

FINAL TERMS

PROHIBITION OF SALES TO EEA AND UK RETAIL INVESTORS – Other than with respect to offers or sales of the Notes, or the Notes otherwise being made available, in the Republic of Poland for which a PRIIPs KID is being prepared during the period from (and including) 8 March 2021 to (and including) the Maturity Date, the Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("EEA") or in the United Kingdom (the "UK"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (the "Insurance Distribution Directive"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation"). Consequently, save as provided above, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "PRIIPs Regulation") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA or in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA or in the UK may be unlawful under the PRIIPs Regulation. References in the Base Prospectus (as completed by these Final Terms) to EU legislation will be deemed, for UK purposes, to include references to the corresponding provisions of UK onshored or retained legislation that form part of UK law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018.

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in MiFID II; (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Final Terms dated 05 March 2021

Santander International Products plc

Legal entity identifier (LEI): 549300EBI9IZCEJIF589

Issue of up to PLN 50,000,000 Split Payment Notes Linked to the Pfizer, Roche Holding and Sanofi shares

Guaranteed by

BANCO SANTANDER, S.A.

under the

EUR 10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme

Any person making or intending to make an offer of the Notes may only do so:

- (i) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 7 of Part B below, provided such person is a Dealer or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus (as defined below)) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (ii) otherwise, in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 28 July 2020 and the supplement to it dated 22 January 2021 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation. These Final Terms contain the final terms of the Notes and must be read in conjunction with such Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. Prospective investors should note that investing in the Notes entails certain risks including (without limitation) the risk that the Issue Price may be greater than the market value of the Notes and the risk that the Calculation Agent may exercise its discretion in such a way as to affect amounts due and payable under the Notes and/or their Maturity Date. For a more detailed description of certain of the risks involved, see "Risk Factors" on pages 13 to 53 of the Base Prospectus.

A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus together with these Final Terms have been published on the website of the Central Bank of Ireland (<http://www.centralbank.ie>) in an agreed electronic format.

- | | | | |
|----|-------|--|---|
| 1. | (i) | Issuer: | Santander International Products plc |
| | (ii) | Guarantor: | Banco Santander, S.A. |
| 2. | (i) | Series Number: | 1087 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes will be consolidated and form a single Series: | Not Applicable |
| | (iv) | Applicable Annex(es): | Annex 1: Equity Linked Conditions
Annex 7: Payout Conditions |
| 3. | | Specified Currency or Currencies: | Polish Zloty (" PLN ") |
| 4. | | Aggregate Principal Amount of Notes: | |
| | (i) | Series: | Up to PLN 50,000,000 |
| | (ii) | Tranche: | Up to PLN 50,000,000 |
| 5. | | Issue Price: | 100% of the Aggregate Principal Amount |
| 6. | (i) | Specified Denominations: | PLN 5,000 |
| | (ii) | Calculation Amount: | PLN 5,000 (the " Original Calculation Amount ") <u>minus</u> , for the purposes of any calculation by reference to the Calculation Amount on any day, the Instalment Amount if paid prior to the relevant day. |
| 7. | (i) | Issue Date: | 7 April 2021 |
| | (ii) | Interest Commencement Date: | Issue Date |
| 8. | | Maturity Date: | 7 April 2026, adjusted in accordance with the Modified Following Business Day Convention. |
| 9. | | Interest Basis: | Fixed Rate; and |

- Equity Linked: please see the section headed “*Provisions Applicable to Equity Linked Notes*” below for more details
- (further particulars specified in items 18, 19 and 21 below)
10. Redemption/Payment basis: Equity Linked: please see the section headed “*Provisions Applicable to Equity Linked Notes*” below for more details
- See item 30 below
11. Reference Item(s): The following Reference Item(s) will apply for Interest, Automatic Early Redemption and Redemption determination purposes:
- For k=1: Common stock (each a “**Share**”) of Pfizer Inc. (the “**Share Issuer**”) (Bloomberg Code: PFE US <Equity>) (ISIN: US7170811035)
- For k=2: Common stock (each a “**Share**”) of Roche holding AG (the “**Share Issuer**”) (Bloomberg Code: ROG SE <Equity>) (ISIN: CH0012032048)
- For k=3: Common stock (each a “**Share**”) of Sanofi SA (the “**Share Issuer**”) (Bloomberg Code: SAN FP <Equity>) (ISIN: FR0000120578)
12. Change of Interest Redemption/Payment Basis: or Applicable
- For the Interest Payment Date falling on or about 7 October 2021 Fixed Rate (see item 19 below)
- For all Interest Payment Dates, except the Interest Payment Date falling on or about 7 October 2021: Rate of Interest (ix) – Digital One Barrier (see item 18 below)
13. Put/Call Options: Not Applicable
14. Settlement Exchange Rate Provisions: Not Applicable
15. (i) Status of the Notes: Senior
- (ii) Status of the Guarantee: Senior
- (iii) Date Board approval for issuance of Notes obtained: 05 March 2021
16. Knock-in Event: Not Applicable
17. Knock-out Event: Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

18. **Interest:** Applicable
- (i) Interest Payment Date(s): 7 October 2021, 7 April 2023, 7 April 2024, 7 April 2025 and 7 April 2026, in each case adjusted in accordance with the Modified Following Business Day Convention
- (ii) Margin(s): Not Applicable
- (iii) Minimum Interest Rate: Not Applicable

- (iv) Maximum Interest Rate: Not Applicable
- (v) Day Count Fraction: Not Applicable
- (vi) Rate of Interest: In respect of the Interest Payment Date falling on or about 7 October 2021, Fixed Rate.

In respect of all other Interest Payment Dates, except the Interest Payment Date falling on or about 7 October 2021, the Rate of Interest shall be determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

Rate of Interest (ix) – Digital One Barrier:

- (A) If the Coupon Barrier Condition is satisfied in respect of a ST Coupon Valuation Date:

Constant Percentage(n)

- (B) Otherwise:

zero

Where:

"**Constant Percentage(n)**" means in respect of an Interest Payment Date, the percentage specified for such Interest Payment Date in the table below:

Interest Payment Date(n)	Constant Percentage
n=7 April 2023	8%
n=7 April 2024	12%
n=7 April 2025	16%
n=7 April 2026	20%

"**Coupon Barrier**" means 100%.

"**Coupon Barrier Condition**" means, in respect of a ST Valuation Date, that the Coupon Barrier Value on such ST Valuation Date, as determined by the Calculation Agent, is greater than or equal to Coupon Barrier.

"**Coupon Barrier Value**" means, in respect of a ST Coupon Valuation Date, Worst Value.

"**Initial Closing Price**" means the RI Closing Value of a Reference Item on the Valuation Date, which shall be the Strike Date.

"**RI Closing Value**" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the Settlement Price (as defined in the Equity Linked Conditions) on such ST Valuation Date.

"RI Initial Value" means, in respect of a Reference Item, the Initial Closing Price.

"RI Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).

"ST Coupon Valuation Date(s)" means each ST Valuation Date.

"ST Valuation Date" means each Coupon Valuation Date.

"Worst Value" means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or equal lowest RI Value for any Reference Item in the Basket in respect of such ST Valuation Date.

19.	Fixed Rate Note Provisions	Applicable
	(i) Interest Rate:	Not Applicable
	(ii) Fixed Coupon Amount for Notes in definitive form (and in relation to Notes in global form see Conditions):	PLN 80 per Calculation Amount Not Applicable
	(iii) Broken Amounts for Notes in definitive form(and in relation to Notes in global form see Conditions):	
20.	Floating Rate and CMS Linked Note Provisions	Not Applicable
21.	Equity Linked Note interest provisions:	Applicable – please refer to " <i>Provisions Applicable to Equity Linked Notes</i> " below, for more information
22.	Inflation Linked Note interest provisions:	Not Applicable
23.	ETF Linked Note interest provisions:	Not Applicable
24.	Fund Linked Note interest provisions:	Not Applicable
25.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Note interest provisions:	Not Applicable
26.	Reference Item Rate Linked Note interest provisions	Not Applicable
27.	Zero Coupon Note provisions	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

28.	Call Option	Not Applicable
29.	Put Option:	Not Applicable
30.	Final Redemption Amount of each Note:	Calculation Amount * Final Payout

31. **Final Payout:**

Redemption (viii) – Digital

(A) If Final Redemption Condition is satisfied in respect of the ST Redemption Valuation Date:

Constant Percentage 1; or

(B) Otherwise:

"Redemption (i)"

FR Value.

Where:

"Constant Percentage 1" means 100%.

"Final Redemption Condition" means, in respect of a ST Valuation Date, that the Final Redemption Value on such ST Valuation Date, as determined by the Calculation Agent is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level.

"Final Redemption Condition Level" means 60%.

"Final Redemption Value" means, in respect of a ST Valuation Date, Worst Value.

"FR Value" means, in respect of a ST FR Valuation Date, Worst Value.

"Initial Closing Price" means the RI Closing Value of a Reference Item on the Valuation Date, which shall be the Strike Date.

"RI Closing Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the Settlement Price (as defined in the Equity Linked Conditions) on such ST Valuation Date.

"RI Initial Value" means, in respect of a Reference Item, the Initial Closing Price.

"RI Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).

"Settlement Price Date" means the Valuation Date.

"ST FR Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"ST Redemption Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"ST Valuation Date" means the Redemption Valuation Date.

"Worst Value" means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or

		equal lowest RI Value for any Reference Item in the Basket in respect of such ST Valuation Date.
32.	Automatic Early Redemption:	Applicable
		ST Automatic Early Redemption
(i)	Automatic Early Redemption Event:	AER Value Automatic Early Redemption Event – Applicable
		AER Value is: greater than or equal to the Automatic Early Redemption Price
(ii)	AER Value:	Worst Value
		Where:
		" Worst Value " means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or equal lowest RI Value for any Reference Item in the Basket in respect of such ST Valuation Date.
		" RI Value " means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).
		" RI Closing Value " means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the Settlement Price (as defined in the Equity Linked Conditions) on such ST Valuation Date.
		" RI Initial Value " means, in respect of the Reference Item, the Initial Closing Price.
		" Initial Closing Price " means, subject as referred to in relation to any Valuation Date, the RI Closing Value of a Reference Item on the Valuation Date, which shall be the Strike Date.
		" ST Valuation Date " means each Automatic Early Redemption Valuation Date.
(iii)	Automatic Early Redemption Payout:	The Automatic Early Redemption Amount shall be determined in accordance with the following formula:
		Calculation Amount * AER Percentage
(iv)	Automatic Early Redemption Level/Price:	100%
(v)	AER Percentage:	100%
(vi)	Automatic Early Redemption Date(s):	7 April 2023, 7 April 2024 and 7 April 2025, in each case adjusted in accordance with the Modified Following Business Day Convention

(vii)	AER Additional Rate:	Not Applicable
(viii)	Automatic Early Redemption Valuation Date(s):	31 March 2023, 29 March 2024 and 31 March 2025.
(ix)	Automatic Early Redemption Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(x)	Averaging:	Averaging does not apply for the purposes of Automatic Early Redemption.
33.	Early Redemption Amount:	
	Early Redemption Amount (Tax) per Calculation Amount payable on redemption for taxation reasons:	Market Value less Associated Costs as defined in Condition 1 (<i>Definitions</i>)
	Redemption Amount(s) per Calculation Amount payable on an event of default:	Market Value less Associated Costs as defined in Condition 1 (<i>Definitions</i>)
	Termination Amount(s) per Calculation Amount payable on an occurrence of an Extraordinary Fund Event:	Not Applicable
	Early Redemption Amount per Calculation Amount payable following an early redemption in all other cases pursuant to the Conditions:	Market Value less Associated Costs
	Fair Market Value Interest Element:	Applicable
34.	Equity Linked Note redemption provisions:	Applicable – please refer to the section headed " <i>Provisions Applicable to Equity Linked Notes</i> " below for more information
35.	ETF Linked Note redemption provisions:	Not Applicable
36.	Inflation Linked Note redemption provisions:	Not Applicable
37.	Credit Linked Note redemption provisions:	Not Applicable
38.	Fund Linked Note redemption provisions:	Not Applicable
39.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Note redemption provisions:	Not Applicable
40.	Reference Item Rate Linked Note redemption provisions	Not Applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO EQUITY LINKED NOTES

41.	Equity Linked Note Provisions:	Applicable
		The provisions of Annex 1 of the Terms and Conditions (<i>Additional Terms and Conditions for Equity Linked Notes</i>) shall apply
(i)	Type of Notes:	Share Basket Linked Notes

(ii)	Share(s)/Share Basket/Single Share Index/Share Index Basket:	Reference Items
(iii)	Share Index Sponsor(s):	Not Applicable
(iv)	Exchange(s):	For Reference Item (k=1), New York Stock Exchange, for Reference Item (k=2), SIX Swiss Exchange and for Reference Item (k=3), Euronext Paris
(v)	Related Exchange(s):	All Exchanges
(vi)	Exchange Business Day Convention:	Following Business Day Convention
(vii)	Strike Date:	7 April 2021
(viii)	Strike Period and Strike Days:	Not Applicable
(ix)	Averaging:	Averaging does not apply to the Notes.
(x)	Coupon Valuation Date(s):	31 March 2023, 29 March 2024, 31 March 2025 and 31 March 2026
(xi)	Coupon Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xii)	Redemption Valuation Date(s):	31 March 2026
(xiii)	Redemption Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xiv)	Observation Date(s):	Not Applicable
(xv)	Observation Period:	Not Applicable
(xvi)	Valuation Date and Specified Maximum Days of Disruption:	The definition of "Valuation Date" in Condition 21 will apply, for which purpose the Specified Maximum Days of Disruption will be equal to three Scheduled Trading Days
(xvii)	Exchange Rate:	Not Applicable
(xviii)	Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention

PROVISIONS APPLICABLE TO ETF LINKED NOTES

42.	ETF Linked Note Provisions:	Not Applicable
-----	-----------------------------	----------------

PROVISIONS APPLICABLE TO INFLATION LINKED NOTES

43.	Inflation Linked Note Provisions:	Not Applicable
-----	-----------------------------------	----------------

PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES

44.	Credit Linked Note Provisions:	Not Applicable
-----	--------------------------------	----------------

PROVISIONS APPLICABLE TO FUND LINKED NOTES

45.	Fund Linked Note Provisions:	Not Applicable
-----	------------------------------	----------------

PROVISIONS APPLICABLE TO FOREIGN EXCHANGE (FX) RATE LINKED NOTES

46.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Note Provisions:	Not Applicable
-----	--	----------------

PROVISIONS APPLICABLE TO REFERENCE ITEM RATE LINKED NOTES

47. Reference Item Rate Linked Note Provisions: Not Applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO PHYSICAL DELIVERY

48. Provisions applicable to Physical Delivery: Not Applicable
49. Variation of Settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes as set out in Condition 7(j)(ii)

PROVISIONS APPLICABLE TO PARTLY PAID NOTES

50. Partly Paid Notes: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

51. Form of Notes: Bearer Notes
Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for definitive Bearer Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note.
52. Additional Business Centres: TARGET2 and Warsaw
53. Additional Financial Centre for Condition 7(i): TARGET2 and Warsaw
54. New Global Note Form: No
55. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Bearer Notes (and dates on which such Talons mature): No
56. Details relating to Instalment Notes: amount of each instalment ("**Instalment Amount**"), date on which each payment is to be made ("**Instalment Date**"): "**Instalment Amount**" means PLN 4,000 per Calculation Amount and "**Instalment Date**" means 7 October 2021 adjusted in accordance with the Modified Following Business Day Convention.
57. Consolidation provisions: Not Applicable
58. Calculation Agent: Banco Santander, S.A.

PURPOSE OF FINAL TERMS

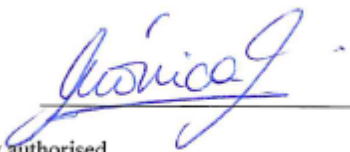
These Final Terms comprise the final terms required for issue and admission to trading on the regulated market of Euronext Dublin of the Notes described herein pursuant to the EUR 10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Santander International Products plc.

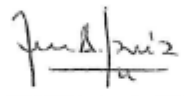
RESPONSIBILITY

The Issuer and the Guarantor accept responsibility for the information contained in these Final Terms. Information relating to each Reference Item has been extracted from Bloomberg. Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware, and is able to ascertain from information published by Bloomberg, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Signed on behalf of the Issuer:

Signed on behalf of the Guarantor:

By: 
Duly authorised

By: 
Duly authorised



PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING

- | | | |
|------|----------------------|---|
| (i) | Listing | The Irish Stock Exchange plc trading as Euronext Dublin (" Euronext Dublin ") |
| (ii) | Admission to trading | Application has been made by the Issuer (or on its behalf) to Euronext Dublin for the Notes to be admitted to the Official List and trading on its regulated market with effect from the Issue Date |

2. RATINGS

Ratings:	The Notes to be issued have not been rated
----------	--

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER

Save as discussed in "*Plan of Distribution*" and "*General Information*", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND ESTIMATED TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-------|---------------------------|--|
| (i) | Reasons for the offer: | See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Up to PLN 50,000,000 |
| (iii) | Estimated total expenses: | EUR 20,500 (legal expenses)
EUR 1,150 (listing expenses)
EUR 2,750 (paying agency and tax agency expenses) |

5. YIELD

Indication of yield:	In respect of the Interest Payment Date falling on or around 7 October 2021, the yield is PLN 80 per Calculation Amount. The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield
----------------------	--

6. PERFORMANCE OF INDEX/FORMULA/ETF/FUND/CURRENCY/REFERENCE ENTITY, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE REFERENCE ITEM

As at the Issue Date, information on the past and future performance of each Reference Item is available, free of charge, from Bloomberg.

The Issuer does not intend to provide post-issuance information.

7. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	XS2308183719
Common Code:	230818371
CUSIP Code:	Not Applicable
CFI:	DTFNFB

FISN:	SANTANDER INTER/2EMTN 20260407
Any clearing system(s) other than DTC, Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable
Delivery:	Delivery against payment
Names and addresses of initial Paying Agent(s) (if any):	The Bank of New York Mellon, London Branch One Canada Square London E14 5AL United Kingdom
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable

8. DISTRIBUTION

(i)	Method of distribution	Non-syndicated
(ii)	If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments/quotas (material features):	Not Applicable
(iii)	Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
(iv)	If non-syndicated, name and address of relevant Dealer:	Banco Santander, S.A. Ciudad Grupo Santander Avda. de Cantabria, s/n Edificio Encinar 28660 Boadilla del Monte – Madrid Spain
(v)	Total commission and concession:	The Issue Price of 100 per cent. (100%) of the Aggregate Principal Amount includes a selling commission of up to 3.00 per cent. (3.00%) of the Aggregate Principal Amount which will be paid by the Dealer to Santander Bank Polska S.A. for placing the Notes. The surcharge fee charged to the initial purchasers will be up to 2.00 per cent. (2.00%) of the Aggregate Principal Amount, paid by the initial investor to Santander Bank Polska S.A..
(vi)	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
(vii)	Non-exempt Offer where there is no exemption from the obligation under the Prospectus Directive to publish a prospectus	Applicable
	Non-exempt Offer Jurisdictions:	Republic of Poland
	Offer Period:	From (and including) 8 March 2021 to (and including) 29 March 2021

Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	Santander Bank Polska S.A., Aleja Jana Pawła II 17 00-854 Warszawa, Poland
General Consent:	Not Applicable
Other Authorised Offeror Terms:	Not Applicable
(viii) Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:	Applicable, other than with respect to offers or sales of the Notes, or the Notes otherwise being made available, in the Republic of Poland

9. U.S. TAX CONSIDERATIONS

The Notes are not Specified Notes for purposes of Section 871(m).

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price:	Issue Price
Conditions to which the offer is subject:	Not Applicable
Description of the application process:	Applications for purchase of Notes may be made by a prospective investor to Santander Bank Polska S.A.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum amount of application is PLN 50,000 per investor
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes are cleared through Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking S.A. and it is anticipated that the Notes will be delivered on the Issue Date to the investor against payment of the application amount
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	By means of a notice published by the Issuer on the website of the Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie)
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	Allocation of the Notes is simultaneous with the acceptance of the offer by each individual investor and subject to (i) the availability of funds in his or her account for the total amount invested and (ii) the total amount for which acceptances have been received not exceeding the maximum Aggregate Principal Amount of the Notes in the Series, provided that, if there are more subscriptions to the offer than the maximum Aggregate Principal Amount of the Notes in the Series, then allocation of Securities to individual investors will be decreased proportionally so that

				subscriptions to the offer do not exceed the maximum Aggregate Principal Amount of the Notes in the Series.
	Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:			Apart from the Offer Price, the Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser
	Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place			Santander Bank Polska S.A.
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment:			Banco Santander, S.A. (Avenida de Cantabria s/n., 28660, Boadilla del Monte (Madrid) has a firm commitment to provide daily liquidity to the Notes in normal market conditions.
11.	EU BENCHMARKS REGULATION			
	EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:			Not Applicable
12.	SPECIFIC PROVISIONS	BASIS	BUY-BACK	Not Applicable

ANNEX

SUMMARY OF THE NOTES

INTRODUCTION AND WARNINGS		
This summary should be read as an introduction to the prospectus (including the final terms). Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.		
The Notes: Issue of up to PLN 50,000,000 Split Payment Notes Linked to the Pfizer, Roche Holding and Sanofi shares (ISIN: XS2308183719)		
The Issuer: Santander International Products Public Limited Company. Its registered office is at 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland and its telephone number is +353 16146240. Its Legal Entity Identifier ("LEI") is 549300EBI9IZCEJIF589.		
Competent authority: The Base Prospectus was approved on 28 July 2020 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (Telephone number: +353 1 224 6000).		
KEY INFORMATION ON THE ISSUER		
Who is the issuer of the securities?		
Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was registered and incorporated on 25 June 2004 in Ireland under the Irish Companies Acts 1963 to 2013, as a public limited company for an indefinite period with registration number 387937 and is currently subject to the Irish Companies Act 2014. Its LEI is 549300EBI9IZCEJIF589.		
Issuer's principal activities: The principal objects of the Issuer are set forth in Clause 3 of its Memorandum of Association and are the issuance of <i>participaciones preferentes</i> (preferred securities) and other financial instruments.		
Major shareholders, including whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom: A total of 39,995 of the issued ordinary shares of the Issuer are held by Banco Santander, S.A. (the "Guarantor") and the remaining five shares are held by Cántabra de Inversiones, S.A., Cántabro Catalana de Inversiones, S.A., Merciver S.L, Altamira Santander Real Estate, S.A. and Santander Global Operations, S.A. (formerly Geobán, S.A.).		
Key managing directors: The directors of the Issuer are: Adrian John Masterson, Fermín Cifuentes Muntadas, Carlos Ignacio Muñiz González-Blanch, Mercedes Mora Palacios, José Muñoz Pérez, Alfredo Madrigal Matute and José Manuel Colina Garea.		
Statutory auditors: The Issuer's independent auditors are PricewaterhouseCoopers. The registered office of the Irish firm of PricewaterhouseCoopers is 1 Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland.		
What is the key financial information regarding the Issuer?		
The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2019 and 2018.		
Summary information – income statement (million euros)		
	Year ended 31/12/2019	Year ended 31/12/2018
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used in the financial statements	29,197	49,562
Summary information – balance sheet (million euros)		
	Year ended 31/12/2019	Year ended 31/12/2018
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	1,719,686,613.00	1,451,908,839.00
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	2,233.24	2,059.82
Summary information – cash flow statement		
	Year ended 31/12/2019	Year ended 31/12/2018
Net cash flows from operating activities	-2,311,245	-5,194,592
Net cash flows from financing activities	62,917,597	-257,467,040
Net cash flows from investing activities	-61,566,433	262,642,730

Qualifications in audit report on historical financial information: There are no qualifications in the audit report of the Issuer on its audited historical financial information.
What are the key risks that are specific to the issuer?
The Issuer is subject to the following key risks: • <i>Risk that funds lent by the Issuer to Group Companies are not repaid:</i> The Issuer is a finance vehicle established by the Guarantor for the purpose of issuing debt securities, preferred securities (<i>participaciones preferentes</i>) and other financial instruments and on-lending the proceeds to the Guarantor and its consolidated subsidiaries (the "Group"). The Issuer is therefore dependent upon other members of the Group paying interest on and repaying their loans in a timely fashion. Should any Group member fail to pay interest on or repay any loan in a timely fashion this could have a material adverse effect on the ability of the Issuer to fulfil its obligations under the Notes which could have an adverse impact on the rights of noteholders and the return on their investment. • <i>Certain Creditors of the Issuer will rank in priority above Noteholders:</i> Under Irish law, the claims of a limited category of preferential creditors will take priority over the claims of unsecured creditors in the event of the appointment of a liquidator or a receiver to an Irish company such as the Issuer. These preferred claims include taxes, such as income tax and corporation tax payable before the date of appointment of the liquidator or receiver and arrear of value added tax, together with accrued interest thereon and claims of employees. • <i>Risks in connection with Examination:</i> Examination is a court procedure available under the Irish Companies Act 2014 to facilitate the survival of Irish companies in financial difficulties. The Issuer, the directors of the Issuer, a contingent, prospective or actual creditor of the Issuer, or shareholders of the Issuer holding, at the date of presentation of the petition, not less than one-tenth of the voting share capital of the Issuer, are each entitled to petition the court for the appointment of an examiner. The primary risks to the Noteholders if any examiner were to be appointed with respect to the Issuer are as follows: the potential for a scheme of arrangement being approved involving the writing down of the debt due by the Issuer to the noteholders; and in the event that a scheme of arrangement is not approved and the Issuer subsequently goes into liquidation, the examiner's remuneration and expenses (including certain borrowings incurred by the examiner on behalf of the Issuer and approved by the relevant court) will take priority over the amounts secured or unsecured owing to the noteholders.
KEY INFORMATION ON THE SECURITIES
What are the main features of the securities?
Type and class of Notes, including ISIN: The Notes are uniquely identified by ISIN: XS2308183719, are direct, unconditional, unsubordinated and unsecured share basket linked notes in bearer form and are governed by English law. Currency, denomination, the principal amount of securities issued and the term of the securities: The currency of the Notes is Polish Zloty ("PLN"). The Notes have a specified denomination of PLN 5,000 and the calculation amount is PLN 5,000 minus, for the purposes of any calculation by reference to the calculation amount on any day, the Instalment Amount if paid prior to the relevant day. The aggregate principal amount of the Notes to be issued is up to PLN 50,000,000. The Notes are scheduled to redeem on 7 April 2026, subject to business day adjustment (the "Maturity Date"). Rights attached to the securities: The Notes will give each holder the right to receive the Interest Amount on the First Interest Payment Date and any subsequent Interest Payment Date and, unless the Notes have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Instalment Amount on 7 October 2021 (subject to business day adjustment, the "Instalment Date") and the Final Redemption Amount on the Maturity Date. Interest Amount: The Interest Amount per Note payable on 7 October 2021 (subject to business day adjustment, the "First Interest Payment Date") is PLN 80. The Interest Amount per Note which may be payable on 7 April 2023, 7 April 2024, 7 April 2025 or 7 April 2026 (subject to business day adjustment, each an "Interest Payment Date") is calculated as the relevant Rate of Interest multiplied by PLN 1,000: Rate of Interest (ix) – Digital One Barrier (A) If the Coupon Barrier Condition is satisfied in respect of a ST Coupon Valuation Date: Constant Percentage(n); or (B) Otherwise, zero. Where: "Constant Percentage(n)" means in respect of an Interest Payment Date, the percentage specified for such Interest Payment Date in the table below:

Interest Payment Date(n)	Constant Percentage
n=7 April 2023	8%
n=7 April 2024	12%
n=7 April 2025	16%
n=7 April 2026	20%

"**Coupon Barrier**" means 100%.

"**Coupon Barrier Condition**" means, in respect of a ST Valuation Date, that the Coupon Barrier Value on such ST Valuation Date, as determined by the Calculation Agent, is greater than or equal to Coupon Barrier.

"**Coupon Barrier Value**" means, in respect of a ST Coupon Valuation Date, Worst Value.

"**Coupon Valuation Date**" means 31 March 2023, 29 March 2024, 31 March 2025 and 31 March 2026, each subject to adjustment.

"**Initial Closing Price**" means the RI Closing Value of a Reference Item on the Valuation Date, which shall be the Strike Date.

"**RI Closing Value**" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the official closing price of such Reference Item on such ST Valuation Date.

"**RI Initial Value**" means, in respect of a Reference Item, the Initial Closing Price. "**RI Value**" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).

"**ST Coupon Valuation Date(s)**" means each ST Valuation Date.

"**Strike Date**" means 7 April 2021, subject to adjustment.

"**ST Valuation Date**" means each Coupon Valuation Date.

"**Worst Value**" means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or equal lowest RI Value for any Reference Item in the basket in respect of such ST Valuation Date.

Instalment Amount:

An Instalment Amount of PLN 4,000 will be payable per Note on the Instalment Date.

Final Redemption Amount:

The Final Redemption Amount per Note payable on the Maturity Date is calculated as PLN 1,000 multiplied by the Final Payout, where the Final Payout is determined as follows:

"**Final Payout**" means:

- (A) If Final Redemption Condition is satisfied in respect of the ST Redemption Valuation Date:
Constant Percentage 1; or
- (B) Otherwise:
FR Value.

Where:

"**Constant Percentage 1**" means 100%.

"**Final Redemption Condition**" means, in respect of a ST Valuation Date, that the Final Redemption Value on such ST Valuation Date, as determined by the Calculation Agent is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level.

"**Final Redemption Condition Level**" means 60%.

"**Final Redemption Value**" means, in respect of a ST Valuation Date, Worst Value.

"FR Value" means, in respect of a ST FR Valuation Date, Worst Value.

"Initial Closing Price" means the RI Closing Value of a Reference Item on the Valuation Date, which shall be the Strike Date.

"Redemption Valuation Date" means 31 March 2026, subject to adjustment.

"RI Closing Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the official closing price of such Reference Item on such ST Valuation Date.

"RI Initial Value" means, in respect of a Reference Item, the Initial Closing Price.

"RI Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).

"Settlement Price Date" means the Redemption Valuation Date.

"Strike Date" means 7 April 2021, subject to adjustment.

"ST FR Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"ST Redemption Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"ST Valuation Date" means the Redemption Valuation Date.

"Worst Value" means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or equal lowest RI Value for any Reference Item in the basket in respect of such ST Valuation Date.

Automatic Early Redemption

If an AER Value Automatic Early Redemption Event occurs on any Automatic Early Redemption Valuation Date, the Notes will be redeemed early on the immediately following Automatic Early Redemption Date at the Automatic Early Redemption Amount. The Automatic Early Redemption Amount payable per Note is equal to PLN 1,000 multiplied by the AER percentage.

"AER Value Automatic Early Redemption Event" means the AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Price.

Where:

"AER Percentage" means 100%.

"AER Value" means the Worst Value.

"Automatic Early Redemption Date" means 7 April 2023, 7 April 2024 and 7 April 2025, each subject to business day adjustment.

"Automatic Early Redemption Price" means 100%.

"Automatic Early Redemption Valuation Date" means each of 31 March 2023, 29 March 2024 and 31 March 2025, each subject to adjustment.

"Initial Closing Price" means the RI Closing Value of a Reference Item on the Strike Date.

"RI Closing Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, the Settlement Price, in respect of such ST Valuation Date.

"RI Initial Value" means, in respect of a Reference Item, the Initial Closing Price.

"RI Value" means, in respect of a Reference Item and a ST Valuation Date, (i) the RI Closing Value for such Reference Item in respect of such ST Valuation Date, divided by (ii) the relevant RI Initial Value (expressed as a percentage).

"Settlement Price" means, in respect of a Reference Item, the official closing price of such Reference Item.

"Strike Date" means 7 April 2021, subject to adjustment.

"ST Valuation Date" means each Automatic Early Redemption Valuation Date.

"Worst Value" means, in respect of a ST Valuation Date, the RI Value for the Reference Item(s) with the lowest or equal lowest RI Value for any Reference Item in the basket in respect of such ST Valuation Date.

Reference Items: Amounts payable in respect of the Notes are linked to the performance of the following shares (each a **"Reference Item(k)"**):

(k)	Reference Item
k=1	Common stock of Pfizer Inc. (Bloomberg Code: PFE US <Equity>) (ISIN: US7170811035)
k=2	Common stock of Roche Holding AG (Bloomberg Code: ROG SE <Equity>) (ISIN: CH0012032048)
k=3	Common stock of Sanofi SA. (Bloomberg Code: SAN FP <Equity>) (ISIN: FR0000120578)

Adjustments to valuation and payment dates: Dates on which the Reference Items are scheduled to be valued or on which payments are scheduled to be made may be subject to adjustment for non-scheduled trading days, disruptions or non-business days in accordance with the conditions of the Notes.

Adjustments: The terms and conditions of the Notes contain provisions relating to certain specified events affecting the Reference Items which permit adjustments to be made to the terms and conditions of the Notes in order to account for the relevant event.

Early Redemption: The Notes may also be redeemed early following the occurrence of certain specified events or circumstances (for example, circumstances relating to taxation, events of default or certain events relating to the Notes, the Reference Item and/or the hedging arrangements in respect of the Notes) at an amount equal to the fair market value of the Notes less associated costs which will be determined by the calculation agent in accordance with the terms and conditions of the Notes.

Status of the securities: The Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* and rateably without any preference among the obligations of the Issuer in respect of other Notes of the same Series of the Issuer and (subject to any applicable statutory exceptions and without prejudice as aforesaid) at least *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated indebtedness and monetary obligations of the Issuer, present and future.

Description of any restrictions on the free transferability of the securities: The Notes will be transferable, subject to the offering, selling and transfer restrictions of the laws of each jurisdiction in which the Notes are offered or sold. Other than in the Republic of Poland, the Notes may not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area or the United Kingdom.

Where will the securities be traded?

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) to Euronext Dublin for the Notes to be admitted to the Official List and trading on its regulated market with effect from 7 April 2021 (the "Issue Date").

Is there a guarantee attached to the securities?

Brief description of the Guarantor: The Guarantor was incorporated in Spain and has its registered office at Paseo de Pereda, numbers 9 to 12, Santander. The principal operating headquarters of the Guarantor are located at Ciudad Grupo Santander, Avda. de Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte, in the province of Madrid. The telephone number of the principal operating headquarters of the Guarantor is +34 91 259 6520. The Guarantor is domiciled in Spain and has the legal form of a limited liability company (*Sociedad Anónima*) and its activities are subject to special Spanish legislation governing credit institutions in general and the supervision, control and regulation of the Bank of Spain in particular. Its LEI is 5493006QMFDDMYWIAM13.

Nature and scope of guarantee: The Guarantor has unconditionally and irrevocably guaranteed the due payment of all sums expressed to be payable and/or delivery of all assets expressed to be deliverable by the Issuer under the Notes. The obligations of the Guarantor in respect of the Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Guarantor and rank *pari passu* without any preference in respect of other Notes of the same Series and in the event of the insolvency (*concurso*) of the Guarantor will rank *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor, except for such payment obligations that are preferred by law under Articles 84.2, 90, 91 and any deposits described in Additional Provision 14.1 of Law 11/2015 or, as the case may be, that are qualified as subordinated debt by law under Article 92, of Spanish Law 22/2003 on insolvency (*Ley Concursal*) dated 9 July 2003 or equivalent legal provisions which replace them in the future. The claims of all creditors against the Guarantor considered as "ordinary credits" will be satisfied pro rata in insolvency. Ordinary credits rank above subordinated credits and the rights of shareholders. Pursuant to article 59 of the Law 22/2003, the further accrual of interest shall be suspended from the date of declaration of the insolvency of the Guarantor. Claims of noteholders in respect of interest accrued but unpaid as of the commencement of any insolvency procedure in respect of the Guarantor shall constitute subordinated claims against the Guarantor ranking in accordance with the provisions of article 92 of the Spanish Insolvency Law (including, without limitation, after claims on account of principal in respect of contractually subordinated obligations of the Guarantor).

The obligations of the Guarantor under the Guarantee are also subject to the application of the general bail-in tool by the relevant resolution authority pursuant to the Bank Recovery and Resolution Directive and Law 11/2015.

Key financial information of the Guarantor: The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Guarantor for the years ended 31 December 2019 and 2018.

Summary information – income statement (million euros)		
	Year ended 31/12/2019	Year ended 31/12/2018
Net interest income (or equivalent)	3,459	3,521
Net fee and commission income	2,264	2,414

Net impairment loss on financial assets	1,246	686
Net trading income	(12)	74
Measure of financial performance used by the Guarantor in the financial statements such as operating profit	6,578	4,572
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	3,350	3,301
Summary information – balance sheet (million euros except percentages)		
	Year ended 31/12/2019	Year ended 31/12/2018
Total assets	609,916	608,376
Senior debt	87,567	77,095
Subordinated debt	15,352	17,984
Loans and receivables from customers (net)	276,428	263,162
Deposits from customers	261,037	254,623
Total equity	70,562	69,226
Qualifications in audit report on historical financial information: There are no qualifications in the audit report of the Guarantor on its audited historical financial information.		
Key risks in respect of the Guarantor: The Guarantor is subject to the following key risks:		
<i>The Group's growth, asset quality and profitability may be adversely affected by volatile macroeconomic and political conditions:</i> A return to recessionary conditions in the economies of Europe (in particular, Spain and the UK), the United States or some of the South American countries in which the Group operates, would likely have a significant adverse impact on the Group's loan portfolio and sovereign debt holdings and, as a result, on its financial condition, cash flows and results of operations. The Group's results are also affected by other market conditions on a global and local scale, such as an increase in protectionism or trade tensions, higher barriers to immigration and the effects of the coronavirus. <i>The decrease in the Group's economic activity and international commerce as a result of the Covid-19 could materially impact the Group:</i> Since December 2019 a new strain of coronavirus ("Covid-19") has spread causing sharp declines on stock markets, a global slowdown in activity and a high level of uncertainty due to its possible impact in the medium and long term on local and global economic activity. The fall in economic activity and in international trade due to the effects of Covid-19 is having a material adverse effect on the economies of the countries where the Group operates. This worsening economic situation, tied to the negative impact that could be caused by greater protectionism, tensions in international trade or barriers to immigration, could have a material adverse effect on the Group's operating results, financial position and business outlook. <i>The Group including the Guarantor is subject to substantial regulation and regulatory and governmental oversight which could adversely affect its business, operations and financial condition:</i> As a financial institution, the Group including the Guarantor is subject to extensive regulation (including regulation relating to capital requirements, funding and liquidity and the development of a fiscal and banking union in the EU), which materially affects its businesses. Any legislative or regulatory action and any resulting changes to the Group's business operations, as well as any deficiencies in its compliance with such legislation and regulation, could result in significant loss of revenue, limit its ability to pursue business opportunities and provide certain products and services, affect the value of assets that it holds, require the Group to increase its prices and therefore reduce demand for its products, impose additional compliance and other costs on the Group or otherwise adversely affect its businesses. <i>Increasingly stricter capital regulations and potential requirements could have an impact on the functioning of the Group and its businesses:</i> Increasingly onerous capital requirements constitute one of the Guarantor's main regulatory challenges. Increasing capital requirements may adversely affect the Guarantor's profitability and create regulatory risk associated with the possibility of failure to maintain required capital levels. Any failure by the Guarantor to comply with capital requirements could result in administrative actions or sanctions which may have an adverse impact on the Group's results of operations and new and more demanding additional regulatory requirements, standards or recommendations may be applied in the future. All the applicable regulations and the imposition of any other regulatory requirements could have a material adverse effect on the Group's activities and operations and affect the ability of the Guarantor to fulfil its obligations under the Guarantee. <i>Impairment of credit quality or insufficient provision for non-performing loans could have a material adverse effect on the Group:</i> Non-performing or low credit quality loans have in the past negatively impacted the Group's results of operations and could do so in the future. In particular, the amount of the Group's reported non-performing loans may increase in the future as a result of factors outside of its control, such as adverse changes in the credit quality of the Group's borrowers and counterparties or a general deterioration in economic conditions in the regions where the Group operates or in global economic and political conditions.		
What are the key risks that are specific to the securities?		
The Notes are subject to the following key risks:		
<i>The Notes bear the credit risk of the Issuer and the Guarantor:</i> Holders of Notes bear the credit risk of the Issuer and the Guarantor. That is the risk that the Issuer or the Guarantor is not able to meet its obligations under such Notes, irrespective of how any principal,		

interest or other payments under such Notes are to be calculated. In such circumstances holders may lose some or all of their investment.

- *There is no active trading market for the Notes:* The Notes issued will be new securities which may not be widely distributed and for which there is no active trading market on issuance. If the Notes are traded after their initial issuance, they may trade at a discount to their initial offering price, depending upon prevailing interest rates, the market for similar securities, general economic conditions and the financial condition of the Issuer and the Guarantor.
- *Hedging activities may affect the market price, liquidity or value of the Notes:* The Issuer, the Guarantor and/or any of their affiliates may enter into one or more hedging transactions with respect to the Reference Items or related derivatives and such hedging activities or proprietary or other trading activities by the Issuer, the Guarantor or their affiliates may, but are not intended to, affect the market price, liquidity or value of the Notes and which could be deemed to be adverse to the interests of the holders.
- *Investors have no shareholder rights:* Investors will not have voting rights or rights to receive dividends, interest or other distributions, as applicable, or any other rights with respect to the Reference Items.
- *Investors are exposed to certain key risks, including a loss of all or a substantial portion of their investment:* Investors should be aware that they may lose all or a substantial portion of their principal or investment, depending on the performance of the Reference Items and they may receive no interest. In addition, the market price of the Notes may be very volatile and the timing of changes in the value of the Reference Items may affect the actual yield to investors, even if the average level is consistent with expectations.
- *The value of the Notes may be substantially reduced by unpredictable factors:* The value of the Notes may be substantially reduced by several factors beyond the Issuer's and the Guarantor's control including: changes in the value of the Reference Items, volatility, dividend rates and other distributions, interest rates, the remaining term of the Notes, and exchange rates.
- *Market Disruption Events and Disrupted Days may result in adjustments and/or early redemption of Notes:* The calculation agent may determine that a market disruption event has occurred or exists or a relevant exchange fails to open on a relevant date on which the Reference Items were scheduled to be valued, and any consequential postponement of such date of valuation may have an adverse effect on the value of the Notes.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in the securities?

Terms and conditions of the offer: The Notes are being offered in a Non-exempt Offer in Poland during the period from and including 8 March 2021 to and including 29 March 2021 (the "**Offer Period**"). The issue price of the Notes is 100 per cent. of their principal amount.

The Notes will be cleared through Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking S.A. and it is anticipated that the Notes will be delivered on the Issue Date to the investor against payment of the application amount. The results of the offer will be made available by means of a notice published by the Issuer on the website of the Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie).

Plan of distribution: Applications for purchase of Notes may be made by a prospective investor to Santander Bank Polska S.A. (the "**Distributor**"). The minimum amount for each application is PLN 50,000 per investor.

No dilution resulting from the offer is anticipated.

Consent: Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer of the Notes by the Distributor.

Conditions to consent: The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant tranche of Notes in the Republic of Poland.

AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY NOTES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH NOTES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR, INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER.

Admission to trading: Application has been made by the Issuer to Euronext Dublin for the Notes to be admitted to the Official List and trading on its regulated market with effect from the Issue Date.

Estimated total expenses of issue: (i) EUR 20,500 (legal expenses), (ii) EUR 1,150 (listing expenses) and (iii) EUR 1,800 (paying agency and tax agency expenses).

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror: No expenses are being charged to an investor by the Issuer or Banco Santander, S.A. (the "**Dealer**"). A surcharge fee of up to 2 per cent. of the principal amount of the Notes will be charged to an investor by the Distributor. Investors should also note a selling commission of up to 3 per cent. of the principal amount of the Notes is payable by the Dealer to the Distributor.

Why is this prospectus being produced?

Reasons for the issue, use and estimated net amount of proceeds: The net proceeds of the issue of the Notes will be applied by the Issuer for the general corporate purposes of the Guarantor. The estimated net amount of proceeds is up to PLN 50,000,000.

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The Dealer will subscribe for the Notes on the Issue Date.

Description of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading: The Dealer and its affiliates may have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business. Save as described above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

ZAŁĄCZNIK

PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE OBLIGACJI

WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA		
Niniejsze podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu (w tym ostatecznych warunków). Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości prospektu. W pewnych okolicznościach inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w prospekcie skarżący inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu – podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w Obligacje. <i>Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.</i>		
Obligacje: Emisja Obligacji Typu Split Payment z Opcją Autocall w PLN Powiązanych z Akcjami Pfizer, Roche Holding i Sanofi 50.000.000 PLN (ISIN: XS2308183719)		
Emitent: Santander International Products Public Limited Company. Siedziba Emitenta mieści się pod adresem: 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlandia, numer telefonu: +353 16146240. Identyfikator Podmiotu Prawnego („IPP”) Emitenta to 549300EBI9IZCEJIF589.		
Właściwy organ: Prospekt Podstawowy został zatwierdzony w dniu 28 lipca 2020 r. przez Centralny Bank Irlandii z siedzibą przy New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlandia (numer telefonu: +353 1 224 6000).		
KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA		
Kto jest emitentem papierów wartościowych?		
Siedziba i forma prawna Emitenta Emitent, IPP, prawa, na mocy którego Emitent prowadzi działalność, i jego kraj założenia: Emitent został utworzony i zarejestrowany w dniu 25 czerwca 2004 r. w Irlandii na podstawie irlandzkiej Ustawy o Spółkach (<i>Companies Acts</i>) 1963 – 2013, jako publiczna spółka akcyjna na czas nieokreślony pod numerem 387937 i obecnie podlega irlandzkiej Ustawie o Spółkach (<i>Companies Acts</i>) 2014. Jego IPP to 549300EBI9IZCEJIF589.		
Działalność podstawowa Emitenta: Przedmiotem działalności podstawowej Emitenta określonym w Art. 3 jego Aktu Założycielskiego jest emitowanie uprzywilejowanych papierów wartościowych (<i>participaciones preferentes</i>) oraz innych instrumentów finansowych.		
Główni akcjonariusze, w tym czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym i przez kogo: Łącznie 39.995 wyemitowanych akcji zwykłych Emitenta jest własnością Banco Santander, S.A. („Gwarant”), natomiast pozostałych pięć akcji jest własnością Cántabra de Inversiones, S.A., Cántabro Catalana de Inversiones, S.A., Merciver S.L, Altamira Santander Real Estate, S.A. oraz Santander Global Operations, S.A. (poprzednio Geobán, S.A.).		
Główni dyrektorzy zarządzający: Dyrektorami Emitenta są: Adrian John Masterson, Fermín Cifuentes Muntadas, Carlos Ignacio Muñoz González-Blanch, Mercedes Mora Palacios, José Muñoz Pérez, Alfredo Madrigal Matute oraz José Manuel Colina Garea.		
Biegli rewidenci: Niezależnymi biegłymi rewidentami Emitenta są PricewaterhouseCoopers. Siedziba irlandzkiego oddziału PricewaterhouseCoopers mieści się pod adresem 1 Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlandia.		
Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta??		
Następujące kluczowe informacje pochodzą ze zbędnych jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta za lata zakończone 31 grudnia 2019 r. i 2018 r.		
Wybrane informacje – rachunek zysków i strat (w milionach euro)		
	Rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Zysk/strata z działalności operacyjnej lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych wykorzystany w sprawozdaniu finansowym	29 197	49 562
Wybrane informacje – bilans (w milionach euro)		
	Rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)	1 719 686 613,00	1 451 908 839,00
Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)	2 233,24	2 059,82
Wybrane informacje – sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
	Rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-2 311 245	-5 194 592

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	62 917 597	-257 467 040
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-61 566 433	262 642 730

Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych: Brak zastrzeżeń zawartych w sprawozdaniu z badania historycznych informacji finansowych Emitenta.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

Kluczowe ryzyka właściwe dla Emitenta:

- *Ryzyko, że środki pożyczone przez Emitenta Spółkom z Grupy nie zostaną zwrócone:* Emitent jest podmiotem finansowym utworzonym przez Gwaranta w celu emitowania dłużnych papierów wartościowych, uprzywilejowanych papierów wartościowych (*participaciones preferentes*) oraz innych instrumentów finansowych oraz dalszego pożyczania wpływów z emisji i jego skonsolidowanym spółkom zależnym („Grupa”). A zatem Emitent jest uzależniony od terminowej zapłaty odsetek od pożyczek i spłaty pożyczek przez pozostałych członków Grupy. Niezdolność jakiegokolwiek członka Grupy do terminowej zapłaty odsetek od jakiegokolwiek pożyczki i spłaty jakiegokolwiek pożyczki może mieć istotny niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania jego zobowiązań z tytułu Obligacji, co może mieć niekorzystny wpływ na prawa obligatariuszy oraz zwrot z ich inwestycji.
- *Ryzyko, że wierzytelności niektórych wierzycieli Emitenta będą zaspokajane przed wierzytelnościami Obligatariuszy:* zgodnie z irlandzkim prawem wierzytelności ograniczonej kategorii wierzycieli uprzywilejowanych będą zaspokajane przed wierzytelnościami niezabezpieczonych wierzycieli w wypadku wyznaczenia likwidatora lub syndyka dla irlandzkiej spółki takiej jak Emitent. Wierzytelności uprzywilejowane obejmują podatki, takie jak podatek dochodowy od osób fizycznych i prawnych płatny przed datą wyznaczenia likwidatora lub syndyka oraz zaległości z tytułu podatku od towarów i usług (VAT) razem z narosłymi odsetkami oraz wierzytelności pracowników.
- *Ryzyko związane z ustanowieniem zarządcy tymczasowego:* ustanowienie zarządcy tymczasowego (*examiner*) jest postępowaniem sądowym przewidzianym w irlandzkiej Ustawie o Spółkach (*Companies Acts*) 2014 mającym ułatwić utrzymanie bytu prawnego irlandzkich spółek w trudnej sytuacji finansowej. Emitent, dyrektorzy Emitenta, warunkowi, potencjalni lub faktyczni wierzyciele Emitenta lub akcjonariusze Emitenta będący w dacie złożenia wniosku właścicielami nie mniej niż jednej dziesiątej akcji z prawem głosu Emitenta mogą, każdy z nich z osobna, złożyć do sądu wnioski o ustanowienie zarządcy tymczasowego. Oto główne ryzyka dla Obligatariuszy związane z ustanowieniem zarządcy tymczasowego dla Emitenta: możliwość zatwierdzenia układu z umorzeniem długu Emitenta w stosunku do obligatariuszy, zaś w przypadku niezatwierdzenia układu i likwidacji Emitenta wynagrodzenie i wydatki zarządcy tymczasowego (w tym pewne pożyczki zaciągnięte przez zarządcę tymczasowego w imieniu Emitenta i zatwierdzone przez właściwy sąd) zostaną zapłacone przed zabezpieczonymi lub niezabezpieczonymi kwotami należnymi obligatariuszom.

KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Rodzaj i klasa Obligacji, w tym kod ISIN: Obligacje zostały niepowtarzalnie zidentyfikowane kodem ISIN: XS2308183719, stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone obligacje na okaziciela powiązane z koszykiem akcji i podlegają prawu angielskiemu.

Waluta, nominal, należność główna z tytułu papierów wartościowych oraz termin zapadalności papierów wartościowych: Walutą Obligacji jest złoty polski („PLN”). Określony nominal Obligacji wynosi 5 000 PLN, zaś kwota obliczeniowa wynosi 5 000 PLN minus, dla potrzeb dokonywania obliczeń przez odniesienie do obliczanej kwoty w jakimkolwiek dniu, Kwotą Raty, jeśli zostanie zapłacona przed odpowiednim dniem. Łączna należność główna z tytułu Obligacji, które mają zostać wyemitowane, wynosi do 50 000 000 PLN.

Obligacje mają zostać wykupione 7 kwietnia 2026 r., z zastrzeżeniem korekty dnia roboczego („**Termin Zapadalności**”).

Prawa związane z papierami wartościowymi: Obligacje dają każdemu obligatariuszowi prawo do otrzymania Kwoty Odsetek w Pierwszej Dacie Płatności Odsetek oraz w każdej kolejnej Dacie Płatności Odsetek oraz, o ile Obligacje nie zostały uprzednio wykupione lub odkupione i umorzone, Kwoty Raty w dniu 7 października 2021 r. (z zastrzeżeniem korekty dnia roboczego, „**Data Raty**”) oraz Ostatecznej Kwoty Wykupu w Terminie Zapadalności.

Kwota Odsetek:

Kwota Odsetek płatna z tytułu jednej Obligacji w dniu 7 października 2021 r. (z zastrzeżeniem korekty dnia roboczego, „**Pierwsza Data Płatności Odsetek**”) wynosi 80 PLN.

Kwota Odsetek, która może być płatna z tytułu jednej Obligacji w dniu 7 kwietnia 2023 r., 7 kwietnia 2024 r., 7 kwietnia 2025 r. lub 7 kwietnia 2026 r. (z zastrzeżeniem korekty dnia roboczego, każda jako „**Data Płatności Odsetek**”) jest obliczana jako iloczyn odpowiedniej Stopy Procentowej i 1 000 PLN:

Stopa Procentowa (ix) – Bariera Binarna Jedna

(C) Jeżeli Warunek Bariery Kuponu został spełniony w odniesieniu do Daty Wyceny Kuponu:

Stała Wartość Procentowa(n); lub

(D) w przeciwnym razie, zero.

Gdzie:

„**Stala Wartość Procentowa(n)**” oznacza, w odniesieniu do Daty Płatności Odsetek, wartość procentową określoną dla tej Daty Płatności Odsetek w poniższej tabeli:

Data Płatności Odsetek(n)	Stala Wartość Procentowa
n=7 kwietnia 2023 r.	8%
n=7 kwietnia 2024 r.	12%
n=7 kwietnia 2025 r.	16%
n=7 kwietnia 2026 r.	20%

„**Bariera Kuponu**” oznacza 100%.

„**Warunek Bariery Kuponu**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, że Wartość Bariery Kuponu w tej Dacie Wyceny, ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego, jest wyższa niż lub równa Barierze Kuponu.

„**Wartość Bariery Kuponu**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny Kuponu, Najniższą Wartość.

„**Data Wyceny Kuponów**” oznacza 31 marca 2023 r., 29 marca 2024 r., 31 marca 2025 r. oraz 31 marca 2026 r., w każdym przypadku z zastrzeżeniem korekty.

„**Początkowa Cena Zamknięcia**” oznacza Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej w Dacie Wyceny, którą będzie Data Wykonania.

„**Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Daty Wyceny, oficjalny kurs zamknięcia tej Pozycji Referencyjnej w tej Dacie Wyceny.

„**Wartość Początkowa Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej, Początkową Cenę Zamknięcia.

„**Wartość Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Data Wyceny, (i) Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla tej Pozycji Referencyjnej w odniesieniu do tej Daty Wyceny, podzieloną przez (ii) właściwą Wartość Początkową Pozycji Referencyjnej (wyrażoną jako wartość procentowa).

„**Data/Daty Wyceny Kuponów**” oznacza każdą Datę Wyceny.

„**Data Wykonania**” oznacza 7 kwietnia 2021, z zastrzeżeniem korekty.

„**Data Wyceny**” oznacza każdą Datę Wyceny Kuponów.

„**Najniższa Wartość**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, Wartość Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej/Referencyjnych z najniższą Wartością Pozycji Referencyjnej lub równą najniższej Wartości Pozycji Referencyjnej dla jakiegokolwiek Pozycji Referencyjnej w koszyku w odniesieniu do tej Daty Wyceny.

Kwota Raty:

Kwota Raty wynosząca 4 000 PLN będzie płatna z tytułu jednej Obligacji w Dacie Raty.

Ostateczna Kwota Wykupu:

Ostateczna Kwota Wykupu jednej Obligacji płatna w Terminie Zapadalności jest obliczana jako iloczyn 1 000 PLN i Ostatecznej Wypłaty, gdzie Ostateczna Wypłata jest ustalana następująco:

„**Ostateczna Wypłata**” oznacza:

(A) jeśli Warunek Wykupu Ostatecznego został spełniony w odniesieniu do Daty Wyceny Wykupu:

Stałą Wartość Procentową 1; lub

(B) w przeciwnym wypadku:

Ostateczną WW.

Gdzie:

„**Stala Wartość Procentowa 1**” oznacza 100%.

„**Warunek Wykupu Ostatecznego**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, że Ostateczna Wartość Wykupu w tej Dacie Wyceny w, ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego jest równa lub wyższa niż Poziom Warunku Wykupu Ostatecznego.

„**Poziom Warunku Wykupu Ostatecznego**” oznacza 60%.

„**Ostateczna Wartość Wykupu**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, Najniższą Wartość.

„**Ostateczna WW**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny Wykupu Ostatecznego, Najniższą Wartość.

„**Początkowa Cena Zamknięcia**” oznacza Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej w Dacie Wyceny, którą będzie Data Wykonania.

„**Data Wyceny Wykupu**” oznacza 31 marca 2026 r., z zastrzeżeniem korekty.

„**Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Daty Wyceny, oficjalny kurs zamknięcia tej Pozycji Referencyjnej w tej Dacie Wyceny.

„**Wartość Początkowa Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej, Początkową Cena Zamknięcia.

„**Wartość Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Daty Wyceny, (i) Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla tej Pozycji Referencyjnej w odniesieniu do tej Daty Wyceny, podzieloną przez (ii) właściwą Wartość Początkową Pozycji Referencyjnej (wyrażoną jako wartość procentową).

„**Data Określenia Ceny Rozliczenia**” oznacza Datę Wyceny Wykupu.

„**Data Wykonania**” oznacza 7 kwietnia 2021 r., z zastrzeżeniem korekty.

„**Data Wyceny Wykupu Ostatecznego**” oznacza Datę Określenia Ceny Rozliczenia.

„**Data Wyceny Wykupu**” oznacza Datę Określenia Ceny Rozliczenia.

„**Data Wyceny**” oznacza Datę Wyceny Wykupu.

„**Najniższa Wartość**” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, Wartość Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej/Referencyjnych z najniższą Wartością Pozycji Referencyjnej lub równą najniższej Wartości Pozycji Referencyjnej dla jakiegokolwiek Pozycji Referencyjnej w koszyku w odniesieniu do tej Daty Wyceny.

Automatyczny Przedterminowy Wykup

Jeśli Zdarzenie Dotyczące Wartości APW Skutkujące Automatycznym Przedterminowym Wykupem nastąpi w jakiegokolwiek Dacie Wyceny Automatycznego Przedterminowego Wykupu, Obligacje zostaną wykupione przed terminem w bezpośrednio kolejnej Dacie Automatycznego Przedterminowego Wykupu za Kwotę Automatycznego Przedterminowego Wykupu. Kwota Automatycznego Przedterminowego Wykupu płatna z tytułu jednej Obligacji stanowi iloczyn 1 000 PLN i Wartości Procentowej APW.

„**Zdarzenie Dotyczące Wartości APW Skutkujące Automatycznym Przedterminowym Wykupem**” oznacza, że Wartość APW jest wyższa niż lub równa Cenie Automatycznego Przedterminowego Wykupu.

Gdzie:

„**Wartość Procentowa APW**” oznacza 100%.

„**Wartość APW**” oznacza Najniższą Wartość.

„**Data Automatycznego Przedterminowego Wykupu**” oznacza 7 kwietnia 2023 r., 7 kwietnia 2024 r. i 7 kwietnia 2025 r., w każdym przypadku z zastrzeżeniem korekty dnia roboczego.

„**Cena Automatycznego Przedterminowego Wykupu**” oznacza 100%.

„**Data Wyceny Automatycznego Przedterminowego Wykupu**” oznacza 31 marca 2023 r., 29 marca 2024 r. i 31 marca 2025 r., w każdym przypadku z zastrzeżeniem korekty.

„**Początkowa Cena Zamknięcia**” oznacza Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej w Dacie Wykonania.

„**Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej**” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Daty Wyceny, Cena Rozliczenia, w odniesieniu do tej Daty Wyceny.

„Wartość Początkowa Pozycji Referencyjnej” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej, Początkową Cenę Zamknięcia.

„Wartość Pozycji Referencyjnej” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej i Daty Wyceny, (i) Wartość Zamknięcia Pozycji Referencyjnej dla tej Pozycji Referencyjnej w odniesieniu do tej Daty Wyceny, podzieloną przez (ii) właściwą Wartość Początkową Pozycji Referencyjnej (wyrażoną jako wartość procentowa).

„Cena Rozliczenia” oznacza, w odniesieniu do Pozycji Referencyjnej, oficjalny kurs zamknięcia tej Pozycji Referencyjnej.

„Data Wykonania” oznacza 7 kwietnia 2021, z zastrzeżeniem korekty.

„Data Wyceny” oznacza każdą Datę Wyceny Automatycznego Przedterminowego Wykupu.

„Najniższa Wartość” oznacza, w odniesieniu do Daty Wyceny, Wartość Pozycji Referencyjnej dla Pozycji Referencyjnej/Referencyjnych z najniższą Wartością Pozycji Referencyjnej lub równą najniższej Wartości Pozycji Referencyjnej dla jakiegokolwiek Pozycji Referencyjnej w koszyku w odniesieniu do tej Daty Wyceny.

Pozycje Referencyjne: Kwoty płatne z tytułu Obligacji są powiązane z wynikami następujących akcji (każda jako „Pozycja Referencyjna(k)“):

(k)	Pozycja Referencyjna
k=1	Akcje zwykłe Pfizer Inc. (Bloomberg Code: PFE US <Equity>) (ISIN: US7170811035)
k=2	Akcje zwykłe Roche Holding AG (Bloomberg Code: ROG SE <Equity>) (ISIN: CH0012032048)
k=3	Akcje zwykłe Sanofi SA. (Bloomberg Code: SAN FP <Equity>) (ISIN: FR0000120578)

Korekty dat wyceny i płatności: Daty, w których mają być wyceniane Pozycje Referencyjne lub w których mają być dokonywane płatności mogą podlegać korektom w przypadku nieplanowych dni giełdowych, zakłóceń lub dni niebędących dniami roboczymi zgodnie z warunkami emisji Obligacji.

Korekty: Warunki emisji Obligacji zawierają postanowienia dotyczące pewnych określonych zdarzeń wpływających na Pozycje Referencyjne umożliwiające korygowanie warunków emisji Obligacji w celu uwzględnienia skutków danego zdarzenia.

Przedterminowy wykup: Obligacje mogą również zostać wykupione przed terminem po wystąpieniu pewnych określonych zdarzeń lub okoliczności (np. okoliczności dotyczących podatków, przypadków naruszenia lub pewnych zdarzeń dotyczących Obligacji, Pozycji Referencyjnych i lub porozumień zabezpieczających przed ryzykiem związanych z Obligacjami) za kwotę równą godziwej wartości rynkowej Obligacji pomniejszonej o powiązane koszty, która zostanie ustalona przez agenta kalkulacyjnego zgodnie z warunkami emisji Obligacji.

Status papierów wartościowych: Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta i są traktowane na równi oraz, w zakresie możliwym do oceny, bez żadnych przywilejów z zobowiązaniami Emitenta z tytułu innych Obligacji Emitenta tej samej Serii oraz (z zastrzeżeniem wszelkich mających zastosowanie wyjątków ustawowych oraz bez uszczerbku dla powyższego) co najmniej na równi z wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi długami i zobowiązaniami pieniężnymi Emitenta.

Opis ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych: Obligacje będą zbywalne, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących oferowania, sprzedaży i zbywania przewidzianych w przepisach prawa obowiązujących w każdym państwie, w którym Obligacje są oferowane lub sprzedawane. Obligacje nie mogą być oferowane, sprzedawane ani w inny sposób udostępniane inwestorom detalicznym w Europejskim Obszarze Gospodarczym lub w Zjednoczonym Królestwie, a jedynie w Rzeczypospolitej Polskiej.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Emitent złożył (lub jego imieniu został złożony) wniosek do Irlandzkiej Giełdy Papierów Wartościowych o dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Urzędowym i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na jej rynku regulowanym ze skutkiem od 7 kwietnia 2021 r. („Data Emisji”).

Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?

Krótki opis Gwaranta: Gwarant został utworzony w Hiszpanii, a jego siedziba mieści się pod adresem: Paseo de Pereda, 9-12, Santander. Główna centrala operacyjna Gwaranta znajduje się w Ciudad Grupo Santander, Avda. de Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte, Madryt. Telefon do głównej centrali operacyjnej Banku to +34 91 259 6520. Gwarant został zarejestrowany w Hiszpanii, ma formę prawną spółki akcyjnej (*sociedad anónima*) i jego działalność podlega szczególnym hiszpańskim przepisom prawnym regulującym działalność instytucji kredytowych oraz jest w szczególności nadzorowany, kontrolowany i regulowany przez Bank Hiszpanii. Jego IPP to 5493006QMFDDMYWIAM13.

Charakter i zakres gwarancji:

Gwarant bezwarunkowo i nieodwołalnie zagwarantował należytą zapłatę wszystkich kwot do zapłaty/lub dostawę wszystkich aktywów do dostawy przez Emitenta z tytułu Obligacji. Zobowiązania Gwaranta w związku z Obligacjami stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Gwaranta i są traktowane na równi bez żadnych przywilejów z zobowiązaniami Gwaranta z tytułu innych Obligacji tej samej Serii, a w razie upadłości (*concurso*) Gwaranta będą traktowane na równi ze wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Gwaranta, z wyjątkiem tych zobowiązań płatniczych, które są uprzywilejowane z mocy prawa na podstawie przepisów art. 84.2, 90, 91 oraz jakichkolwiek depozytów opisanych

w Dodatkowym Przepisie 14.1 Ustawy 11/2015 albo, zależnie od przypadku, które zostały zaliczone do długu podporządkowanego z mocy prawa na podstawie przepisów art. 92 hiszpańskiej Ustawy 22/2003 o upadłości (*Ley Concursal*) z dnia 9 lipca 2003 r. lub równoważnych przepisów prawnych, które zastępują je w przyszłości. Roszczenia wszystkich wierzycieli wobec Gwaranta, które są uważane za „należności zwykłe”, będą zaspokajane proporcjonalnie przy upadłości. Należności zwykłe są zaspokajane przed należnościami podporządkowanymi i prawami akcjonariuszy. Zgodnie z art. 59 Ustawy 22/2003 naliczanie odsetek zostanie zawieszono z dniem ogłoszenia upadłości Gwaranta. Roszczenia Obligatariuszy z tytułu odsetek naliczonych, lecz nie wypłaconych na dzień rozpoczęcia postępowania upadłościowego wobec Gwaranta stanowią roszczenia podporządkowane wobec Gwaranta z kolejnością zaspokojenia określoną zgodnie z przepisami art. 92 hiszpańskiej Ustawy o upadłości (w tym w szczególności za roszczeniami o zapłatę kwoty głównej z tytułu podporządkowanych umownie zobowiązań Gwaranta).

Zobowiązania Gwaranta z tytułu Gwarancji podlegają również zastosowaniu ogólnego instrumentu umorzenia lub konwersji długu przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z Dyrektywą o Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków oraz Ustawą 11/2015.

Kluczowe informacje finansowe dotyczące Gwaranta: Następujące kluczowe informacje pochodzą ze zbadanych jednostkowych sprawozdań finansowych Gwaranta za lata zakończone 31 grudnia 2019 r. i 2018 r.

Wybrane informacje – rachunek zysków i strat (w milionach euro)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Wynik odsetkowy (lub równoważny)	3 459	3 521
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 264	2 414
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 246	686
Wynik z działalności operacyjnej	(12)	74
Wskaźnik wyników finansowych stosowany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym, np. zysk z działalności operacyjnej	6 578	4 572
Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)	3 350	3 301

Wybrane informacje – bilans (w milionach euro oprócz wartości procentowych)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Aktywa ogółem	609 916	608 376
Dług uprzywilejowany	87 567	77 095
Dług podporządkowany	15 352	17 984
Pożyczki i należności od klientów (netto)	276 428	263 162
Depozyty klientów	261 037	254 623
Kapitał własny ogółem	70 562	69 226

Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych: Brak zastrzeżeń zawartych w sprawozdaniu z badania historycznych informacji finansowych Gwaranta.

Kluczowe czynniki ryzyka dotyczące Gwaranta: Gwarant podlega następującym czynnikom ryzyka:

- *Zmienne warunki makroekonomiczne i polityczne mogą niekorzystnie oddziaływać na tempo wzrostu, jakość aktywów i rentowność Grupy:* Powrót recesji w gospodarkach państw europejskich (w szczególności Hiszpanii i Zjednoczonego Królestwa), Stanów Zjednoczonych Ameryki lub niektórych państw Ameryki Południowej, w których Grupa prowadzi działalność, może mieć znaczący niekorzystny wpływ na portfel kredytowych Grupy oraz posiadane przez nią instrumenty długu państwowego, a co za tym idzie na jej sytuację finansową, przepływy pieniężne i wynik działalności operacyjnej. Na wyniki Grupy wpływają również inne warunki rynkowe w skali globalnej i lokalnej, takie jak wzrost protekcjonizmu lub napięcia w stosunkach handlowych, zwiększenie barier imigracyjnych oraz następstwa epidemii koronawirusa.
- *Ograniczenie działalności gospodarczej Grupy i handlu międzynarodowego w następstwie epidemii Covid-19 może wywrzeć istotny wpływ na Grupę:* Od grudnia 2019 r. rozprzestrzenia się nowy szczep koronawirusa („Covid-19”) powodując znaczące spadki na giełdach papierów wartościowych, globalne spowolnienie ekonomiczne oraz wysoki poziom niepewności z uwagi na potencjalny średnioterminowy i długoterminowy wpływ epidemii na lokalną i globalną gospodarkę. Ograniczenie działalności gospodarczej i handlu międzynarodowego na skutek epidemii Covid-19 ma istotny niekorzystny wpływ na gospodarkę państw, w których Grupa prowadzi działalność. Pogorszenie się sytuacji gospodarczej spowodowane niekorzystnym wpływem rosnącego protekcjonizmu, napięć w stosunkach handlowych lub barierami dla imigrantów może mieć istotny niekorzystny wpływ na wynik działalności operacyjnej, sytuację finansową lub perspektywę gospodarczą Grupy.
- *Działalność Grupy, w tym Gwaranta, jest w znacznym stopniu regulowana oraz podlega nadzorowi sprawowanemu przez organy państwowe i regulacyjne, co może niekorzystnie oddziaływać na jej przedsiębiorstwo, działalność operacyjną i sytuację finansową:* Jako instytucja finansowa Grupa, w tym Gwarant, prowadzi działalność podlegającą ścisłym regulacjom (w tym dotyczącym wymogów kapitałowych, finansowania i płynności oraz rozwoju unii podatkowej i bankowej w UE), co wywiera znaczący wpływ na

jej działalność. Wszelkie działania organów ustawodawczych i regulacyjnych oraz wynikające z nich zmiany w działalności Grupy oraz ewentualne problemy z przestrzeganiem przepisów prawa i regulacji mogą doprowadzić do znaczącej utraty przychodów, ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej oraz oferowania pewnych produktów i usług, wpłynąć na wartość aktywów Grupy, zmusić Grupę do podniesienia cen i co z tym idzie doprowadzić do spadku popytu na jej produkty, obciążyć Grupę dodatkowymi kosztami zapewnienia zgodności z przepisami prawa i regulacjami i innymi wydatkami lub w inny sposób niekorzystnie wpłynąć na jej działalność.

- *Coraz bardziej rygorystyczne regulacje i potencjalne wymogi kapitałowe mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Grupy i jej działalności:* Rosnące uciążliwe wymogi kapitałowe stanowią jedno z głównych wyzwań regulacyjnych Gwaranta. Rosnące wymogi kapitałowe mogą negatywnie wpłynąć na rentowność Gwaranta i stworzyć ryzyko regulacyjne związane z możliwością nieutrzymania wymaganych poziomów kapitału. Wszelkie uchybienia Gwaranta w spełnianiu wymogów kapitałowych mogą skutkować działaniami administracyjnymi lub sankcjami, które mogą mieć negatywny wpływ na wyniki działalności operacyjnej Grupy, a w przyszłości mogą zostać zastosowane nowe i wyższe dodatkowe wymogi regulacyjne, standardy lub zalecenia. Wszystkie obowiązujące regulacje oraz nałożenie jakichkolwiek innych wymogów regulacyjnych może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność operacyjną Grupy oraz wpłynąć na zdolność Gwaranta do wypełniania zobowiązań wynikających z Gwarancji.
- *Pogorszenie jakości kredytów lub niewystarczający poziom rezerw na niespłacane kredyty może mieć istotny niekorzystny wpływ na Grupę:* Niespłacane lub niskiej jakości kredyty wywierały w przeszłości niekorzystny wpływ na wyniki działalności operacyjnej Grupy, co może również zdarzyć się w przyszłości. W szczególności ujęta w sprawozdaniach finansowych Grupy kwota niespłacanych kredytów może wzrosnąć na skutek oddziaływania czynników leżących poza jej kontrolą, takich jak niekorzystna zmiana jakości kredytów zaciągniętych przez kredytobiorców i kontrahentów Grupy lub ogólne pogorszenie się sytuacji gospodarczej w regionach, w których Grupa prowadzi działalność lub globalnych warunków gospodarczych bądź politycznych.

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Poniżej przedstawione są kluczowe czynniki ryzyka właściwe dla Obligacji:

- *Obligacje obciążone są ryzykiem kredytowym Emitenta i Gwaranta:* Posiadacze Obligacji ponoszą ryzyko kredytowe Emitenta i Gwaranta. Jest to ryzyko, że Emitent lub Gwarant nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z takich Obligacji, niezależnie od sposobu obliczania należności głównej, odsetek lub innych płatności wynikających z takich Obligacji. W takich okolicznościach posiadacze mogą stracić część lub całość swojej inwestycji.
- *Brak aktywnego rynku obrotu Obligacjami:* Wyemitowane Obligacje będą nowymi papierami wartościowymi, które mogą nie podlegać szerokiej dystrybucji i dla których w momencie emisji nie istnieje aktywny rynek obrotu. Jeżeli Obligacje będą przedmiotem obrotu po ich pierwszej emisji, mogą być notowane z dyskontem w stosunku do ich pierwotnej ceny ofertowej, w zależności od obowiązujących stóp procentowych, rynku podobnych papierów wartościowych, ogólnych warunków gospodarczych oraz sytuacji finansowej Emitenta i Gwaranta.
- *Transakcje zabezpieczające przed ryzykiem mogą wpływać na cenę rynkową, płynność lub wartość Obligacji:* Emitent, Gwarant i/lub którakolwiek z ich jednostek powiązanych może zawrzeć jedną lub więcej transakcji zabezpieczających przed ryzykiem w odniesieniu do Pozycji Referencyjnych lub powiązanych instrumentów pochodnych, a takie transakcje zabezpieczające przed ryzykiem lub obrót na własny rachunek lub na rzecz osób trzecich prowadzony przez Emitenta, Gwaranta lub ich jednostki powiązane mogą, lecz nie mają na celu, wpłynąć na cenę rynkową, płynność lub wartość Obligacji, co mogłoby zostać uznane za niekorzystne dla interesów posiadaczy.
- *Inwestorom nie przysługują żadne prawa akcjonariuszy:* Inwestorom nie będą przysługiwały prawa głosu ani prawa do otrzymania dywidendy, odsetek lub innych wypłat, w zależności od przypadku, ani żadne inne prawa w odniesieniu do Pozycji Referencyjnych.
- *Inwestorzy są narażeni na pewne kluczowe ryzyka, w tym utratę całości lub znacznej części swojej inwestycji:* Inwestorzy powinni mieć świadomość, że mogą stracić całość lub znaczną część swojego kapitału lub inwestycji, w zależności od wyników Pozycji Referencyjnych, a także mogą nie otrzymać żadnych odsetek. Ponadto, cena rynkowa Obligacji może być bardzo zmienna, a czas zmian wartości Pozycji Referencyjnych może wpłynąć na rzeczywisty dochód dla inwestorów, nawet jeśli średni poziom jest zgodny z oczekiwaniami.
- *Nieprzewidywalne czynniki mogą znacząco obniżyć wartość Obligacji:* Wartość Obligacji może ulec znacznemu obniżeniu w wyniku działania szeregu czynników pozostających poza kontrolą Emitenta i Gwaranta, w tym: zmian wartości Pozycji Referencyjnych, zmienności, stóp dywidendy i innych wypłat, stóp procentowych, pozostałego okresu ważności Obligacji oraz kursów wymiany walut.
- *Zdarzenia Zakłócające Rynek oraz Zakłócone Dni mogą skutkować korektami i/lub przedterminowym wykupem Obligacji:* Agent kalkulacyjny może stwierdzić, że wystąpiło lub istnieje zdarzenie zakłócające rynek lub że odpowiednia giełda nie została otwarta w odpowiednim dniu, w którym Pozycje Referencyjne miały zostać wycenione, a wszelkie wynikające z tego przesunięcia daty wyceny mogą mieć negatywny wpływ na wartość Obligacji.

KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM
Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?
Warunki oferty: Obligacje są oferowane w ramach Oferty Niepodlegającej Wyłączeniu w Polsce w okresie od 8 marca 2021 r. włącznie do 29 marca 2021 r. włącznie („Okres Oferty”). Cena emisyjna Obligacji wynosi 100% ich należności głównej. Obligacje będą rozliczane za pośrednictwem Euroclear Bank SA/NV oraz Clearstream Banking S.A. i Obligacje powinny zostać dostarczone inwestorowi w Dacie Emisji w zamian za zapłatę kwoty określonej w złożonym zapisie. Wyniki oferty zostaną udostępnione w formie zawiadomienia opublikowanego przez Emitenta na stronie internetowej Centralnego Banku Irlandii (www.centralbank.ie).
Plan dystrybucji: Potencjalni inwestorzy mogą składać zapisy na Obligacje do Santander Bank Polska S.A. („Dystrybutor”). Minimalna kwota zapisu wynosi 50 000 PLN na inwestora.
Nie oczekuje się, że oferta doprowadzi do rozwodnienia.
Zgoda: Z zastrzeżeniem warunków określonych poniżej Emitent wyraża zgodę na użycie Prospektu Podstawowego w związku z Ofertą Niepodlegającą Wyłączeniu w przedmiocie Obligacji przez Dystrybutora.
Warunki zgody: Warunki dotyczące zgody wyrażonej przez Emitenta przewidują, że taka zgoda (a) jest ważna wyłącznie w Okresie Oferty oraz (b) dotyczy wyłącznie użycia Prospektu Podstawowego do złożenia Ofert Niepodlegających Wyłączeniu w przedmiocie odpowiedniej transzy Obligacji Rzeczypospolitej Polskiej.
INWESTOR ZAMIERZAJĄCY NABYĆ LUB NABYWAJĄCY OD UPOWAŻNIONEGO OFERUJĄCEGO OBLIGACJE NA PODSTAWIE OFERTY NIEPODLEGĄCEJ WYŁĄCZENIU DOKONA TEGO ZGODNIE Z WARUNKAMI I POSTANOWIENIAMI OFERTY WIAŻĄCEJ TEGO UPOWAŻNIONEGO OFERUJĄCEGO I TEGO INWESTORA, W TYM RÓWNIEŻ USTALENIAMI DOTYCZĄCYMI CENY, PRZYDZIAŁU, KOSZTÓW I ROZLICZEŃ, KTÓRE MAJĄ RÓWNIEŻ ZASTOSOWANIE DO SKŁADANIA OFERT I SPRZEDAŻY TAKICH OBLIGACJI PRZEZ UPOWAŻNIONEGO OFERUJĄCEGO INWESTOROWI. WŁAŚCIWE INFORMACJE ZOSTANĄ PRZEKAZANE PRZEZ UPOWAŻNIONEGO OFERUJĄCEGO W CHWILI ZŁOŻENIA OFERTY.
Dopuszczenie do obrotu: Emitent złożył wniosek do Euronext Dublin o dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Urzędowym i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na jej rynku regulowanym ze skutkiem od Daty Emisji.
Oszacowanie łącznych kosztów emisji: (i) 20,500 EUR (koszty obsługi prawnej), (ii) 1 150 EUR (koszty wprowadzenia do obrotu) i (iii) 1 800 EUR (koszty agenta płatniczego i agenta podatkowego). Szacowane koszty, jakimi emitent lub oferujący obciążają inwestora: Ani Emitent ani Banco Santander, S.A. („Dealer”) nie obciążą inwestora żadnymi kosztami. Dystrybutor obciąży inwestora prowizją w wysokości do 2% należności głównej z tytułu Obligacji. Inwestorzy powinni również pamiętać, że Dealer musi zapłacić Dystrybutorowi prowizję od sprzedaży w maksymalnej wysokości 3% należności głównej z tytułu Obligacji
Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?
Przesłanki oferty, wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów: Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji na ogólne cele korporacyjne Gwaranta. Szacunkowe wpływy netto wyniosą do 50 000 000 PLN.
Umowa o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji (subemisja usługowa): Dealer obejmie Obligacje w Dacie Emisji.
Opis najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu: Dealer i jego jednostki powiązane mogą również uczestniczyć, obecnie lub w przyszłości, w transakcjach z zakresu bankowości inwestycyjnej i/lub komercyjnej z Emitentem i Gwarantem oraz ich jednostkami powiązanymi, jak również mogą świadczyć im inne usługi, w ramach prowadzonej normalnej działalności gospodarczej. Oprócz osób wymienionych wyżej, zgodnie z wiedzą Emitenta, żadna osoba uczestnicząca w przeprowadzeniu emisji Obligacji nie ma żadnych interesów istotnych dla oferty.