

C.N.M.V.

Registros Oficiales

Anotaciones en cuenta

Nº R.O. 14888

102ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter S.A., julio 2017.

CONDICIONES FINALES

COMISION DEL MERCADO DE VALORES

27 JUN. 2017

REGISTRO DE ENTRADA - M.P.

Nº 2017076858

Importe: 4.950.000 euros

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 19 de enero de 2017 y su Suplemento registrado el 30 de marzo de 2017

Se advierte:

- a) que las condiciones finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en el artículo 5, apartado 4, de la Directiva 2003/71/CE y deben leerse en relación con el folleto de base y su suplemento o suplementos;
- b) que el folleto de base se encuentra publicado en la página web de Bankinter, www.bankinter.com, y en la página web de la CNMV, www.cnmv.es, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la Directiva 2003/71/CE;
- c) que, a fin de obtener la información completa, deberán leerse conjuntamente el folleto de base y las condiciones finales;
- d) que aneja a las condiciones finales figura un resumen de la emisión concreta.

1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Los valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Bankinter, S.A. con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 29 y C.I.F. número A-28/157360 (en adelante, el "Emisor" o la "Entidad Emisora").

D. Ignacio Blanco Esteban, Director de Tesorería de Bankinter, S.A., en virtud de lo dispuesto en el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración del Emisor en su reunión de 21 de diciembre de 2016, y en nombre y representación de Bankinter, S.A. (en adelante también BANKINTER o el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Ignacio Blanco Esteban, declara que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales son, según su conocimiento, conformes a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

Se nombra Comisario del Sindicato a D. Gregorio Arranz Pumar quien tendrá las facultades que le atribuyen los Estatutos incluidos en el epígrafe 4.10 del Folleto de Base mencionado anteriormente. D. Gregorio Arranz Pumar comparece a los solos efectos de aceptar el cargo de comisario del sindicato de bonistas.

2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

- TÉRMINOS Y CONDICIONES ESPÉCIFICOS DE LA EMISIÓN

1. Naturaleza y denominación de los Valores:

- 102ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., julio 2017.
- Código ISIN: ES0213679AB2

2. Divisa de la emisión: Euros

3. **Importe de la emisión:**

- Nominal: 4.950.000 euros
- Efectivo: 4.950.000 euros

4. **Importe unitario de los valores:**

- Nominal Unitario: 50.000 euros
- Número de Valores: 99 bonos
- Precio de la emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 50.000 euros

5. **Fecha de emisión y desembolso de los bonos:** 4 de julio de 2017

6. **Fecha de vencimiento:** 13 de julio de 2022

7. **Tipo de interés fijo:** N/A

8. **Tipo de interés variable:** N/A

9. **Tipo de interés indexado:** N/A

10. **Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:**

- **Tipo de subyacente:** Valor
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** acción de Iberdrola S.A. (ES0144580Y14) publicado por Bolsa de Madrid S.A. Código IBE SM (Bloomberg). Iberdrola S.A. es un grupo empresarial dedicado a la producción, distribución y comercialización energética, en especial de electricidad, con sede en España.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<http://www.bolsamadrid.es>). Bloomberg: IBE SM
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

Siempre y cuando el Bono esté vigente el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un Cupón A, calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t)} \times \text{Importe Nominal de Inversión}$$

Siendo el Cupón (t):

Si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera igual o superior a su Barrera de Cupón 70,00% de su Precio Inicial) el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un Cupón (t) calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Desde t= 1 a t= 20

Si t=1

$$\text{Cupón (1)} = 1,35\% \times 1$$

Si t=2

$$\text{Cupón (2)} = (1,35\% \times 2) - \text{Cupón (1)}$$

Si t=3

$$\text{Cupón (3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupón (1)} - \text{Cupón(2)}$$

.....

Si t=20

$$\text{Cupón (20)} = (1,35\% \times 20) - \text{Cupón (1)} - \text{Cupón (2)} \dots - \text{Cupón (19)}$$

Es decir, el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un cupón sobre el Importe Nominal de Inversión igual a $1,35\% \times (t)$ menos los cupones cobrados anteriormente.

Si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera inferior a su Barrera de Cupón (70,00% de su Precio Inicial) el Bono pagaría un Cupón (t), en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t) calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (t)} = 0\%$$

- **Fecha de Determinación del Precio Inicial:** 27 de junio de 2017
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de la acción de Iberdrola S.A. en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por Bolsa de Madrid S.A., es decir, 7,028 euros.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la acción de Iberdrola S.A. en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Barrera de cupón:** 70,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 4,9196 euros.
- **Cupón y Fechas de determinación de Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

(t)	Fechas de Determinación Precio Referencia(t)	Fechas de Pago de Cupón (t)
1	4 de octubre de 2017	11 de octubre de 2017
2	4 de enero de 2018	11 de enero de 2018
3	4 de abril de 2018	11 de abril de 2018
4	4 de julio de 2018	11 de julio de 2018
5	4 de octubre de 2018	11 de octubre de 2018
6	4 de enero de 2019	11 de enero de 2019

7	4 de abril de 2019	11 de abril de 2019
8	4 de julio de 2019	11 de julio de 2019
9	4 de octubre de 2019	11 de octubre de 2019
10	8 de enero de 2020	15 de enero de 2020
11	8 de abril de 2020	17 de abril de 2020
12	8 de julio de 2020	15 de julio de 2020
13	7 de octubre de 2020	14 de octubre de 2020
14	6 de enero de 2021	13 de enero de 2021
15	7 de abril de 2021	14 de abril de 2021
16	7 de julio de 2021	14 de julio de 2021
17	6 de octubre de 2021	13 de octubre de 2021
18	5 de enero de 2022	12 de enero de 2022
19	6 de abril de 2022	13 de abril de 2022
20	6 de julio de 2022	13 de julio de 2022

11. Cupón cero: N/A

12. Opciones de amortización anticipada o cancelación anticipada:

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Total.
- **Estructura de Cancelación anticipada:**

Cuando el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100,00% de su Precio Inicial) el Bono sería cancelado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago (t), recibiendo el Inversor el 100% del Importe Nominal de Inversión. En caso contrario, el Bono no se cancelará en esta Fecha de Pago y seguirá vigente.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** ver apartado 10
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la acción de Iberdrola S.A. en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Barrera de cancelación:** 100,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es 7,028 euros.
- **Fechas de Amortización anticipada y/o cancelación automática:**

(t)	Fechas de Determinación Precio Referencia (t)	Fechas de cancelación anticipada (t)
1	4 de octubre de 2017	11 de octubre de 2017
2	4 de enero de 2018	11 de enero de 2018
3	4 de abril de 2018	11 de abril de 2018
4	4 de julio de 2018	11 de julio de 2018
5	4 de octubre de 2018	11 de octubre de 2018
6	4 de enero de 2019	11 de enero de 2019
7	4 de abril de 2019	11 de abril de 2019

8	4 de julio de 2019	11 de julio de 2019
9	4 de octubre de 2019	11 de octubre de 2019
10	8 de enero de 2020	15 de enero de 2020
11	8 de abril de 2020	17 de abril de 2020
12	8 de julio de 2020	15 de julio de 2020
13	7 de octubre de 2020	14 de octubre de 2020
14	6 de enero de 2021	13 de enero de 2021
15	7 de abril de 2021	14 de abril de 2021
16	7 de julio de 2021	14 de julio de 2021
17	6 de octubre de 2021	13 de octubre de 2021
18	5 de enero de 2022	12 de enero de 2022
19	6 de abril de 2022	13 de abril de 2022

- **Precios de cancelación anticipada:** 100%

13. Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- **Fecha:** 13 de julio de 2022. En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior.
- **Precio de amortización final:** según lo dispuesto a continuación.
- **Estructura de amortización final:**

I. En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera superior o igual a la Barrera de Capital (70,00% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor el 100% del Importe Nominal de Inversión.

II. En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Capital (70,00% de su Precio Inicial) el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor un porcentaje del Importe Nominal de Inversión que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Importe Nominal de Inversión x Porcentaje IN

Siendo:

Porcentaje IN = {PF de acción de Iberdrola S.A. / PI de acción de Iberdrola S.A.}

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, el precio final del subyacente fuese 0 euros), el inversor podría perder el 100% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

- **Tipo de subyacente :** ver apartado 10
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Precio Inicial del Subyacente:** ver apartado 10
- **Fecha de Determinación del Precio Final:** 6 de julio de 2022.

- **Precio Final del Subyacentes (PF):** Precio Oficial de Cierre de acción de Iberdrola S.A. en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por la Bolsa de Madrid.
- **Barrera de Capital:** 70,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 4,9196 euros.

14. **Activos de sustitución y/o instrumentos financieros derivados vinculados:** N/A

15. **TIR para el Tomador de los Valores:** Dada la variedad de escenarios posibles no se indica la TIR esperada

16. **Representación de los inversores:**

- Constitución del sindicato: SI
- Identificación del Comisario: D. Gregorio Arranz Pumar

○ *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

17. **Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión:** Público en general, en concreto, clientes de Banca privada y Banca Personal y empresas de Bankinter. (La presente emisión no tiene la consideración de oferta pública por tener un importe Nominal total inferior a 5.000.000 de euros).

18. **Importe de suscripción mínimo:** 50.000 euros

19. **Período de suscripción:** desde el 25 de mayo de 2017 hasta el 27 de junio de 2017.

20. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** No existe.

21. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** Discrecional

22. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** En efectivo en la Fecha de Desembolso. El Emisor hará entrega de los resguardos provisionales de la suscripción, cuya validez se extenderá hasta el momento en que el suscriptor reciba el extracto de la cuenta de valores definitivo.

23. **Publicación de resultados:** No existe.

24. **Entidades Directoras:** No existe.

25. **Entidades Aseguradoras:** No existe.

26. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A.

27. **Entidades Coordinadoras:** No existe.

28. **Entidades de Contrapartida y Obligación de Liquidez:** N/A

○ *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

29. **Agente de Pagos:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

30. **Entidades depositarias:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

31. **Agente de Cálculo:** Bankinter, S.A.

32. **Calendario relevante para al pago de los flujos establecidos en la emisión:** Target 2

33. **Entidades de Liquidez:** N/A.

34. **Liquidación de los valores:** Iberclear

○ *OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE SOBRE LOS VALORES Y LA EMISIÓN*

35. **Acuerdo de la Emisión:** Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigente a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:

- Acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2012.
- Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de diciembre de 2016.
- Acuerdo del Director de Tesorería de 25 de mayo de 2017

36. **Rating:** La presente emisión no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia

37. **Gastos de la Emisión:**

Concepto	Importe
Tasa de supervisión admisión CNMV	Según resulte de aplicación conforme a las tarifas 1.3.1 y 1.3.2 de la Ley 16/2014 de 30 septiembre de tasas CNMV*
Admisión a cotización AIAF	49,50 euros
Tasas de alta e Iberclear	500 euros
Comisión de Aseguramiento y Colocación	0
Otros	0
Total Gastos **	549,50 euros

*Tarifa 1.3.1 (0,01% mínimo 3.000,00€ y máximo 60.000,00€), Tarifa 1.3.2. (A partir de la 11ª verificación, incluida: 500,00€)

**A este importe habría que sumarle el importe resultante de las tasas de supervisión de admisión de la CNMV

38. **Mercados regulados en los que están admitidos a cotización los valores de la misma clase emitidos por Bankinter:** AIAF Mercado de Renta Fija.

- *OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL*

39. **Disposiciones adicionales:** N/A

40. **Ejemplo:**

Suponiendo un Precio Inicial para la acción de Iberdrola S.A. de 7,028 euros y que el Cliente realiza una inversión de 50.000 euros de Importe Nominal de Inversión, pasamos a reflejar los siguientes casos que se puedan dar, de acuerdo a lo anteriormente expuesto:

A) Siempre y cuando el bono esté vigente, suponiendo que en la tercera Fecha de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 8,44 euros), y el cliente hubiera recibido en las Fechas de Pago de Cupón anteriores un cupón (t=1) = 1,35% y un cupón (t=2) = 1,35% el Bono cancelaría anticipadamente, recibiendo el Cliente el 100% (50.000,00 euros) del Importe Nominal de Inversión más un cupón calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=3)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 1,35\% \times 50.000 = 675 \text{ euros}$$

$$\text{Cupón (t=3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupones cobrados anteriormente} = (4,05\%) - (1,35\%) - (1,35\%) = 1,35\%$$

B) Siempre y cuando el bono esté vigente, suponiendo que en la tercera Fecha de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de

Cupón e inferior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 5,5 euros) y el cliente hubiera recibido en las Fechas de Pago de Cupón anteriores un cupón (t=1) = 1,35% y un cupón (t=2) = 1,35% el Bono no se cancelaría anticipadamente, y el Cliente recibiría un cupón calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=3)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 1,35\% \times 50.000 = 675,00 \text{ euros}$$

$$\text{Cupón (t=3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupones cobrados anteriormente} = (4,05\%) - (1,35\%) - (1,35\%) = 1,35\%$$

Si el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón, no se cancelaría el Producto y el cupón a recibir sería igual a cero.

C) Siempre y cuando el bono esté vigente, suponiendo que en la tercera Fecha de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cupón e inferior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 5,5 euros) y el cliente hubiera recibido en las Fechas de Pago de Cupón anteriores un cupón (t=1) = 1,35% y un cupón (t=2) = 0%, el Bono no se cancelaría anticipadamente, y el Cliente recibiría un cupón calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=3)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 2,70\% \times 50.000 = 1.350 \text{ euros}$$

$$\text{Cupón (t=3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupones cobrados anteriormente} = (4,05\%) - (1,35\%) - (0,00\%) = 2,70\%$$

Si el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón, no se cancelaría el Producto y el cupón a recibir sería igual a cero.

D) Siempre y cuando el bono esté vigente, suponiendo que en la tercera Fecha de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cupón e inferior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 5,5 euros) y el cliente hubiera recibido un cupón (t=1) = 0% y un cupón (t=2) = 2,70% en las correspondiente Fechas de Pago de Cupón anteriores, el Bono no se cancelaría anticipadamente, y el Cliente recibiría un cupón calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=3)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 1,35\% \times 50.000 = 675 \text{ euros}$$

$$\text{Cupón (t=3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupones cobrados anteriormente} = (4,05\%) - (0,00\%) - (2,70\%) = 1,35\%$$

Si el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón, no se cancelaría el Producto y el cupón a recibir sería igual a cero.

E) Siempre y cuando el bono esté vigente, suponiendo que en la tercera Fecha de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cupón e inferior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 5,5 euros) y el cliente hubiera recibido un cupón (t=1) = 0% y un cupón (t=2) = 0% en las correspondiente Fechas de Pago de Cupón anteriores, el Bono no se cancelaría anticipadamente, y el Cliente recibiría un cupón calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=3)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 4,05\% \times 50.000 = 2025 \text{ euros}$$

$$\text{Cupón (t=3)} = (1,35\% \times 3) - \text{Cupones cobrados anteriormente} = 4,05\% - (0,00\%) - (0,00\%) = 4,05\%$$

Si el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón, no se cancelaría el Producto y el cupón a recibir sería igual a cero.

F) Suponiendo que no se hubiera dado ninguno de los Supuestos de Cancelación Anticipada y si el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera igual o superior a su Barrera de Capital y a su Barrera de Cupón (por ejemplo 5,5 euros), y suponiendo que el cliente hubiera cobrado en todas las Fechas de Pago de Cupón anteriores un cupón (t) = 1,35% el Bono vencería en la Fecha de Vencimiento recibiendo el Cliente el 100% del Importe Nominal de Inversión (50.000 euros) más un cupón, calculado según la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = \text{Cupón (t=12)} \times \text{Importe Nominal de Inversión} = 1,35\% \times 50.000 = 675 \text{ euros}$$

Cupón (t=12) = (1,35% x 12) - Cupones cobrados anteriormente = (27,00% - (1,35% x 11) = (27,00% - 25,65%) = 1,35%

G) En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera inferior a la Barrera de Capital (por ejemplo 3,514 euros que es un 50% del Precio Inicial del Subyacente) el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor un porcentaje del Importe Nominal de Inversión calculado según lo dispuesto en la fórmula anteriormente descrita, esto es:

Importe a recibir = 50.000 x 50% = 25.000,00 euros

Siendo:

Porcentaje IN = {3,514 euros / 7,028 euros} = 50%

41. País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas: N/A.

42. País donde se solicita la admisión a cotización: España. Se solicitará la admisión a negociación de los valores objeto de emisión en AIAF, Mercado de Renta Fija.

Firmado en representación del emisor:

D. Ignacio Blanco Esteban.
Director de Tesorería.

Firmado en representación del sindicato de bonistas a los efectos de manifestar su aceptación del cargo de Comisario:

D. Gregorio Arranz Pumar