
Nota de Prensa

La Junta Extraordinaria aprueba la ampliación de capital para la compra de Sovereign

- Emilio Botín destaca “el interés que tiene para nuestro Grupo estar presente en el mercado norteamericano a través de una franquicia muy atractiva y con una fuerte posición en una de las zonas más ricas del país”.
- Gabriel Jaramillo será el Presidente y Consejero Delegado de la entidad estadounidense una vez que se complete la operación.
- Más de 10.000 empleados de Sovereign recibirán 100 acciones de Banco Santander.

Madrid, 26 de enero de 2009. La Junta General Extraordinaria de accionistas de Banco Santander ha aprobado hoy la ampliación de capital para financiar la compra del 75,6% de Sovereign, acordada el pasado mes de octubre. El Consejo de Administración del Banco ha recibido la autorización de los accionistas para aumentar el capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 177.407.715 nuevas acciones, un 2,2% del capital. Las nuevas acciones serán suscritas y desembolsadas íntegramente mediante aportaciones no dinerarias consistentes en acciones ordinarias de la sociedad estadounidense Sovereign Bancorp Inc. El cierre de la operación está condicionado a la aprobación de la Junta de Accionistas de Sovereign que se celebrará el 28 de enero.

El Presidente de Banco Santander, Emilio Botín, destacó durante su intervención ante los accionistas el encaje de esta inversión dentro de la estrategia del Grupo. “Desde que realizamos nuestra primera inversión en Sovereign (anunciada en octubre de 2005) hemos podido confirmar el interés que para nuestro Grupo tiene estar presente en el mercado norteamericano a través de una franquicia muy atractiva y con una fuerte posición en una de las zonas más ricas del país”, señaló.

“Cuando el Consejo de Sovereign nos invitó en octubre de 2008 a que le presentáramos una oferta para la compra del 100% del capital, sin estar sujetos al contrato firmado en 2005, que preveía un precio mínimo por acción de 38 dólares, nos pareció una opción muy interesante para Banco Santander”, añadió. Botín recordó que la relación de canje, de 0,3206 acciones de Banco Santander por cada acción de Sovereign, valoró la acción de la entidad estadounidense en 3,81 dólares.



Además, afirmó que “la compra del 100% de Sovereign nos va a permitir:

- Ampliar nuestra diversificación geográfica, dando un nuevo empuje a la expansión de la franquicia comercial del Grupo Santander, con la incorporación de las 750 oficinas bancarias y los 2.300 cajeros automáticos de Sovereign;
- Tener la oportunidad de implantar nuestro modelo de banca comercial en Estados Unidos, el mayor mercado de banca retail del mundo, creando valor mediante la mejora de la eficiencia y productividad de Sovereign.
- Acceder a una amplia base de clientes que aportan más de 45.000 millones de dólares en depósitos” .

“En unos momentos en los que la crisis financiera ha impactado tan negativamente a muchos bancos en todo el mundo, Banco Santander ha sabido aprovechar, una vez más, una oportunidad muy interesante en condiciones que consideramos muy atractivas”, explicó Botín.

El Presidente de Banco Santander repasó también los planes para Sovereign una vez se complete la operación. **“Lo primero sanear su balance y ajustar su perfil de riesgo a los estándares de Banco Santander. Nos proponemos acometer un plan de reducción de los activos ponderados por riesgo de Sovereign por valor de 10.000 millones de dólares, que afectará fundamentalmente a la cartera de perfil más financiero, a fin de centrarnos en el negocio de clientes. Asimismo realizaremos un saneamiento inicial de 2.000 millones de dólares”**. “Nuestro objetivo –subrayó- es mejorar los ratios de gestión de Sovereign, aplicando el modelo de negocio del Banco Santander, implantando nuestra tecnología y aprovechando las economías de escala del Grupo. Todo ello, a fin de obtener sinergias de costes de 215 millones de dólares al final de período de integración”. Botín, que calificó como “muy bajo” el riesgo de integración, señaló que **“teniendo en cuenta el impacto de las sinergias de costes, esperamos que Sovereign obtenga en 2011 un beneficio atribuido al Grupo Santander de 750 millones de dólares”**, destacando que la rentabilidad sobre la inversión será claramente superior al coste de capital, con lo que la operación creará valor para los accionistas de Banco Santander.

Botín se refirió también a la situación de la economía estadounidense y afirmó que **“a la hora de realizar estas estimaciones, contamos con que Estados Unidos va a registrar una notable contracción en 2009. No obstante, confiamos en la tradicional flexibilidad y capacidad de ajuste de la economía norteamericana, lo que unido a las excepcionales medidas que se están tomando en el ámbito financiero, monetario y fiscal permitirá que Estados Unidos sea de las primeras economías en salir de la actual crisis”**.

Aseguró que la operación es muy positiva para los empleados, clientes y accionistas de Sovereign. En este sentido, indicó que se va a proponer en la próxima Junta que los más de 10.000 empleados de Sovereign reciban 100 acciones de Banco Santander. Además, 100.000 accionistas de Sovereign que se incorporan al accionariado participarán en



el pago del tercer dividendo a cuenta con cargo al ejercicio 2008, por un importe de 0,12294 euros por acción, que se abonará a partir del 1 de febrero.

Por último, anunció que Gabriel Jaramillo, miembro del Consejo de Sovereign, será el Presidente y Consejero Delegado de la entidad estadounidense una vez se complete la operación. “Estoy seguro de que el equipo de gestión de Sovereign, dirigido por Gabriel Jaramillo, será capaz de cumplir con éxito los objetivos del Grupo Santander”, concluyó.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas autorizó también la entrega de 100 acciones de Banco Santander a cada uno de los empleados de Bradford & Bingley.