

HECHO RELEVANTE

Invitación a la presentación de Ofertas de Venta de Valores Europeos

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 Europeos**) (la **Invitación**). Dichos Valores Europeos son bonos subordinados y perpetuos cotizados en la Bolsa de Luxemburgo, correspondientes a 15 series distintas emitidas por distintas entidades del Grupo Santander. El principal del conjunto de las series a las que se dirige la Invitación es de aproximadamente 6.575.000.000 euros y 2.243.000.000 libras esterlinas.

La Invitación en relación con los Valores Europeos se dirige únicamente a aquellos titulares de los mismos que no se encuentren en, ni sean residentes de, los Estados Unidos de América, ni actúen en nombre o por cuenta de personas que se encuentren en, o sean residentes de, los Estados Unidos de América.

El importe en efectivo a satisfacer por cada Valor Europeo será igual a la suma del precio de compra (expresado como un porcentaje sobre el principal pendiente en la fecha de liquidación) para cada serie de Valores Europeos 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 € o £1 de principal pendiente en la fecha de liquidación de los Valores Europeos 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 Europeos podrán remitir, o hacer las gestiones oportunas para la remisión en su nombre (en caso de que dichos titulares no fueran entidades participantes en Euroclear Bank S.A./N.V. y/o Clearstream Banking, *société anonyme*) de las correspondientes instrucciones de oferta de venta (las **Ofertas de Venta**) al agente de la oferta e información, Lucid Issuer Services Limited, a partir del 6 de marzo de 2013.

Las Ofertas de Venta serán irrevocables salvo en los supuestos previstos en el Memorando de Invitación de Ofertas de Venta Europeo, tal y como este término está definido más adelante. En todo caso, las instrucciones irrevocables de Oferta de Venta para los Valores Europeos deberán ser recibidas por el agente de la oferta e información en o con anterioridad a las 17.00 horas (CET) del 13 de marzo de 2013.

Los términos de las Ofertas de Venta respecto de los Valores Europeos 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 Europeo** – "*Tender Offer Memorandum*") 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.

Banco Santander anunciará si ha decidido aceptar las Ofertas de Venta de los Valores Europeos válidamente realizadas en todo o en parte el día 14 de marzo de 2013 y, en caso de ser aceptadas, anunciará en ese mismo momento el principal total final de cada una de las series aceptadas 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 Europeos sea el 19 de marzo de 2013.

Banco Santander ha designado a Merrill Lynch International y Banco Santander, S.A. (actuando a través de su división de banca mayorista “Santander Global Banking & Markets”, 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 Europeos la posibilidad de desinvertir en los mismos.

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

ANEXO

TABLA DE VALORES EUROPEOS

Serie	Emisor	Valores Europeos	ISIN	Precio de Compra	Importe Principal Pendiente
1.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 13 EUR1.500.000.000 Callable Subordinated Step-Up Floating Rate Instruments due 2017	XS0291652203	88%	EUR1.500.000.000
2.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 9 EUR550.000.000 Callable Subordinated Step-Up Floating Rate Instruments due 2017	XS0261717416	87,5%	EUR550.000.000
3.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 18 EUR1.500.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2017	XS0327533617	88,5%	EUR1.500.000.000
4.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 11 GBP300.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2018	XS0284633327	85,5%	GBP300.000.000
5.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 5 EUR500.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2018	XS0255291626	83%	EUR500.000.000
6.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 14 EUR500.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2019	XS0301810262	84%	EUR500.000.000
7.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 23 EUR449.250.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2019	XS0440402393	101%	EUR449.250.000
8.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 24 GBP843.350.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating Rate Instruments due 2019	XS0440403797	103%	GBP843.350.000
9.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Serie 10 GBP300.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed to Floating Rate Instruments due 2017	XS0261787898	86%	GBP300.000.000
10.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Series 19 GBP800.000.000 Callable Subordinated Step-Up Fixed/Floating	XS0327310669	89%	GBP800.000.000

Serie	Emisor	Valores Europeos	ISIN	Precio de Compra	Importe Principal Pendiente
		Rate Instruments due 2017			
11.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Series 16 EUR102.000.000 Subordinated Floating Rate Instruments due 2018	XS0307566496	68%	EUR102.000.000
12.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Series 12 EUR585.000.000 Subordinated Floating Rate Instruments due 2019	XS0285087192	65%	EUR585.000.000
13.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Series 15 EUR114.000.000 Subordinated Floating Rate Instruments due 2022	XS0307473214	60%	EUR114.000.000
14.	Santander Issuances, S.A. Unipersonal	Series 17 EUR25.000.000 Subordinated Floating Rate Instruments due 2022	XS0309495959	60%	EUR25.000.000
15.	Santander Perpetual, S.A. Unipersonal	EUR750.000.000 Guaranteed Perpetual Step-Up Subordinated Notes	XS0206920141	75%	EUR750.000.000