

HECHO RELEVANTE

Banco Santander, S.A. ("Banco Santander") anuncia que hoy se ha completado la compra de Alliance & Leicester plc ("A&L"), pasando esta compañía a ser filial 100% del Grupo Santander.

La compra se ha realizado mediante la emisión de una (1) acción nueva de Banco Santander por cada tres (3) acciones ordinarias de A&L. Se han emitido [140.950.944] acciones nuevas. El importe de la ampliación de capital realizada para llevar a cabo la compra ha ascendido a 1.582.879.101,12 euros, incluyendo nominal y prima de emisión.

Está previsto que las nuevas acciones de Banco Santander emitidas para realizar esta compra se admitan a cotización en las Bolsas de Valores españolas el próximo 13 de octubre de 2008 a las 17:35 (hora de Madrid) y en la Bolsa de Valores de Londres el 14 de octubre de 2008 a las 08:00 (hora de Londres), comenzando su negociación en todos esos mercados el 14 de octubre de 2008.

Se adjunta un comunicado en inglés publicado conjuntamente por Banco Santander y A&L y, a efectos meramente informativos, una traducción de éste al español.

Boadilla del Monte (Madrid), 10 de octubre de 2008

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART,
IN OR INTO OR FROM CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER
JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE
RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**

FOR IMMEDIATE RELEASE

Recommended acquisition

of

Alliance & Leicester plc

By

Banco Santander, S.A.

**to be implemented by means of a scheme of arrangement
under Part 26 of the Companies Act 2006**

10 October 2008

Scheme of Arrangement becomes effective

Alliance & Leicester plc ("A&L") and Banco Santander, S.A. ("Banco Santander") announce that the Court Orders have been delivered to, and, in the case of the Reduction Court Order, registered by, the Registrar of Companies and accordingly that the Scheme of Arrangement to effect the recommended acquisition of A&L by Banco Santander has now become effective.

Dealings in A&L Shares have been suspended and it is expected that the listing of A&L Shares on the Official List will be cancelled with effect from 8.00 a.m. (London time) on 13 October 2008.

Upon the Scheme of Arrangement becoming effective, Banco Santander has resolved to execute the capital increase for the Acquisition, which involves the issuance of one New Banco Santander Share for every three A&L Shares, and has therefore issued a total of 140,950,944 New Banco Santander Shares.

Applications have been made by Banco Santander for admission of the New Banco Santander Shares to listing on the Bolsas de Valores (stock exchanges) of Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia and on the London Stock Exchange, amongst others. Admission of the New Banco Santander Shares to listing on the Bolsas de Valores is expected to occur at 5.35 p.m. (Spanish time) on 13 October. Admission of the New Banco Santander Shares to trading on the London Stock Exchange is expected to occur at 8.00 a.m. (London time) on 14 October 2008.

Unless stated otherwise above, the terms used in this announcement have the same meanings as set out in the Scheme Document dated 19 August 2008.

- ends -

Enquiries:

Banco Santander, S.A.

Angel Santodomingo +34 91 259 6514

Alliance & Leicester plc

Stuart Dawkins +44 (0) 116 200 3088

Ginny Broad +44 (0) 116 200 2551

Press Office +44 (0) 116 200 3355

Mark Jones (Investor Relations) +44 (0) 116 200 4492

The Directors of A&L and the members of the *Comisión Ejecutiva* (the executive committee of the board of directors) of Banco Santander accept responsibility for the information contained in this announcement and, to the best of their knowledge and belief (having taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained in this announcement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Merrill Lynch, which is regulated in the United Kingdom by the Financial Services Authority, is acting exclusively for Banco Santander as financial adviser and no one else in connection with the Acquisition and will not be responsible to anyone other than Banco Santander for providing the protections afforded to customers of Merrill Lynch nor for providing advice in relation to the Acquisition, or any matter referred to herein.

JPMorgan Cazenove, which is regulated in the United Kingdom by the Financial Services Authority, is acting exclusively for A&L as financial adviser and no one else in connection with the Acquisition and will not be responsible to anyone other than A&L for providing the protections afforded to customers of JPMorgan Cazenove nor for providing advice in relation to the Acquisition, or any matter referred to herein.

Morgan Stanley, which is regulated in the United Kingdom by the Financial Services Authority, is acting exclusively for A&L as financial adviser and no one else in connection with the Acquisition and will not be responsible to anyone other than A&L for providing the protections afforded to customers of Morgan Stanley nor for providing advice in relation to the Acquisition, or any matter referred to herein.

Rothschild, which is regulated in the United Kingdom by the Financial Services Authority, is acting exclusively for A&L as financial adviser and no one else in connection with the Acquisition and will not be responsible to anyone other than A&L for providing the protections afforded to customers of Rothschild or for providing advice in relation to the Acquisition, or any matter referred to herein.

(TRADUCCION DEL ORIGINAL EN INGLÉS, A EFECTOS MERAMENTE INFORMATIVOS)

ESTE DOCUMENTO NO SE DIFUNDIRÁ, PUBLICARÁ O DISTRIBUIRÁ, EN TODO O EN PARTE, EN O DESDE CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DIFUSIÓN, PUBLICACIÓN O DISTRIBUCIÓN CONSTITUIRÍA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES APLICABLES.

PARA SU DIFUSIÓN INMEDIATA

Adquisición recomendada

de

Alliance & Leicester plc

por

Banco Santander, S.A.

**para su ejecución mediante un *scheme of arrangement*
conforme al título 26 de la *Companies Act 2006***

10 de Octubre de 2008

Efectividad del *Scheme of Arrangement*

Alliance & Leicester plc (“A&L”) y Banco Santander, S.A. (“Banco Santander”) anuncian que han quedado depositadas en el Registro de Sociedades (y, en el caso de la resolución judicial relativa a la reducción de capital, inscrita) las resoluciones judiciales relativas al *Scheme of Arrangement* por el que se instrumenta la adquisición recomendada de A&L por Banco Santander y, en consecuencia, que el *Scheme of Arrangement* (el “*Scheme*”) ha cobrado efectividad.

La negociación de las Acciones de A&L ha sido suspendida y se prevé que las Acciones de A&L dejen de cotizar definitivamente en la Lista Oficial (*Official List*) a partir de las 8:00 a.m. (hora de Londres) del día 13 de octubre de 2008.

Una vez que el *Scheme* ha cobrado efectividad, Banco Santander ha ejecutado el aumento de capital necesario para atender la Adquisición, lo que conlleva la emisión de una (1) acción nueva de Banco Santander por cada tres (3) acciones ordinarias de A&L, habiéndose emitido en consecuencia 140.950.944 nuevas acciones (las “Nuevas Acciones de Banco Santander”).

Banco Santander ha solicitado la admisión a cotización de las Nuevas Acciones de Banco Santander en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y en la Bolsa de Valores de Londres (*London Stock Exchange*), entre otras. Está previsto que las Nuevas Acciones de Banco Santander sean admitidas a cotización en las Bolsas de Valores el 13 de octubre a las 5:35 p.m. (hora de Madrid). Está previsto que las Nuevas Acciones de Banco Santander sean admitidas a cotización en la Bolsa de Valores de Londres el 14 de octubre de 2008 a las 8.00 a.m. (hora de Londres).

Salvo que se indique otra cosa, los términos en mayúscula de este anuncio tienen el significado que para ellos se establece en el de *Scheme Document* de fecha 19 de agosto de 2008.

-fin-

Información:

Banco Santander, S.A.

Ángel Santodomingo +34 912 596 514

Alliance & Leicester plc

Stuart Dawkings + 44 (0) 116 200 3088

Ginny Broad +44 (0) 116 200 2551

Press Office +44 (0) 116 200 3355

Mark Jones (Investor Relations) +44 (0) 116 200 4492

Los Consejeros de A&L y los miembros de la Comisión Ejecutiva de Banco Santander asumen la responsabilidad de la información contenida en el presente anuncio. A su leal saber y entender, tras haber actuado con una diligencia razonable para asegurarse de que es así, la información contenida en este anuncio se corresponde con los hechos y no omite nada que previsiblemente pudiese afectar el significado de esa información.

Merrill Lynch, que es una entidad regulada en el Reino Unido por la Financial Services Authority, actúa como asesor financiero exclusivamente en beneficio de Banco Santander, y de nadie más relacionado con la Adquisición, y no será responsable frente a nadie distinto de Banco Santander de facilitar las protecciones conferidas a los clientes de Merrill Lynch ni de facilitar asesoramiento en relación con la Adquisición, o con cualquier cuestión aquí referida.

JP Morgan Cazenove, que es una entidad regulada en el Reino Unido por la Financial Services Authority, actúa como asesor financiero exclusivamente en beneficio de A&L, y de nadie más relacionado con la Adquisición, y no será responsable frente a nadie distinto de A&L de facilitar las protecciones conferidas a los clientes de JP Morgan Cazenove ni de facilitar asesoramiento en relación con la Adquisición, o con cualquier cuestión aquí referida.

Morgan Stanley, que es una entidad regulada en el Reino Unido por la Financial Services Authority, actúa como asesor financiero exclusivamente en beneficio de A&L, y de nadie más relacionado con la Adquisición, y no será responsable frente a nadie distinto de A&L de facilitar las protecciones conferidas a los clientes de Morgan Stanley ni de facilitar asesoramiento en relación con la Adquisición, o con cualquier cuestión aquí referida.

Rothschild, que es una entidad regulada en el Reino Unido por la Financial Services Authority, actúa como asesor financiero exclusivamente en beneficio de A&L, y de nadie más relacionado con la Adquisición, y no será responsable frente a nadie distinto de A&L de facilitar las protecciones conferidas a los clientes de Rothschild ni de facilitar asesoramiento en relación con la Adquisición, o con cualquier cuestión aquí referida.