta servicios profesionales al Banco. Además, cumplen con el criterio de independencia del artículo 12, Capítulo III, Título II de las Normas de la CNV.

Composición accionaria

Banco Santander Argentina S.A., filial del Grupo Santander, es una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de la República Argentina. El Banco realiza su actividad bancaria de manera autónoma y es independiente de otras sociedades del Grupo Santander. Los accionistas del Banco limitan su responsabilidad exclusivamente al capital aportado. Ningún accionista mayoritario de capital extranjero responde por las operaciones del Banco, en exceso de su integración accionaria.

El Banco es controlado indirectamente por Banco Santander, S.A., a través de Ablasa Participaciones, S.L.U., Brs Investments S.A. y Open Digital Services, S.L. empresas que poseen en conjunto el 99,82% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2025, la tenencia accionaria es la siguiente:

Nombre	Capital	Votos	Valor Nominal
Ablasa Participaciones, S.L. U.	95,84%	92,33%	4.207.235.013
BRS Investments S.A.	3,65%	7,10%	160.149.406
Open Digital Services, S.L.	0,33%	0,34%	14.699.762
Accionistas Minoritarios	0,18%	0,23%	7.779.331
Totales	100,00%	100,00%	4.389.863.512

El capital social al 31 de diciembre de 2025 está compuesto de la siguiente forma: Valor Nominal AR\$4.389.863.512, representado por 142.417.966 Acciones Ordinarias Clase A (5 votos por acción), 3.611.953.516 Acciones Ordinarias Clase B (1 voto por acción) y 635.492.030 Acciones Preferidas (sin derecho a voto), todas escriturales de Valor Nominal \$1 (un peso) cada una, las cuales se encuentran emitidas y totalmente integradas.

Las Acciones Preferidas podrán gozar de derecho a voto, a razón de 1 voto por acción, en los casos previstos por el artículo 217 de la LGS. Conforme a sus estatutos, el Banco puede emitir diferentes clases de Acciones Ordinarias con derecho de 1 a 5 votos por acción. Los tenedores de Acciones Clase A pueden convertir sus acciones en Acciones Clase B, a razón de una por una a través del mecanismo detallado en el artículo cuarto del Estatuto Social. Asimismo, mediante oportunas resoluciones societarias, los tenedores de Acciones Preferidas del Banco cuentan con el derecho de conversión en Acciones Clase “B” a razón de una por una.

Sociedades del Grupo

Los saldos patrimoniales con sociedades controlantes, controladas, asociadas y negocios conjuntos correspondientes a las operaciones efectuadas, así como los resultados generados en el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2025, se detallan como información complementaria en los estados financieros de la Entidad en la nota 34.

A continuación, se presenta el detalle de las sociedades controladas al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, junto con la información relevante sobre la participación de la Entidad en cada una de ellas.

Cifras en millones de pesos

Nombre	Descripción	Participación Santander Argentina	Resultados 12M 2025
Santander Valores S.A.	Empresa dedicada a acompañar a sus clientes en el manejo de sus inversiones en mercado local e internacional.	94,86%	19.595
Santander Tecnología Argentina S.A.	Empresa de servicios tecnológicos para empresas del Grupo Santander y terceros	94,90%	10.371
Santander Consumer S.A.	Empresa que brinda soluciones de financiamiento al consumo y seguros para individuos y empresas	99,99%	(5.869)
Cartasur Cards S.A.U.	Empresa dedicada a otorgar préstamos al consumo de libre disponibilidad, bajo un modelo de atención físico	100,00%	775

Agradecimientos

El Directorio desea expresar su reconocimiento a todos los colaboradores del Banco por su compromiso, profesionalismo y dedicación a lo largo del ejercicio 2025.

Nuestro agradecimiento se extiende también a los clientes, accionistas, inversores, proveedores y autoridades regulatorias, cuya confianza y acompañamiento resultan fundamentales para el desarrollo sostenible de la institución.

Proceso de elaboración

La presente Memoria Anual fue bajo la coordinación de los equipos de Estrategia y relaciones con los Inversiones, Contabilidad e Impuestos y Áreas Centrales y Gobierno Interno, con la participación de las distintas áreas del Banco responsables de la información aquí contenida. El Directorio revisó y aprobó la Memoria.

Buenos Aires, 5 de marzo de 2026.