

HECHO RELEVANTE

Invitación a la presentación de Ofertas de Venta de Valores Americanos

Banco Santander, S.A. (**Banco Santander**) anuncia hoy una invitación a la presentación, por sus titulares, de ofertas de venta de los valores identificados en la tabla anexa al presente documento (los **Valores Americanos**), (la **Invitación**). Dichos Valores Americanos son bonos subordinados cotizados en la Bolsa de Londres y emitidos por una entidad del Grupo Santander. El principal del conjunto de los Valores Americanos a los que se dirige la Invitación es de aproximadamente 257.500.000 dólares americanos.

El importe en efectivo a satisfacer por cada Valor Americano será igual a la suma del precio de compra (expresado como un porcentaje sobre el principal pendiente en la fecha de liquidación) más los intereses devengados y no pagados desde la última fecha de pago de intereses (ésta incluida) hasta la fecha de liquidación de las ofertas de venta (ésta excluida). El precio de compra ha sido determinado como un importe fijo por cada \$100,000 de principal pendiente en la fecha de liquidación de los Valores Americanos a los que se dirige la Invitación y se encuentra señalado en la tabla anexa al presente documento.

Banco Santander obtendrá los fondos para hacer frente a sus obligaciones de pago derivadas de la Invitación de su liquidez ordinaria disponible.

Banco Santander se reserva el derecho a modificar los términos y condiciones de la Invitación así como a extender, reabrir, modificar, revocar o terminar la Invitación en cualquier momento.

Los titulares de los Valores Americanos podrán remitir, o solicitar a sus correspondientes intermediarios o entidades participantes para que remitan las correspondientes instrucciones de oferta de venta (las **Ofertas de Venta**) a través del sistema ATOP de DTC, a partir del 6 de marzo de 2013.

Los términos de las Ofertas de Venta respecto de los Valores Americanos y el procedimiento para la realización de las mismas se regulan en el Memorando de Invitación de Ofertas de Venta de fecha 6 de marzo de 2013 (el **Memorando de Invitación de Ofertas de Venta Americano** – "*Offer to Purchase*") el cual (sujeto a las restricciones de oferta y distribución previstas en el mismo) está disponible mediante solicitud, entre otros, al agente de la oferta e información, Lucid Issuer Services Limited. En caso de que los titulares necesiten información adicional sobre la Invitación pueden ponerse en contacto con Lucid: santander@lucid-is.com / +44 (0) 207 704 0880, Atención: David Shilson / Paul Kamminga.

Las Ofertas de Venta serán irrevocables salvo en los supuestos previstos en el Memorando de Invitación de Ofertas de Venta Americano. En todo caso, las instrucciones irrevocables de Oferta de Venta para los Valores Americanos deberán ser recibidas en o con anterioridad a las 17.00 horas (EST) del 13 de marzo de 2013.

Banco Santander anunciará si ha decidido aceptar las Ofertas de Venta de los Valores Americanos válidamente realizadas el día 14 de marzo de 2013 y, en caso de ser aceptadas, anunciará en ese mismo momento el principal total final de los Valores Americanos aceptados para su compra como consecuencia de las Ofertas de Venta. Está previsto que la fecha de liquidación de las Ofertas de Venta de los Valores Americanos sea el 19 de marzo de 2013.

Banco Santander ha designado a Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated y Santander Investment Securities Inc., en su capacidad de entidad co-colocadora, para que actúen como entidades co-colocadoras y a Lucid Issuer Services Limited para que actúe como agente de la oferta e información.

La Invitación se lleva a cabo como parte de la gestión activa de Grupo Santander sobre su pasivo y sus recursos propios y está orientada a la generación de capital principal, así como a la optimización de

futuros gastos generados por el pago de intereses. La Invitación también tiene por objeto proporcionar liquidez en el mercado y ofrecer a los titulares de los Valores Americanos la posibilidad de desinvertir en los mismos.

Boadilla del Monte (Madrid), 6 de marzo de 2013

ANEXO

TABLA DE VALORES AMERICANOS

Serie	Emisor	Valores	ISIN	Precio de Compra	Importe Principal Pendiente
1.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 22 USD257,500,000 Fixed-to-Floating Callable Subordinated Notes due 2019	US80281TAD00 (144A) and USE8682YAS75 (Regulation S)	102%	USD257.500.000