

CONDICIONES FINALES

Emisión de Cédulas Hipotecarias (Bonos Garantizados Europeos (Premium)) Banco Santander, S.A. Serie 35ª Septiembre 2027

2.250.000.000 euros

Emitida bajo el Folleto de Base de Emisión de Cédulas Hipotecarias, Territoriales y de Internacionalización (Bonos Garantizados Europeos (Premium)) 2022 de Banco Santander S.A., registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el día 14 de Julio de 2022

MiFID II Gobernanza de productos / Únicamente Profesionales y Contrapartes Elegibles-Mercado Destinatario- Exclusivamente a los efectos del proceso de aprobación del producto de cada productor, la evaluación del mercado destinatario de las cédulas hipotecarias ha determinado que (i) el mercado destinatario de las cédulas hipotecarias son únicamente los profesionales y las contrapartes elegibles tal y como cada uno se define en la Directiva 2014/65/UE (“**MiFID II**”) y (ii) son susceptibles de ser distribuidos a través de todos los canales de distribución permitidos por MiFID II. Cualquier persona que posteriormente ofrezca, venda o recomiende Cédulas Hipotecarias Banco Santander Serie 35 – Septiembre 2027 (“**distribuidor**”) deberá tener en cuenta la evaluación del mercado destinatario del productor; no obstante, los distribuidores son responsables de realizar su propia evaluación del mercado destinatario de Cédulas Hipotecarias Banco Santander Serie 35 – Septiembre 2027 (bien adoptando o afinando la evaluación del mercado destinatario del productor) y determinar los canales de distribución apropiados.

Se advierte:

- a) que las Condiciones Finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en Reglamento (UE) 2017/1129 sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE (el “**Reglamento**”) y deben leerse en relación con el Folleto de Base y el suplemento o suplementos al mismo que pudieran publicarse; y
- b) que el Folleto de Base se encuentra publicado en la página web de Banco Santander (<https://www.santander.com/es/accionistas-e-inversores/renta-fija#programas>) y en la página web de la CNMV (<https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/FolletosEmisionOPV.aspx?nif=A39000013>) de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 del Reglamento. La información contenida en la página web corporativa de Banco Santander y en la página web de la CNMV así como otras webs mencionadas en el Folleto de Base no forma parte del presente Folleto de Base, a menos que la misma se haya incorporado por referencia, ni han sido examinadas o aprobadas por la CNMV.

Se hace constar que a la fecha de las presentes Condiciones Finales, no se han publicado suplementos al Folleto de Base

1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Los valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Banco Santander, S.A., con domicilio social en Santander, Paseo de Pereda 9-12, 39004 y N.I.F. número A39000013 (en adelante, el “**Emisor**”).

D.ª Silvana Leticia Borgatti Casale, actuando como Jefe de Emisiones Corporativas del Emisor, en virtud de las facultades expresamente conferidas por la Comisión Ejecutiva de fecha 5 de septiembre de 2022, y en nombre y representación del Emisor, asume la responsabilidad por el contenido de estas Condiciones Finales.

Asimismo, Doña Silvana Borgatti Casale, declara que, según su conocimiento, la información contenida en estas Condiciones Finales es conforme a los hechos y de que dicho documento no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. INFORMACIÓN ESENCIAL

2.1 Interés de las personas físicas y jurídicas participantes en la emisión: no existen intereses particulares de las personas físicas y jurídicas que intervienen en esta oferta que pudiesen ser relevantes.

2.2 Motivos de la oferta y uso de los ingresos: los fondos obtenidos a través de la emisión se destinarán a la financiación habitual del Emisor, siendo el importe neto estimado de los mismos 2.233.597.500 euros.

3. INFORMACIÓN SOBRE LOS VALORES

3.1 Descripción del tipo y la clase de valores

- Cédulas Hipotecarias (Bonos Garantizados Europeos (Premium)) Banco Santander, S.A. Serie 35ª – Septiembre 2027
- Importe nominal unitario de los valores: EUR 100.000.
- Código ISIN: ES0413900848
- Existe la posibilidad de emitir posteriormente una o varias emisiones fungibles con la presente emisión. A tales efectos y con ocasión de la puesta en circulación de una nueva emisión de valores fungible con otra u otras anteriores de valores de igual clase, en sus respectivas Condiciones Finales se hará constar la relación de las emisiones anteriores con las que la nueva resulta fungible.

3.2 Entidad encargada del registro contable: Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., Unipersonal (Iberclear), domiciliada en Madrid, Plaza de la Lealtad, 1.

3.3 Sistema de compensación y liquidación: Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., Unipersonal (Iberclear), domiciliada en Madrid, Plaza de la Lealtad, 1.

3.4 Cifras de la emisión

- Número de valores: 22.500.
- Importe total nominal de la emisión: EUR 2.250.000.000 euros.
- Precio de la emisión: 99.521%.
- Importe total efectivo de la emisión: EUR 99.521 por valor
- Divisa de la emisión: euros.

3.5 Tipo de interés nominal.

- Tipo de interés: 2,375% pagadero anualmente.
- Base de cálculo para el devengo de intereses: Act/Act (ICMA) (sin ajustar)
- Convención día hábil: Convención del Siguiete Día Hábil.
- Día Hábil: TARGET2
- Fecha de inicio de devengo de intereses: 8 de septiembre de 2022.
- Importes Irregulares: No aplica
- Periodo de devengo de los intereses: Anual

- Fechas de pago de los cupones: El 8 de septiembre de cada año hasta el 8 de septiembre de 2027, empezando el 8 de septiembre de 2023.
- Especificaciones del redondeo: El importe del cupón se redondeará a tres decimales; cuando el cuarto decimal sea "5" se redondeará al alza.
- Nombre del Agente de Cálculo: Banco Santander, S.A.

3.5.bis Tipo de interés nominal aplicable durante el plazo de prórroga de vencimiento.

- Tipo de interés: EURIBOR 3 meses + 0,20% pagadero trimestralmente.
- Descripción del subyacente: Euribor a 3 meses. El Euribor a estos efectos, será el tipo que aparezca en la página EURIBOR01 de Reuters (o cualquiera que la sustituya en el futuro) para euros y para un plazo de 3 meses, a las 11:00 a.m. (hora de Bruselas) del segundo Día Hábil inmediatamente anterior al inicio de cada período de devengo de interés. Dicho tipo de interés se tomará por su valor facial publicado sin aplicar ningún tipo de transformación.
- Los importes pagaderos bajo los valores serán calculados por referencia a EURIBOR a 3 meses, el cual es provisto por The European Money Markets (EMMI), que aparece en el registro de administradores de índices establecido y mantenido por la ESMA conforme al artículo 36 del Reglamento (UE) 2016/1011 (el "**Reglamento de Índices**").
- Lugar donde acceder a la información histórica del subyacente: Reuters Euribor01.
- Descripción de toda perturbación del mercado o de la liquidación que afecte al subyacente: aplica el apartado 4.8.d) de la Nota sobre valores.
- Base de cálculo para el devengo de intereses: Act/360
- Convención día hábil: Convención del Siguiete Día Hábil Modificada (*Modified Following Business Day Convention*).
- Día Hábil: TARGET2.
- Fecha de inicio de devengo de intereses: 8 de septiembre de 2027, en su caso.
- Importes Irregulares: No aplica.
- Periodo de devengo de los intereses: Trimestral.
- Fechas de pago de los cupones: 8 de diciembre de 2027, 8 de marzo de 2028, 8 de junio de 2028 y 8 de septiembre de 2028.
- Fechas de determinación del tipo de interés aplicable: La fijación del tipo de interés será, en su caso, a las 11:00 a.m. (hora de Bruselas) del segundo Día Hábil antes de la fecha de inicio de cada período de devengo de interés.
- Especificaciones del redondeo: El importe del cupón se redondeará a tres decimales; cuando el cuarto decimal sea "5" se redondeará al alza.
- Procedimiento de publicación de la fijación de los nuevos tipos de interés: Reuters.
- Tipo Mínimo: 0%.
- Tipo Máximo: No aplica.
- Tipo de interés de referencia en caso de ausencia o imposibilidad de obtención de los tipos establecidos antes de la fijación del tipo de interés de referencia para el primer periodo de devengo: En caso de que la ausencia o imposibilidad de obtención de los tipos establecidos ocurriera antes de la fijación del tipo de interés de referencia para el primer período de devengo, el tipo de interés será de 0,854%.
- Nombre del Agente de Cálculo: Banco Santander, S.A.

3.6 Fecha de emisión y desembolso de los valores: 8 de septiembre 2022.

3.7 Fecha de vencimiento y detalles del procedimiento de amortización

- Opciones de amortización anticipada para el Emisor: No
- Fecha de amortización final y sistema de amortización: 8 de septiembre de 2027, sujeta a la Convención día hábil especificada en el epígrafe 3.5 (salvo prórroga)
- Precio de amortización final: 100 % sobre nominal.

3.8 Indicación del rendimiento. TIR para el tomador de los Valores: 2,478% (calculado hasta el 8 de septiembre de 2027).

3.9 Declaración de las resoluciones, autorizaciones y aprobaciones en virtud de las cuales los valores han sido creados o emitidos.

Las resoluciones, autorizaciones y acuerdos por los que se procede a la realización de la presente emisión, los cuales se encuentran plenamente vigentes a la fecha de las presentes Condiciones Finales, son los que se enuncian a continuación:

- Acuerdo de la Comisión Ejecutiva de fecha 22 de junio de 2022, por el que se aprueba la elaboración de un Folleto Base de Cédulas Hipotecarias, Cédulas Territoriales y Cédulas de Internacionalización.
- Acuerdo de la Comisión Ejecutiva de fecha 5 de septiembre de 2022, por el que se aprueba la emisión de Cédulas Hipotecarias de Banco Santander, S.A.

4. ADMISIÓN A COTIZACIÓN Y NEGOCIACIÓN MODALIDADES DE NEGOCIACIÓN.

4.1 Mercado de negociación: AIAF.

4.2 Fecha más temprana en la que los valores se admitirán a negociación: 8 de septiembre de 2022.

4.3 Agente de Pagos: Banco Santander, S.A.

4.4 Distribución y colocación

- Aseguramiento: Si
- Entidades aseguradoras: Banco Santander, S.A., BNP Paribas, Commerzbank Aktiengesellschaft, ING Bank N.V., Natixis, Société Générale, Unicredit Bank AG, Banca Akros S.p.A., Coöperatieve Rabobank U.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Landesbank Baden-Württemberg, Norddeutsche Landesbank – Girozentrale, Scotiabank (Ireland) Designated Activity Company y Unicaja Banco, S.A.
- Entidades colocadoras/coordinadoras/participantes: No aplica

4.5 Suscripción de contrato de liquidez: No aplica

5. GASTOS DE LA ADMISIÓN A COTIZACIÓN

Concepto	Importe
Tasa de admisión CNMV	N.A.
Coste de admisión en AIAF	1.000€ + IVA
Coste de alta en IBERCLEAR	500€ + IVA
Comisiones de colocación y aseguramiento	5.625.000€ + IVA

Otros gastos (agencia de pagos + órgano de control del Conjunto de cobertura de las Cédulas Hipotecarias)	23.700 + IVA
Total	5.650.200 + IVA

6. INFORMACIÓN ADICIONAL

6.1 Posibilidad y plazo de prórroga de vencimiento: Sí. 12 meses.

6.2 Rating:

Se ha obtenido, con carácter definitivo, la siguiente calificación crediticia Aa1 asignada por Moody's Investor Service España, S.A. La agencia de calificación mencionada anteriormente se encuentra registrada en la European Securities and Markets Authority de acuerdo con lo previsto en el Reglamento (CE) nº1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticia. Asimismo, se hace constar que la calificación crediticia Aa1 asignada por Moody's Investor Service España, S.A. significa "grado superior". Esta calificación se otorga a los títulos que se consideran de alta calidad, y forma, junto con los calificados como "Aaa" el llamado grupo de alta calidad. Siendo su calificación inferior a los calificados como "Aaa", el riesgo a largo plazo de los valores es superior al de estos últimos.

6.3 País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas: No aplica

6.4 País o países donde se solicita la admisión a cotización en uno o varios mercados regulados: España.

6.5 Admisibilidad en el marco del BCE: Aplicable.

7. REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES

Para la presente Emisión, no se ha constituido un Sindicato de Tenedores.