

HECHO RELEVANTE

Banco Santander, S.A. ("**Banco Santander**") comunica que ha finalizado el periodo de aceptación de la oferta formulada sobre las acciones de Banco Santander (Brasil) S.A. ("**Santander Brasil**") que no son titularidad de Grupo Santander que fue lanzada formalmente el pasado 18 de septiembre (la "**Oferta**"). La Oferta ha sido aceptada por títulos que representan un 13,65% del capital social de Santander Brasil por lo que la participación de Grupo Santander en Santander Brasil pasará a ser del 88,30% de su capital social.

Para atender al canje, Banco Santander procederá, en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General extraordinaria celebrada el pasado 15 de septiembre, a emitir 370.937.066 acciones, lo que representa, aproximadamente, un 3,09% del capital social de Banco Santander a esta fecha.

El porcentaje de aceptaciones alcanzado es inferior al umbral que, conforme a lo previsto en la documentación relativa a la Oferta publicada en Brasil y en los Estados Unidos, habría permitido a los accionistas de Santander Brasil que no han aceptado la Oferta solicitar durante 3 meses la adquisición de sus acciones aplicando la misma ecuación de canje, por lo que no será de aplicación ese derecho.

Boadilla del Monte (Madrid), 31 de octubre de 2014



MATERIAL FACT

Banco Santander, S.A. ("**Banco Santander**") informs of the termination of the acceptance period of the exchange offer made for the shares of Banco Santander (Brasil) S.A. ("**Santander Brasil**") that are not held by Grupo Santander, which was formally launched on September 18, 2014 (the "**Offer**"). Securities representing 13.65% of Santander Brasil's share capital have been tendered in the Offer. Therefore, Grupo Santander's shareholding in Santander Brasil will increase to 88.30% of its share capital.

To satisfy the exchange Banco Santander will issue 370,937,066 shares, which represent approximately 3.09% of Banco Santander's share capital as of this date, pursuant to the resolution passed by the extraordinary general shareholders' meeting held on September 15, 2014.

The percentage of shares tendered is below the threshold provided in the documentation relating to the Offer published in Brazil and in the United States for the holders of securities of Santander Brasil who have not tendered in the Offer to have the right to sell them to Banco Santander during a 3-month subsequent offering period at the same exchange ratio. Hence, such right shall not exist.

Boadilla del Monte (Madrid), October 31, 2014