



TRIPTICO RESUMEN PROGRAMA DE PAGARÉS DE EMPRESA BANKINTER, S.A. 2004

Por un saldo vivo máximo de 2.000 millones de euros, ampliable hasta 3.000 millones de euros.

Este documento es un resumen del Folleto Informativo registrado en la CNMV. Se podrá obtener gratuitamente en la sede social del Emisor, sita en el Paseo de la Castellana, 29 de Madrid, y en cualquier oficina Bankinter. Para tener una información amplia y pormenorizada se deberá consultar el mencionado Folleto. Este Folleto se complementa con el Folleto Continuado registrado en la C.N.M.V. el 22 de mayo de 2003.

1. Características generales de la emisión

- **Valores ofertados:** Los valores ofrecidos son Pagarés de Empresa, representados mediante anotaciones en cuenta, y forman parte de un programa de emisión. No existen restricciones a su libre transmisibilidad.
- **Denominación de la emisión:** "Programa de Pagarés de Empresa BANKINTER 2004".
- **Emisor:** BANKINTER, S.A
- **Rating de la emisión:** El Programa no tiene calificación crediticia.
- **Importe Nominal Emitido:** El importe máximo a emitir estará limitado por el saldo vivo máximo de Pagarés que, en cada momento, no podrá exceder de 2.000 millones de euros, ampliable hasta 3.000 millones de euros.
- **Nominal del Valor:** Los Pagarés tienen un valor nominal unitario de 1.000 euros.
- **Precio de Emisión:** los Pagarés se emitirán al descuento, según las fórmulas establecidas en el Folleto. El importe efectivo de cada Pagaré estará en función del tipo de interés nominal que se aplique y del plazo de vencimiento.



- **Precio de Amortización:** La amortización de los Pagarés se efectuará a la fecha de su vencimiento al 100% de su valor nominal, libre de gastos para el tenedor.
- **Fecha de amortización:** la que se acuerde en cada caso. Los Pagarés se emitirán a un plazo de vencimiento de entre 7 y setecientos sesenta días. No existe posibilidad de amortización anticipada.
- **Tipo de interés:** El tipo de interés será, en función de los tipos vigentes en el mercado financiero, el pactado entre Bankinter y los inversores.
- **TIR resultante en las condiciones del momento de la emisión:** El interés nominal y el interés efectivo variarán en función del plazo y precio de desembolso del Pagaré.
- **TAE:** El interés efectivo previsto dependerá en cada caso del descuento aplicado y de todo tipo de gastos en los que pueda incurrir.
- **Periodo de suscripción:** El presente Programa tendrá la vigencia de un año a partir de la primera emisión, siempre y cuando ésta se realice en el mes siguiente a la fecha de registro por la CNMV del folleto informativo reducido, en caso contrario se contará a partir de la fecha de registro en este Organismo.
- **Colocación:** La emisión de los Pagarés podrá realizarse mediante tres sistemas alternativos:
 - **Emisión mediante orden de compra presentada en las oficinas y agentes de Bankinter mediante telefax, firmada por el inversor final adquirente de los Pagarés:** El importe nominal mínimo de cada petición será de 1.000 euros para los inversores finales o cualquier cantidad múltiplo de esta. Se emitirán a un plazo de vencimiento de entre siete y setecientos sesenta días.
 - **Emisión mediante negociación telefónica y telemática directa.** El importe nominal mínimo de cada petición será de 1.000 euros para los inversores finales o cualquier cantidad múltiplo de esta. Se emitirán a un plazo de vencimiento de entre siete y setecientos sesenta días.
 - **Emisiones mediante subasta.** Las emisiones de pagarés a plazos de ~~mínimo de 7~~ días y máximo de 760 días, podrán realizarse, además de mediante negociación telefónica directa, por medio de subastas sucesivas. A la subasta podrán acudir cualquier inversor final. El importe nominal mínimo que cada licitador se compromete a descontar será de mil Euros, y a partir de dicho importe en múltiplos de esta cantidad.
Las peticiones serán libres de gastos para el suscriptor. En general, el suscriptor deberá abrir una cuenta de efectivo y una cuenta de valores, en ambos casos libres de gastos.
- **Cotización:** La Entidad solicitará la admisión a cotización en el Mercado AIAF de Renta Fija. Se ha designado a IBERCLEAR como Entidad encargada para la llevanza del registro contable de las anotaciones en cuenta, así como la compensación y liquidación de las operaciones realizadas sobre dichos valores.



- **Liquidez:** El Banco Santander Central Hispano actuará como entidad de liquidez. Los precios de compra y venta cotizados por la Entidad de Contrapartida, serán decididos por ésta en función de las condiciones de mercado. La diferencia entre el precio de oferta y el precio de demanda cotizados por la Entidad de Contrapartida, no podrá ser superior a 10 por ciento en términos TIR en tipo de interés, salvo por causas excepcionales en el mercado que lo imposibiliten, sin que en ningún caso pudiera superar los 50 puntos básicos y nunca será superior a 1% en términos de precio.
- **Régimen fiscal aplicable:** La presente emisión está sometida a la legislación general en materia fiscal, que se especifica en el Folleto. En el caso de residentes, las personas jurídicas no están sometidas a retención, y las personas físicas tienen una retención del 15% de la rentabilidad.

2. Circunstancias relevantes

- **Garantías:** Los pagarés objeto de la presente emisión están garantizados por el patrimonio del emisor, sin especial prelación con arreglo a Derecho.

3. Datos del emisor

- **Sector de actividad:** Banca
- **Rating del emisor:** El rating de Bankinter para sus emisiones a corto plazo es de P-1 y A-1, y Aa3 y A para sus emisiones a largo plazo, por parte de las Agencias Moody's y Standard & Poor's respectivamente.
- **Balance y cuenta de resultados consolidado:**



BALANCE PÚBLICO ANTES DE LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO DE BANKINTER

	31.12.03	31.12.02	(miles de euros) 31.12.01
ACTIVO	31.12.03	31.12.02	31.12.01
Caja y depósitos en bancos centrales	164.900	380.444	283.167
Caja	64.099	63.425	55.341
Banco de España	79.326	291.313	198.271
Otros bancos centrales	21.475	25.706	29.555
Deudas del Estado	3.957.138	2.568.712	2.030.414
Entidades de crédito	2.140.336	2.487.862	2.523.156
A la vista	95.532	82.169	131.848
Otros créditos	2.044.804	2.405.693	2.391.308
Créditos sobre clientes	16.466.953	15.006.669	14.690.756
Obligaciones y otros valores de renta fija	39.062	1.235.953	726.039
De emisión pública	9.421	8.610	14.065
Otros emisores	29.641	1.227.343	711.974
Pro memoria: títulos propios	-	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable	55.267	12.073	51.874
Participaciones	56.230	47.324	55.904
En entidades de crédito	-	-	-
Otras participaciones	56.230	47.324	55.904
Participaciones en empresas del Grupo	77.218	91.050	80.036
En entidades de crédito	-	-	-
Otras	77.218	91.050	80.036
Activos inmateriales	-	-	-
Gastos de constitución	-	-	-
Otros gastos amortizables	-	-	-
Fondo de comercio de consolidación	10.623	20.290	23.281
Por integración global y proporcional	-	-	-
Por puesta en equivalencia	10.623	20.290	23.281
Activos materiales	127.388	135.098	138.027
Terrenos y edificios de uso propio	40.147	41.868	38.848
Otros inmuebles	30.706	31.769	34.626
Mobiliario, instalaciones y otros	56.535	61.461	64.553
Acciones propias	11.965	15.116	15.091
Pro memoria: nominal	-	2.068	2.112
Otros activos	666.551	496.745	663.063
Cuentas de periodificación	125.067	124.561	139.548
Pérdidas en sociedades consolidadas	31.092	31.410	23.794
Por integración global	11.437	8.773	2.410
Por puesta en equivalencia	19.655	22.637	21.384
TOTAL ACTIVO	23.929.790	22.653.307	21.444.150



BALANCE PÚBLICO ANTES DE LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO DE BANKINTER

	31.12.03	31.12.02	31.12.01
PASIVO	31.12.03	31.12.02	31.12.01
Entidades de crédito	3.477.344	4.771.754	3.843.878
A la vista	108.648	120.155	96.128
A plazo o con preaviso	3.368.696	4.651.599	3.747.750
Debitos a clientes	12.787.021	12.257.660	12.587.644
Depósitos de ahorro	8.347.594	8.577.708	8.710.200
A la vista	5.977.145	5.320.968	5.142.993
A plazo	2.370.449	3.256.740	3.567.207
Otros débitos	4.439.427	3.679.952	3.877.444
A la vista	-	-	-
A plazo	4.439.427	3.679.952	3.877.444
Debitos representados por valores negociables	4.907.576	3.282.785	2.583.962
Bonos y obligaciones en circulación	3.102.415	1.464.382	1.310.778
Pagarés y otros valores	1.805.161	1.818.393	1.273.186
Otros pasivos	674.248	474.560	638.433
Cuentas de periodificación	207.586	251.459	268.659
Provisiones para riesgos y cargas	279.359	186.793	148.721
Fondo de pensionistas	20.900	19.080	-
Provisión para impuestos	-	-	-
Otras provisiones	258.459	167.713	148.721
Fondo para riesgos generales	7.925	47.307	39.690
Diferencia negativa de consolidación	55	55	-
Por integración global y proporcional	55	55	-
Por puesta en equivalencia	-	-	-
Beneficio consolidado del ejercicio	148.782	119.486	108.613
Del grupo	133.042	110.329	98.365
De minoritarios	15.740	9.157	10.248
Pasivos subordinados	297.767	197.767	197.767
Intereses minoritarios	269.519	269.519	269.519
Capital suscrito	113.916	113.656	112.863
Prima de emisión	247.004	242.964	227.422
Reservas	421.272	352.738	342.630
Reservas de revalorización	22.227	22.227	22.227
Reservas en sociedades consolidadas	68.189	62.577	52.122
Por integración global	14.331	15.409	13.464
Por puesta en equivalencia	53.858	47.168	38.658
TOTAL PASIVO	23.929.790	22.653.307	21.444.150



BALANCE PÚBLICO ANTES DE LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO DE BANKINTER

CUENTAS DE ORDEN

	31.12.03	31.12.02	31.12.01
			(miles de euros)
Pasivos contingentes	1.719.075	1.748.901	1.798.343
Fianzas, avales y cauciones	1.565.446	1.628.397	1.693.205
Otros pasivos contingentes	153.629	120.504	105.138
Compromisos	4.357.105	3.345.189	3.242.438
Disponibles por terceros	4.326.481	3.309.094	3.192.723
Otros compromisos	30.624	36.095	49.715
Suma de Cuentas de Orden	6.076.180	5.094.090	5.040.781



CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS PUBLICA DEL GRUPO CONSOLIDADO BANKINTER

	31.12.03	31.12.02	31.12.01
Intereses y rendimientos asimilados	886.273	983.326	1.104.202
de los que:			
cartera de renta fija	165.359	108.749	130.659
Intereses y cargas asimiladas	484.565	595.525	737.574
Rendimiento de la cartera de renta variable	9.487	646	1.312
- De acciones y otros títulos de renta variable	4.050	561	603
- De participaciones	437	85	708
- De participaciones en el grupo	5.000	-	1
Margen de intermediación	411.195	388.447	367.940
Comisiones percibidas	198.195	191.382	182.939
Comisiones pagadas	45.775	51.525	54.829
Resultados de operaciones financieras	29.494	19.818	55.998
Margen ordinario	593.109	548.122	553.048
Otros productos de explotación	12.477	12.561	10.591
Gastos generales de administración	291.378	290.791	304.622
Gastos de personal	159.906	166.888	168.715
de los que:			
Sueldos y salarios	113.434	109.730	116.009
Cargas sociales	27.619	27.449	26.445
de las que: pensiones	2.532	3.052	2.910
Otros gastos administrativos	131.472	123.903	135.907
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	16.961	22.365	23.162
Otras cargas de explotación	4.766	4.824	6.822
Margen de explotación	292.481	242.703	229.033
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	24.739	18.615	15.997
Amortización del fondo de comercio de consolidación	2.628	2.640	1.958
Beneficios por operaciones del grupo	75.539	14.567	5.255
Quebrantos por operaciones del grupo	11.323	16.484	694
Amortización y provisiones para insolvencias	131.476	66.263	68.597
Saneamiento de inmobilizaciones financieras	(251)	1.853	6.159
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(24)	(24)	(24)
Beneficios extraordinarios	23.484	27.233	18.124
Quebrantos extraordinarios	57.291	29.700	24.157
Resultado antes de impuestos	213.800	186.202	167.872
Impuesto sobre beneficios	65.018	66.716	59.259
Otros impuestos			
Resultado consolidado del ejercicio	148.782	119.486	108.613
Resultado atribuido a la minoría	15.740	9.157	10.248
Resultado atribuido al Grupo	133.042	110.329	98.365