

Santander Private Wealth:

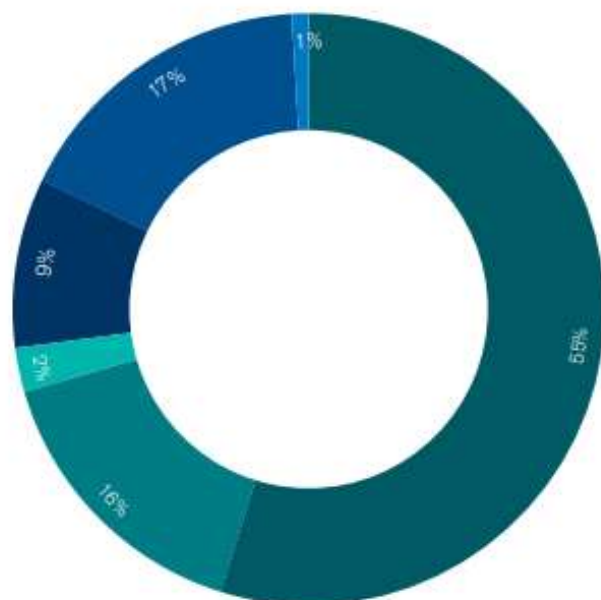
La importancia
del
asesoramiento
global en el
marco de la
familia y la
empresa
familiar





1 Santander Private Wealth

Ordenación del patrimonio familiar: diversificación y optimización



- Empresa principal (empresa más grande bajo el control de la familia)
- Otras empresas controladas por la familia
- Inversiones en empresas no controladas por la familia
- Instrumentos financieros
- Activos inmobiliarios
- Otros

Fuente: White Paper, soluciones para familias empresarias, IE

Un proceso de ordenación e inversión eficiente debe ayudar a las Familias Empresarias a lograr una mayor separación entre el patrimonio personal y el empresarial.

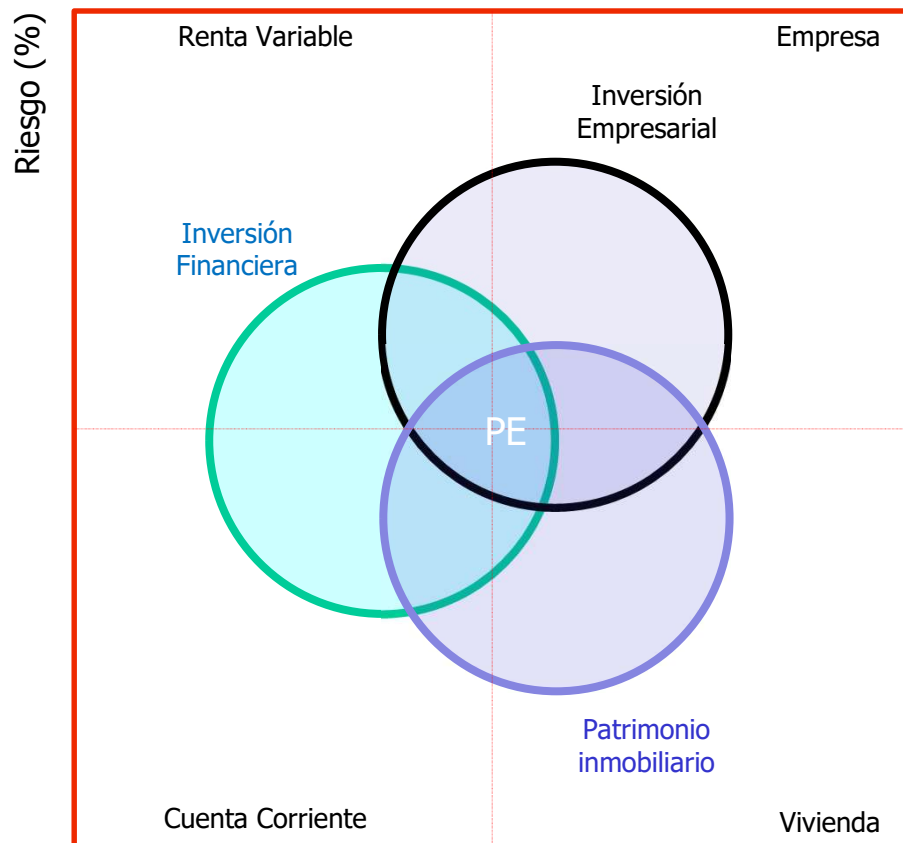
El objetivo de este proceso debe ser también la diversificación del patrimonio, lo que se traducirá en un menor riesgo para los propietarios y, por tanto, en mayor predisposición a asumir riesgos adicionales en otras inversiones.



Santander Private Wealth

Ordenación del patrimonio familiar: diversificación y optimización

Plazo (%)



Distribución Patrimonio UHNW

	Europe	Latam	USA	Media Mundial
Activos Financieros	26%	22%	33%	25%
Inversión Empresarial	21%	25%	22%	23%
Inmobiliario inversión	21%	28%	11%	24%
Inmob uso privativo	21%	11%	22%	16%
Coleccionismo	5%	6%	6%	6%
Otros	5%	6%	6%	6%

Fuente: New world wealth (knightFrank, 10.000 clients)

Ley de los 3 tercios:

- I. Activos mobiliarios líquidos (joyas) y preservación de capital.
- II. Bienes raíz, relativamente ilíquidos, pero rentabilidades estables.
- III. Inversión empresarial: largo plazo pero rentabilidad > PIB largo plazo.

Santander Private Wealth Atendiendo sus necesidades de una forma integral

Con el respaldo de todo el Grupo, nuestro equipo de especialistas le proporcionará un servicio exclusivo en las siguientes áreas:

PLANIFICACIÓN PATRIMONIAL

Para **organizar y proteger** su patrimonio familiar

CORPORATE FINANCE

Acceso a los servicios de **asesoramiento empresarial** del Grupo Santander

SERVICIOS INMOBILIARIOS

Equipo especializado en la **intermediación inmobiliario** a nivel global

Private Wealth

PRODUCTOS DE INVERSIÓN

Productos hechos a medida para **optimizar el binomio de rentabilidad / riesgo**

INVERSIONES ALTERNATIVAS

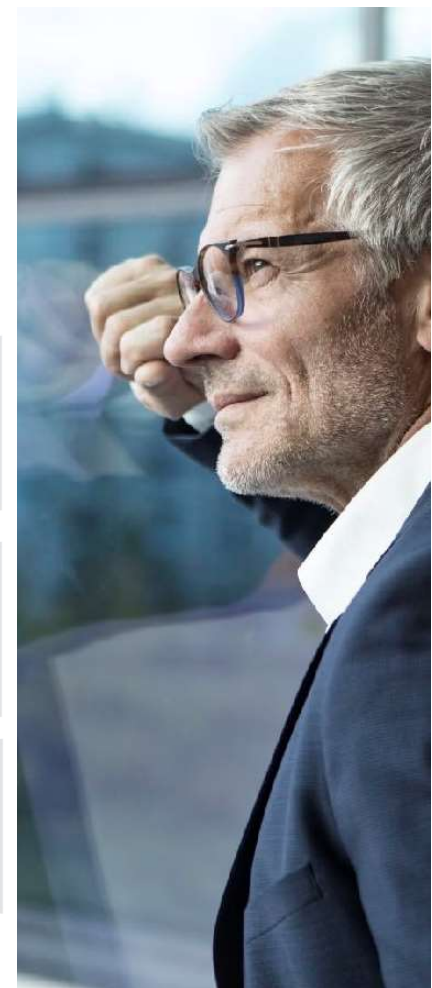
Activos que aumentan la **diversificación** con rentabilidades poco correlacionadas

SOLUCIONES DE FINANCIACIÓN

Le proporcionamos las mejores **soluciones de financiación** a nivel personal y empresarial

SERVICIOS DE VALOR AÑADIDO

Educación para la siguiente generación (Universia) o Filantropía



Santander Private Wealth

Alcance global para clientes globales

- **Equipos exclusivos** de banqueros de **Private Wealth** en Europa y América.
- Equipos altamente cualificados de **especialistas globales** en **Productos y Servicios**, para satisfacer todas sus necesidades globales.
- **Modelo de relación global único**, para garantizar que todas sus necesidades tanto locales como internacionales sean cubiertas.

€230 bn

Activos bajo gestión

EUR 414 mn

Beneficio atribuido

~ 100

Sucursales Private Banking

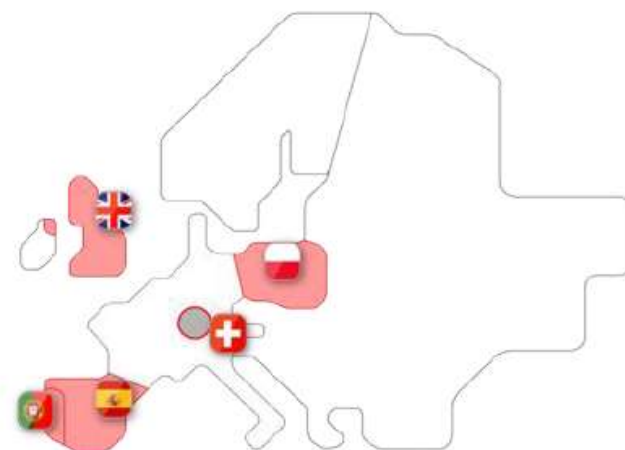
> 2,200

Profesionales al servicio del cliente



 Global and local coverage

 International platforms
(Servicios de Banca Privada Internacional con base en EE.UU. Y Suiza)



2 Planificación patrimonial



Patrimonio a medida: Soluciones de planificación

PLANIFICACIÓN DE LA SUCESIÓN

Estrategias para la distribución eficiente y organizada de los activos de la herencia.

ESTRUCTURACIÓN DE LA INVERSIÓN

Información para la elección y el diseño de los vehículos de inversión para lograr sus objetivos específicos

GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS EMPRESAS FAMILIARES

Orientación para la transmisión organizada de la propiedad de su negocio a la siguiente generación.

PROTECCIÓN DE ACTIVOS

Orientación sobre las alternativas adecuadas de propiedad corporativa y fundacional.

Nuestro equipo de planificación patrimonial puede ayudarle a reflexionar sobre la organización y planificación de su Estado patrimonial, sin prestar ningún tipo de asesoramiento legal/fiscal



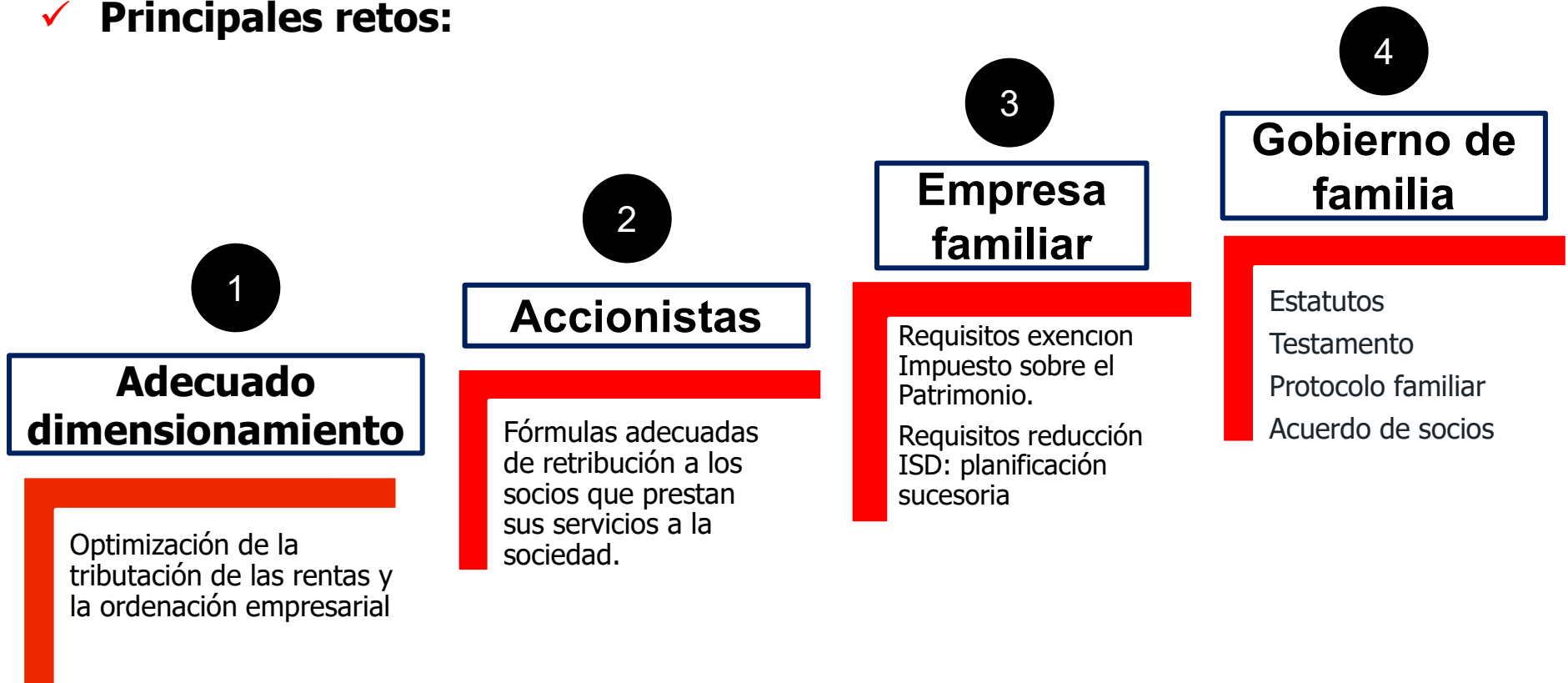
Private
Banking



3 Patrimonio empresarial

Ordenación del patrimonio empresarial

✓ Principales retos:



Santander Private Wealth

Servicios de Corporate Finance

Santander **apoya a su empresa** a lo largo de sus diferentes etapas, con equipos especializados y totalmente comprometidos.



Santander Private Wealth

Servicios de Corporate Finance

Fusiones y Adquisiciones _____ Asesoramiento Corporativo

- **Procesos de Venta de compañías y divisiones**
- **Operaciones de compra de empresas o áreas de negocio**
- **Incorporación de socios financieros e industriales**
 - **Desinversiones**

- **Compra o venta de activos estratégicos**
 - **Valoraciones de empresas**
 - **Fairness Opinions**
 - **Joint Ventures**
- **Análisis estratégico de inversiones o desinversiones**

Nuestra **Red Internacional, los equipos de especialistas y la combinación de operaciones con el área de Financiaciones**, nos permiten dar un servicio dedicado, completo y de calidad a nuestros clientes

Equity capital markets

- **Salidas a bolsa**
 - **Toma de participaciones significativas**
 - **Operaciones nacionales e internacionales**

Nuestra **Red Internacional**, los **equipos de especialistas** y la **combinación de operaciones con el área de Financiaciones**, nos permiten dar un servicio dedicado, completo y de calidad a nuestros clientes

Inversiones alternativas

Estrategias	Capital Privado	Crédito Privado	Sector Inmobiliario	Infraestructura
Subestrategias	Capital Riesgo	Situaciones especiales	Core	Brownfield
	Compra apalancada	Préstamo directo	Valor añadido	Greenfield
		Crédito estructurado	Oportunista	Energía renovable

Beneficios

- 1
Generador Alpha
- 2
Diversificación
- 3
Menor Volatilidad
- 4
Correlación más baja

¿Por qué Santander?

Coinversión con Santander

> Coinversión con Santander en las oportunidades de los Mercados Privados, con un fuerte compromiso del banco y una plena alineación de objetivos.

Equipo especializado y experimentado

> Selección de las estrategias más adecuadas, en consonancia con nuestra visión de la inversión.

Los mejores gestores mundiales de su clase

> Asociados con directivos de alto nivel, a través de un extenso análisis de diligencia debida.

Acceso a las plataformas mundiales

> Acceso a los mejores jugadores a través de nuestras plataformas mundiales situadas en Luxemburgo e Irlanda, así como vehículos locales, para satisfacer las necesidades específicas de los clientes.

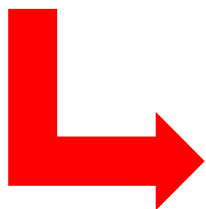
Los instrumentos financieros son productos que pueden depender de las fluctuaciones en los precios del mercado y de otras variables, su valor puede tanto subir como bajar, por lo que puede no asegurarse la recuperación del capital invertido. Los instrumentos financieros implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), todos ellos detallados en la documentación legal del producto.

4 Patrimonio inmobiliario



Ordenación del patrimonio inmobiliario

PRINCIPALES RETOS

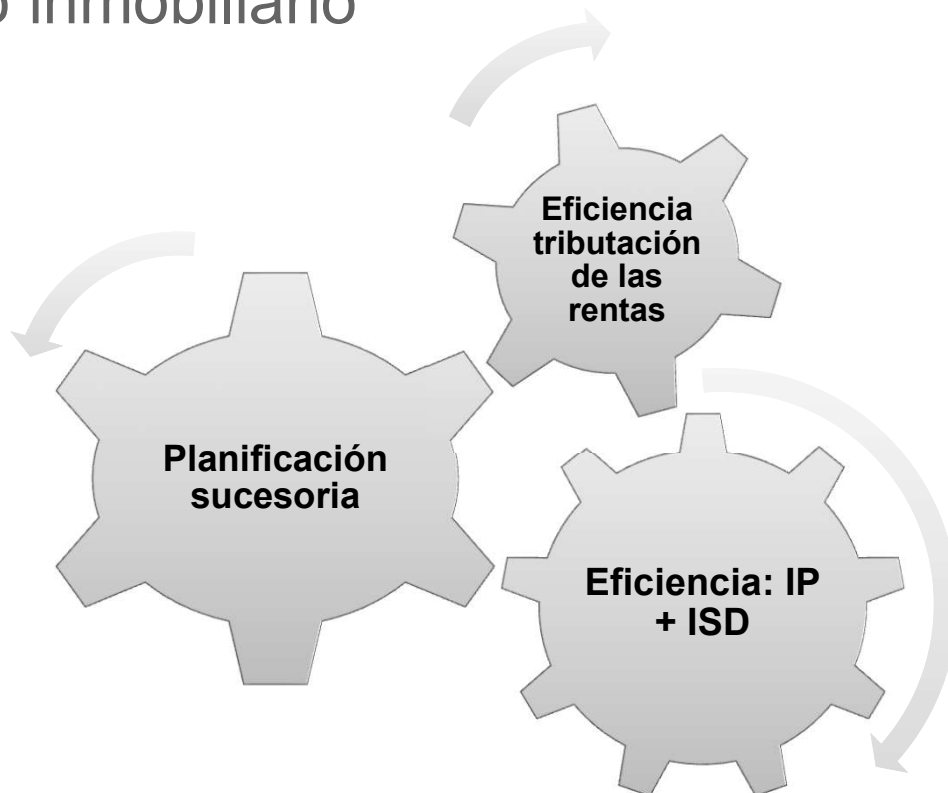


IMPORTANCIA DE ANALIZAR

1. Titularidad de los inmuebles

2. Destino de los inmueble

3. Necesidad de las rentas



INVERSIÓN INMOBILIARIA

INVERSIÓN INMOBILIARIA DIRECTA	ACTIVOS REALES	FONDOS DE INVERSIÓN	FINANCIACIÓN	PROTECCIÓN
 SPREA • Servicio especializado de asesoramiento inmobiliario. • Definición de la estrategia del cliente • Compra del activo • Venta del activo • Transparencia, confidencialidad y comunicación continua. • Concentración de las inversiones. • Ilquidez	 Fondos de Private Equity • Cartera diversificada. • Acceso a fondos institucionales. • Diversificación de las inversiones. • Mayor liquidez. • Eficiencia fiscal	 IICs • Elevada diversificación por activos, geografías y divisas • Liquidez de las inversiones. • Gestoras de reconocido prestigio a nivel internacional	 Apalancamiento de las inversiones • Análisis de la estructura óptima de financiación. • Garantías a la medida. • Rentabilidad financiera de la operación	 Seguros • Coberturas específicas y a la medida para inmuebles en directo. • Coberturas de contenido. • Estudio a la medida

Santander Private Real Estate Advisory



Madrid
 México D.F.
 Lisboa
 Miami
 Sao Paulo



Cerca de **30 transacciones** anuales por un importe de **180 MM EUR**

SPREA proporciona **servicio inmobiliario global** a los clientes de Private Wealth en función de la **innovación, la coordinación y la implementación** de las mejores prácticas de los Bancos Privados locales, promoviendo las operaciones inmobiliarias entre las diferentes geografías.

2 Principales líneas de negocio



Directos Inversión

- › **Adquisición** de activos inmobiliarios **directamente** por un cliente.
- › Así se gestionan **activos en rentabilidad** y **activos en rehabilitación**.



Venta de Propiedades del cliente

- › **Asesoramiento e identificación de compradores potenciales** entre los clientes de la Banca Privada del Grupo.
- › **Ausencia de costes adicionales** al cliente vendedor.

Beneficios



Máximo compromiso con sus intereses

- › **Confidencialidad** y adecuación a sus necesidades y preferencias de inversión.



Análisis exhaustivo del mercado

- › **Diseño** de la estrategia global más adecuada para sus activos inmobiliarios.



Gestión personalizada

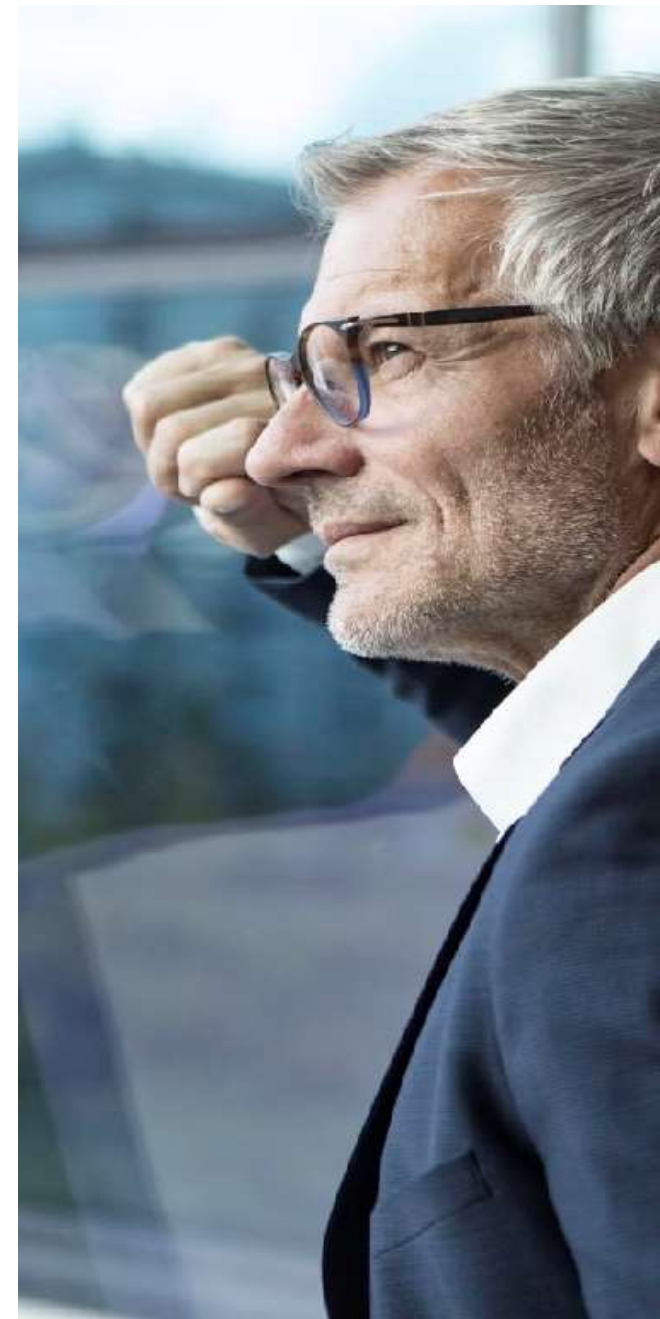
- › **Diseño y ejecución** de planes de acción adaptados a sus necesidades y objetivos inmobiliarios.



Comunicación continua y transparencia

- › **Sugerencia periódica** de alternativas de inversión e información sobre los principales mercados.

5 Patrimonio financiero



Ordenación del patrimonio financiero

PRINCIPALES RETOS

- Eficiencia en la tributación de las rentas: diferimiento.
- Generación de las rentas necesarias para cubrir los gastos anuales.
- Planificación sucesoria del patrimonio financiero.
- Límite conjunto IRPF/IP

OPCIONES DE INVERSIÓN FINANCIERA

- Productos de reparto (genera rentas periódicas): tributación recurrente, con independencia de las necesidades de liquidez.
- Productos de acumulación (acumulan rentabilidad): diferimiento en la tributación

Plataformas de Inversión Financiera

Asesoramiento Puntual y Ejecución

Dirigido a clientes que **no precisan asesoramiento** para tomar sus decisiones o les basta con un **asesoramiento puntual**

Asesoramiento Continuado

Para aquellos clientes que solicitan un asesoramiento personalizado y continuado que les **facilite la toma de sus propias decisiones de inversión**

Gestión Discrecional

Pensado para clientes que **prefieren que sea un equipo experto**, con el que definen las líneas básicas de inversión, quien **tome las decisiones**

SANTANDER

GRUPO PRIVATE WEALTH

Grado de implicación del cliente y de la entidad financiera en función del tipo de servicio

Santander Private Wealth

Alternativas de inversión: Santander custodia activa



Para quienes tienen claro en qué y cuándo invertir

Servicio dirigido a clientes que prefieren tomar sus decisiones de manera independiente y determinar en qué y cuándo invertir.

1

La más amplia gama de productos, tanto propios como de terceros con un claro objetivo: ofrecerle los mejores.

2

Un asesoramiento puntual, si así lo desea, previo a la operación para informarle sobre la adecuación de la misma bajo criterios de complejidad, adecuación de riesgo, liquidez y diversificación.

3

Una ejecución eficiente de las órdenes solicitadas. Medios tecnológicos para realizar sus operaciones por teléfono o internet.

4

Información y valoración de su cartera.

Santander Private Wealth

Alternativas de inversión: Santander asesoramiento



La mejor ayuda para que tome sus decisiones de inversión

Para aquellos clientes que precisan un seguimiento continuado de sus inversiones, y recomendaciones sobre cómo ajustar su cartera, pero quieren tener la última palabra en la decisión.

- 1 Seguimiento continuado de sus inversiones.**
- 2 Recomendaciones de ajustes de su cartera para una mejor adecuación a los movimientos de mercados, y a su perfil inversor.**
- 3 Información relevante para su inversión: informe mensual de mercados, cambios de opinión sobre compañías, ideas de inversión y noticias económicas relevantes.**
- 4 Asesoramiento sobre los productos a los que dirigir su inversión según los criterios de nuestros expertos.**

Alternativas de inversión: Santander gestiona



Sus inversiones en las mejores manos

Para aquellos clientes que quieren que un experto tome las decisiones relativas a su inversión, con el objetivo de incrementar a medio plazo el valor real de las mismas.

1

Distribuimos su patrimonio en los activos más adecuados en cada momento.

2

Aprovechamos las oportunidades que ofrecen las fluctuaciones de los mercados, teniendo presente su sensibilidad al riesgo.

3

Seguimiento continuado de su inversión, con la dedicación de un equipo con más de quince años de experiencia media en gestión, a través de Santander Private Banking Gestión, SGIC.

Vehículos y Servicios de inversión financiera

Vehículo / Servicio	Ventajas	Otras consideraciones**
CARTERA GESTIONADA	Flexibilidad en inversiones Eficiencia en Costes Total Confidencialidad	Fiscalidad <u>directa</u> (diferimiento en caso de cartera de fondos en persona física residente en España) Mayor complejidad <u>contabilidad directa</u> en personas jurídicas
SICAV	Fiscalidad <u>Eficiencia en costes</u> Posibilidad de apalancamiento	Nº Mínimo de accionistas de 100 (inversión mínima de 2.500 € para fiscalidad reducida) <u>Coeficientes de inversión</u> Cap. Social mínimo obligatorio €2,4mn Información pública
SIL (Sociedad de Inversión Libre)	Fiscalidad Mayor gama de activos financieros No aplican reglas de <u>diversificación</u> de la SICAV Posibilidad de apalancamiento	Debe tener al menos 25 accionistas con EUR 100,000 Información pública Capital mínimo €2,4mn
SICAV LUX	Fiscalidad <u>Confidencialidad</u>	<u>Coeficientes de inversión</u> <u>Costes elevados</u> Más difícil mover de entidad
UNIT LINKED LUX	Posibilidad <u>planificación</u> para persona <u>física</u> Sin coeficientes de inversión Confidencialidad Se puede mover de entidad	Costes operativos Fiscalidad de <u>participe</u> persona jurídica. Menor flexibilidad inversiones

** Los instrumentos financieros son productos que pueden depender de las fluctuaciones en los precios del mercado y de otras variables, su valor puede tanto subir como bajar, por lo que puede no asegurarse la recuperación del capital invertido. Los instrumentos financieros implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), todos ellos detallados en la documentación legal del producto. En el caso de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) debe consultar el Folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (o documento que lo sustituya en el Estado de origen) de la IIC, a su disposición en nuestras oficinas y en la entidad Gestora del fondo de inversión.

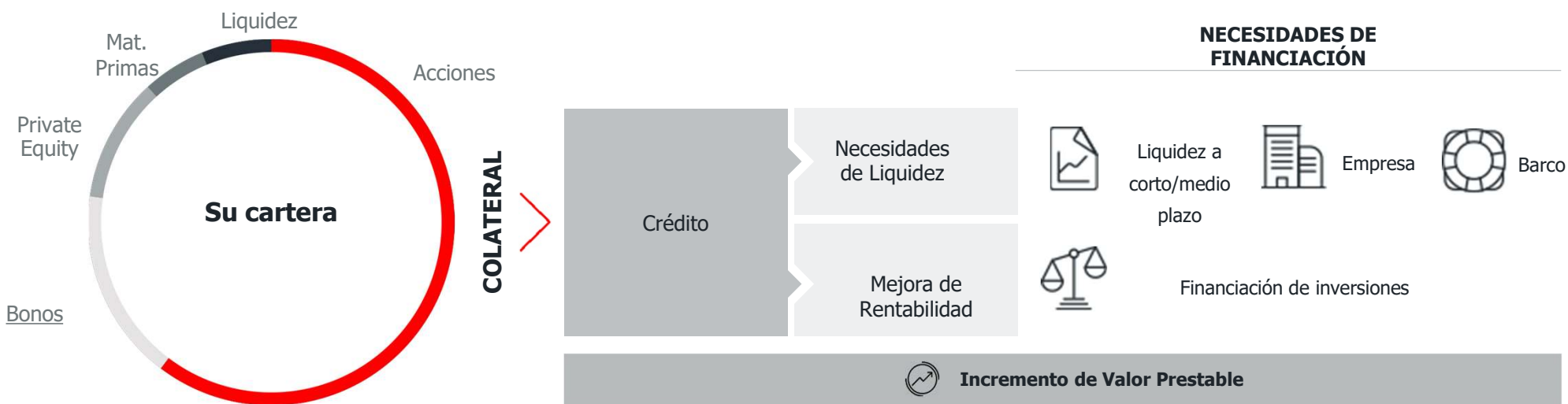
En el servicio de gestión de carteras deberán tenerse en cuenta los riesgos propios de los instrumentos financieros en los que se invierta en cada momento a través de este servicio.

6 Soluciones de crédito



Secured Lending

Soluciones de crédito garantizadas por una **cartera de activos financieros negociables**, para apalancar sus inversiones, aumentar la diversificación o proporcionar liquidez para cubrir sus necesidades.



Nota: Sujeto a disponibilidad por país.

Private Wealth •

Santander Private Wealth

Financiación de posiciones de capital concentradas

- + El equipo de soluciones estratégicas de capital de Santander ofrece soluciones de financiación y gestión de riesgos a medida para los clientes que tienen **posiciones concentradas en acciones cotizadas**.
- + Ello puede incluir la **adquisición** o la **disposición** de la posición patrimonial, así como **financiación y estrategias de cobertura**, en las condiciones de mercado más eficientes y con **estructuras a medida** para satisfacer las principales necesidades de los clientes.

NECESIDADES Y MOTIVACIONES DE LOS CLIENTES

MONETIZACIÓN

Monetización de la posición de capital concentrado, con el fin de **cubrir las necesidades de liquidez del cliente o diversificar su cartera**.

FINANCIACIÓN DE ADQUISICIONES

Un inversor puede buscar financiación, con el fin de adquirir o aumentar su posición concentrada en una empresa cotizada, lo que puede ser provocado por **cuestiones de derechos** o una **oportunidad de colocación privada**.

AUMENTO DEL RENDIMIENTO

Fuente adicional de ingresos, además de **dividendos y ganancias de capital**, a través de la venta de opciones.

COBERTURA

Un inversor puede tener la intención de aplicar una **estructura derivada** en su cartera, con el fin de limitar el riesgo a la baja.

ELMINACIÓN

Venta de una posición concentrada de **acciones a través de un comercio** en bloque, para **desinvertir** sobre una empresa concreta.

¿POR QUÉ SANTANDER?

PRESENCIA MUNDIAL

- + **Cobertura geográfica mundial** de subyacentes en Estados Unidos, Europa, Latinoamérica y Asia.
- + **Equipo de expertos** en Europa y Latinoamérica.

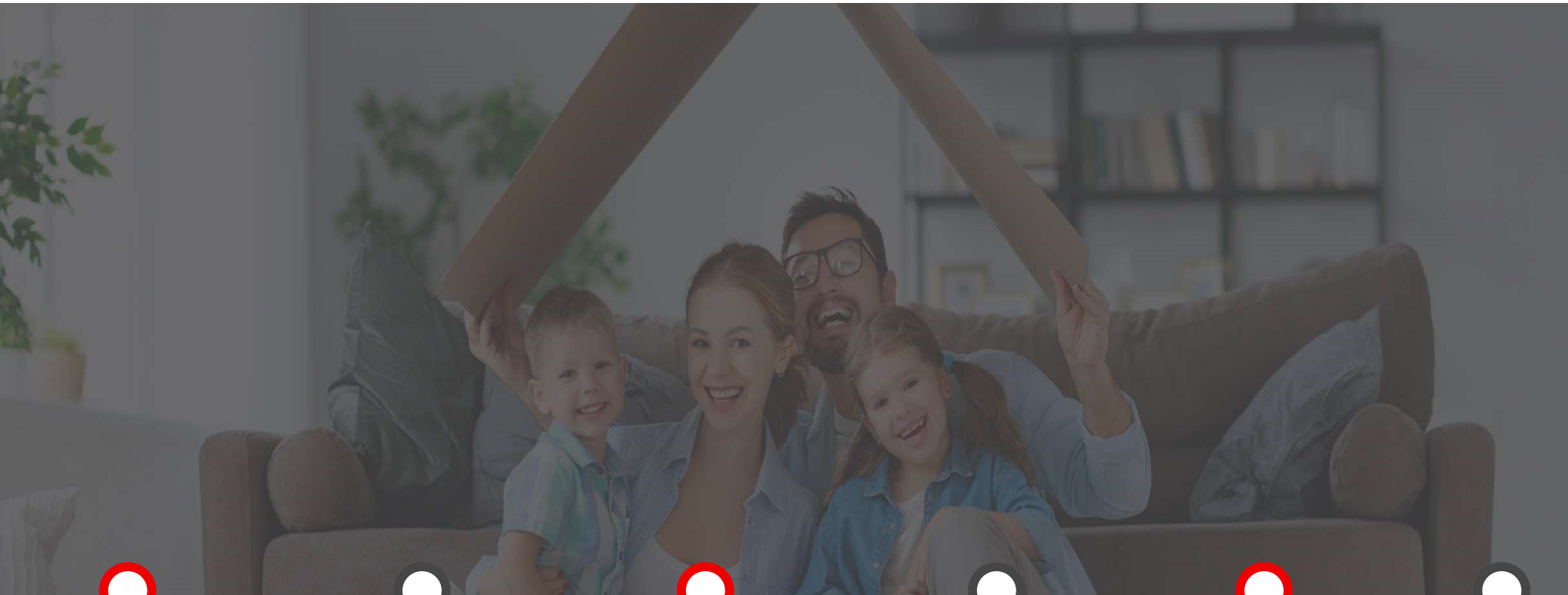
FLEXIBILIDAD

- + **Posibilidad de financiación** diferentes **divisas clave** (USD, EUR, GBP, además de las monedas locales).
- + **Soluciones a medida**, adaptadas a las necesidades de los clientes.

CRECIMIENTO Y COMPROMISO DEL MERCADO

- + **Valores de préstamo competitivos y condiciones** económicas.
- + Uno de los equipos **más activos en el mercado** en los últimos años.

"operaciones de financiación sujetas a previa aprobación por parte del banco"



7

Servicios de valor añadido

Santander Private Wealth

Servicios de Arte

A través de nuestros **especialistas externos** ofrecemos servicios de arte

- Diseño de **estrategias de inversión** en el mercado del arte apoyado por especialistas de reconocido prestigio con más de 25 años de experiencia
- Amplio **acceso a oportunidades de compra y venta** a través de coleccionistas privados, artistas emergentes, galerías de arte en todo el mundo (comisiones en función de la complejidad entre el 5% – 15%). Información y gestión licencias de exportación, seguros y transporte
- **Tasaciones e informes autenticidad** en cada compra o venta potencial (origen, estilo, comparación de precios, situación / restauración, valoración,....)
- Asistencia en temas logísticos, almacenamiento, restauración y vistas a ferias, eventos o galerías
- Asesoramiento, valoración y apoyo para la **gestión de una colección**



Servicio Integral - Grupo Familiar

Servicios exclusivos



- **Servicio VIP Concierge** 24 horas, 365 días
- **Acceso gratuito a salas VIP** con tarjeta Priority Pass
- **Protección** en caso de **uso fraudulento**
- Pack **seguros** inclusive **premium**:
 - ✓ Accidentes en viaje: hasta € 1.500.000
 - ✓ Gastos médicos: hasta € 7.500.000
 - ✓ Responsabilidad Civil: hasta € 1.500.000

Organización de eventos



- **Arte / Cultura:**
 - ✓ ARCOmadrid
 - ✓ Exposición Ciudad Financiera
 - ✓ Ópera Teatro Real
 - ✓ Gastronomía
- **Deportes:**
 - ✓ Palco VIP – Liga Santander
 - ✓ Santander Golf Tour
 - ✓ Open Tennis – Madrid, Miami
 - ✓ Autos

Formación y apoyo futuras generaciones



- Conferencias de Mercados
- Conferencias de Fiscalidad
- Orientación en Universidades
- SPB Business School
- Universia
- Instituto de Empresa Familiar

Reporting Global



- Servicio de Private Banking global e internacional a los clientes más exclusivos del Grupo Santander.

Seguros Santander Private Wealth

Willis Towers Watson 

Ponemos a disposición de nuestros clientes Wealth un **Área especializada** con productos exclusivos y un **servicio personalizado** en gestión de programas de **seguros de grandes patrimonios**.

Servicios de excelencia

Diseño de programa de seguros a medida:

- **Análisis** en profundidad del programa de seguros en vigor.
- Presentación de informe técnico con **propuestas y comparativo**.
- Puesta en marcha de los productos aseguradores seleccionados.

Equipo de servicio:

- Ejecutivo de Cuenta: **Interlocutor único** que daría servicio a cualquier necesidad aseguradora.
- Ejecutivo de siniestros: Gestión de siniestros personal y eficiente a través del **departamento** de siniestros **de grandes patrimonios** de Willis Towers Watson.

Productos Exclusivos

- **Protección Patrimonio con cobertura mundial; viviendas** uso privativo o en alquiler, **locales** comerciales, **oficinas, joyas, arte**
- Seguros para **fincas**, y cotos de **caza**
- Seguros de **Vida**; posibilidades de contratación de altos capitales
- Seguros **Médicos**; cobertura mundial, reembolso de gastos hasta el 100%
- Seguros de **Viajes**
- Seguros **protección familiar** frente a secuestros
- Seguros **Autos Alta Gama**; coberturas todo riesgo, valor de nuevo ampliado, traslado y libre elección de taller
- Asesoramiento especializado en seguros para **empresas**
- **Embarcaciones** de recreo: I.Y.C, valor convenido
- **Aeronaves**; departamento Willis específico para aviación

La experiencia de Willis Towers Watson en el segmento garantiza un servicio de excelencia y la protección más eficiente para su familia y su patrimonio, dentro de la más absoluta confidencialidad.

Universidades

- Queremos ayudarle a guiar a la próxima generación más allá de la universidad.
- Santander tiene acuerdos con más de **1.300 universidades**, lo que nos permite facilitar una orientación especializada para los estudiantes durante las diferentes etapas de su período universitario.

Antes de la Universidad

Servicios de **planificación de carrera**

Apoyo en la **selección de la Universidad** (incluidos los exámenes)

Preparación de la **documentación** necesaria

Asesoramiento a lo largo del **proceso de solicitud**

Gestión de solicitudes y de las posibles **becas**

Entrenamientos y entrevistas simuladas para las mejores Universidades

Durante la Universidad

Apoyo en el proceso, desde la solicitud hasta el **visado** de estudiante

Preparación de la **llegada a las universidades** (seguro médico, alojamiento, cuenta de la universidad, viaje, etc.)

Ayuda con cualquier **problema** a lo largo del período universitario en un país extranjero

Después de la Universidad

Talleres realizados por Universia (CV, cómo tener éxito en el Mercado laboral)

Sesiones de asesoramiento 'one-to-one'

Oportunidades dentro del Grupo Santander a través de **prácticas** o programas para **recién graduados**

Eventos exclusivos y actividades de **Networking**

redefinir la banca
Queremos



queremos redefinir la banca para poder cubrir todas las necesidades de los clientes en los diferentes mercados a través de plataformas globales comunes, eficientes y flexibles.

Ana Botín, Presidenta

thank you

shukran

danke

merci

gracias

grazie

obrigado

faleminderit

akpé

