

HECHO RELEVANTE

Banco Santander, S.A. y su filial Santander Financial Exchanges Limited realizarán en los mercados internacionales ofertas de canje en relación con 30 emisiones de valores computables como recursos propios efectuadas por Santander y sus filiales, por un importe nominal total de aproximadamente 9.100 millones de euros. En el canje se entregarán nuevos valores que cumplirán los actuales estándares del mercado y requisitos regulatorios de cara al cómputo como recursos propios a nivel consolidado.

El propósito de las ofertas de canje es mejorar la estructura de recursos propios y fortalecer el balance del Grupo Santander.

El importe de las plusvalías que se generen para el Grupo Santander, que no se incluirán en el resultado ordinario del ejercicio, dependerá del nivel de aceptación final de cada una de las ofertas de canje individuales.

El coste financiero anual del Grupo no se incrementará como resultado de las ofertas de canje.

Avance de los resultados de Santander para el Segundo Trimestre

En relación con estas ofertas de canje, el Banco informa de que los resultados del segundo trimestre del Grupo Santander, cuya publicación íntegra se espera para el 29 de Julio de 2009, han evolucionado de acuerdo con las expectativas. El beneficio neto atribuible acumulado durante la primera mitad de 2009 es totalmente consistente con el objetivo del Grupo de mantener en 2009 el beneficio neto ordinario conseguido en 2008 (€8,876 MM). Los beneficios siguen siendo estables y recurrentes a lo largo de los trimestres. Los resultados del segundo trimestre no incluyen ninguna partida extraordinaria relevante. Se espera que, debido al crecimiento orgánico del capital, el ratio de *core capital* haya aumentado desde el 7,3% publicado a cierre del primer trimestre al ritmo ya comunicado al mercado (aproximadamente 10-15 puntos básicos por trimestre).

Tal y como se comunicó en la Junta General de accionistas, el deterioro en la calidad de los activos se está desacelerando y se espera que a finales del año 2009 el ratio de mora del negocio español sea de aproximadamente 3,5%. Las integraciones de Alliance & Leicester y Bradford & Bingley en Reino Unido, Banco Real en Brasil y Sovereign Bancorp en Estados Unidos evolucionan de acuerdo con las expectativas, como se ha comunicado al mercado en anteriores ocasiones

Boadilla del Monte (Madrid), 9 de julio de 2009

ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VALORES PARA SER VENDIDOS EN ESTADOS UNIDOS. NO SE LLEVARÁ A CABO NINGUNA OFERTA NI VENTA DE VALORES EN ESTADOS UNIDOS SIN HABER OBTENIDO PREVIAMENTE UN REGISTRO O UNA EXENCIÓN DE LA OBLIGACION DE REGISTRO.

Cualquier oferta pública a realizar en Estados Unidos se llevará a cabo por medio de un prospectus que podrá obtenerse de Grupo Santander y que contendrá o incorporará por referencia información detallada sobre el Grupo y sus estados financieros. El Grupo tiene intención de registrar en Estados Unidos algunas de las ofertas.



Esta comunicación no constituye una oferta ni la solicitud de una oferta para comprar o vender los valores existentes ni los valores que se emitan para el canje, según sea el caso. En el canje no se aceptarán ofertas de canje realizadas por los tenedores de valores existentes en circunstancias bajo las que tal oferta o solicitud de oferta no sea legal.

Manifestaciones sobre previsiones y estimaciones

Esta comunicación puede contener ciertas previsiones, incluyendo previsiones de las contempladas en la Private Securities Litigation Reform Act de 1995 de los EE.UU. Tales previsiones incluyen, entre otras, declaraciones relativas a los objetivos, expectativas e intenciones de Santander así como otras declaraciones que no sean una simple mención de hechos pasados o presentes. Las previsiones se basan en las actuales expectativas de Santander y están sujetas a incertidumbre y factores de riesgo que podrían hacer que los resultados y acontecimientos reales difieran significativamente de los declarados expresa o implícitamente en dichas previsiones. Estos factores incluyen, entre otros, cambios en las condiciones económicas e industriales en los mercados en los que opera Santander, fluctuaciones de los mercados y otros factores detallados en el 20-F de Santander para el ejercicio 2008 así como en otros documentos registrados periódicamente por Santander en la Securities and Exchange Commission de EE.UU. Por lo tanto, los resultados reales pueden diferir sustancialmente de los expresados en las previsiones. Esta comunicación es válida exclusivamente a fecha de hoy y Santander no asume ninguna obligación de actualizar la información contenida en la misma.