

C.N.M.V.

Registros Oficiales

Anotaciones en cuenta

Nº R.O. 14945

110ª

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

CONDICIONES FINALES

Importe: 10.000.000 euros

COMISION DEL MERCADO DE VALORES

27 JUL. 2017

REGISTRO DE ENTRADA - M.P.

Nº 2017088521

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 y su suplemento se encuentran publicados 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;

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 ESPECÍFICOS DE LA EMISIÓN

1. Naturaleza y denominación de los Valores:

- 110ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., julio 2017.
- Código ISIN: ES0313679A56.
- Si la emisión es fungible con otra previa: no
- Si la emisión podría ser fungible con otra futura: no

2. Divisa de la emisión: Euros.

3. **Importe de la emisión:**

- Nominal: 10.000.000 euros
- Efectivo: 10.000.000 euros

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

- Nominal Unitario: 100.000 euros
- Número de Valores: 100 bonos
- Precio de la emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 100.000 euros

5. **Fecha de emisión y desembolso de los bonos:** 31 de julio de 2017

6. **Fecha de vencimiento:** 29 de julio de 2022.

7. **Tipo de interés fijo:** Cupón 0,6% pagadero sobre el 80,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión, es decir, para una inversión de 100.000 euros, 480,00 euros.

- Base de cálculo para el devengo de intereses: N/A
- Convención día hábil: En el caso de que alguna de las fechas se declarara como día inhábil, se tomará el primer día hábil inmediatamente posterior.
- Fecha de inicio de devengo de intereses: N/A
- Importes irregulares: N/A
- Fecha de pago del cupón: 31 de enero de 2018

8. **Tipo de interés variable:** N/A

9. **Tipo de interés indexado:** N/A

10. **Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:** aplicable al 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

- **Tipo de subyacente:** Índice
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Índice EURO STOXX 50 (EU0009658145) publicado por STOXX Limited. Código SX5E INDEX (Bloomberg). Euro Stoxx 50 es un índice bursátil compuesto por los 50 valores más representativos de la zona euro.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<http://www.stoxx.com>) Bloomberg: SX5E INDEX
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

- Siempre y cuando el Bono esté vigente, 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 (100,00% del Precio inicial) el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (t), el correspondiente Cupón A calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Cupón A= Cupón (t) x 20,00% x Importe Nominal Inicial de Inversión

- Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera inferior a su Barrera de

Cupón (100,00% del Precio inicial) el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago (t) un cupón B.

Cupón B = 0 euros.

- **Fecha de Determinación del Precio Inicial:** 31 de julio de 2017
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de la Índice EURO STOXX 50 en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por STOXX Limited.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la Índice EURO STOXX 50 en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por STOXX Limited.
- **Barrera de cupón:** 100,00% del Precio Inicial del Subyacente.
- **Cupón y Fechas de determinación de Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

(t)	Cupón (t)	Fechas de Determinación de Precios de Referencia (t)	Fecha de Pago de Cupón (t)
1	5,00%	1 de Agosto de 2018	8 de Agosto de 2018
2	10,00%	31 de Julio de 2019	7 de Agosto de 2019
3	15,00%	31 de Julio de 2020	7 de Agosto de 2020
4	20,00%	4 de Agosto de 2021	11 de Agosto de 2021
5	25,00%	22 de Julio de 2022	29 de Julio de 2022

11. **Cupón cero:** N/A

12. **Opciones de amortización anticipada o cancelación anticipada:**

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Parcial. El 31 de enero de 2018 se amortizará el 80,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
- **Estructura de Cancelación anticipada:** aplica 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión restante.

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 20,00% del Importe Nominal Inicial 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 Índice EURO STOXX 50 en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por STOXX Limited.

- **Barrera de cancelación:** 100,00% del Precio Inicial del Subyacente.
- **Fechas de Amortización anticipada y/o cancelación automática:**

(t)	Fechas de Determinación de Precios de Referencia (t)	Fechas de Pago de cancelación anticipada (t)
1	1 de Agosto de 2018	8 de Agosto de 2018
2	31 de Julio de 2019	7 de Agosto de 2019
3	31 de Julio de 2020	7 de Agosto de 2020
4	4 de Agosto de 2021	11 de Agosto de 2021

- **Precios de cancelación anticipada:** 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión

13. Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- **Fecha:** 29 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:**
 - 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 (75,00% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor el 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
 - 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 (75,00% de su Precio Inicial) el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor un porcentaje del Importe Nominal Inicial de Inversión que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$20,00\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión} \times \text{Porcentaje IN}$$

Siendo:

$$\text{Porcentaje IN} = \left\{ \frac{\text{PF de Índice EURO STOXX 50}}{\text{PI de Índice EURO STOXX 50}} \right\}$$

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, el precio final del subyacente fuese 0 puntos), el inversor podría perder el 20,00% 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:** 22 de julio de 2022
- **Precio Final del Subyacentes (PF):** Precio Oficial de Cierre de Índice EURO STOXX 50 en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por Stox Limited
- **Barrera de Capital:** 75,00% del Precio Inicial del Subyacente.

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

15. **TIR para el Tomador de los Valores:** En caso de que no se haya producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada mencionado en el apartado 12 anterior.

Supuestos de amortización final	TIR para el Tomador
Habiéndose recibido el cupón fijo del 0,60% sobre el 80,00% del importe inicial, sin que se haya recibido cupón en alguna de las Fechas de Pago de Cancelación Anticipada (ya que si no, se cancelaría el producto) y habiéndose recibido el cupón en t=5 del 25,00% sobre el 20,00% Importe Nominal Inicial de Inversión.	3,61%
Habiéndose recibido el cupón fijo del 0,60% sobre el 80,00% del importe inicial, sin que se haya recibido cupón en alguna de las Fechas de Pago de Cancelación Anticipada (ya que si no, se cancelaría el producto) y si el Precio Final del Subyacente fuera inferior Barrera de Cupón pero superior o igual a la Barrera de Capital	0,34%
Habiéndose recibido el cupón fijo del 0,60% sobre el 80,00% del importe inicial, sin que se haya recibido cupón en alguna de las Fechas de Pago de Cancelación Anticipada (ya que si no, se cancelaría el producto) y si el Precio Final del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Capital (75,00% de su Precio Inicial)	TIR en función del precio final del subyacente.
Habiéndose recibido el cupón fijo del 0,60% sobre el 80,00% del importe inicial, sin que se haya recibido cupón en alguna de las Fechas de Pago de Cancelación Anticipada (ya que si no, se cancelaría el producto) y si el Precio Final del Subyacente fuera 0 euros	-35,00%

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.

18. **Importe de suscripción mínimo:** 100.000 euros

19. **Período de suscripción:** desde el 3 de Julio de 2017 hasta el 25 de Julio de 2017.

20. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N/A.

21. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** Orden Cronológico.

22. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** N/A.

23. **Publicación de resultados:** N/A.

24. **Entidades Directoras:** N/A.

25. **Entidades Aseguradoras:** N/A.

26. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A., actuando a través de su Sucursal en Portugal.

27. **Entidades Coordinadoras:** N/A.

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 13 de junio 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	100 euros
Tasas de alta e Iberclear	500 euros
Comisión de Aseguramiento y Colocación	0
Otros	0
Total Gastos**	600 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 el Subyacente Índice EUROSTOXX 50 de 3.125,00 puntos y que el Cliente realiza una inversión de 100.000,00 euros de Importe Nominal Inicial de Inversión, pasamos a reflejar los siguientes casos que se puedan dar, de acuerdo a lo anteriormente expuesto:

1.-En la fecha de amortización parcial (31 de enero de 2018) el cliente recibirá el 80,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión (80.000,00 euros) con un cupón del 0,60%, es decir, recibirá unos intereses calculados en base a la siguiente fórmula:

$$\text{Intereses} = 80,00\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión} \times 0,60\%$$

En nuestro caso, los intereses a recibir son 480,00 euros (Total recibido: 48.000,00 euros)

2.-El 20,00% restante del Importe Nominal Inicial de Inversión, se amortizará en base a los siguientes supuestos que se pueden dar:

A) Suponiendo que en cualquiera de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cupón y Cancelación (por ejemplo 3.700,00 puntos), el Cliente recibirá el 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión (20.000,00 euros), se cancelaría anticipadamente el bono y recibiría además el cupón correspondiente a la Fecha de Pago en cuestión (si se trata por ejemplo del 7 de Agosto de 2019 un cupón del 5,00% sobre el 20,00% Importe Nominal Inicial de Inversión, esto es, 1.000,00 euros). En el caso de que el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón y Cancelación, no se cancelaría el Bono y el Cliente no recibiría nada en dicha Fecha de Pago.

B) En caso de 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 Cupón (por ejemplo 3.700,00 puntos), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento recibiendo el Cliente el 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión (20.000,00 euros) más el cupón correspondiente a la Fecha de Amortización a Vencimiento: 25,00% sobre el 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión, es decir en este caso 5.000,00 euros.

C) En caso de 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 inferior a su Barrera de Cupón pero fuera igual o superior al de su Barrera de Capital (por ejemplo 2.800,00 puntos), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente el 20,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión (20.000,00 euros).

D) 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 1.775,00 puntos, que es un 50,00% del Precio Inicial del Subyacente) el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente un porcentaje del Importe Nominal Inicial de Inversión calculado según lo dispuesto en la fórmula anteriormente descrita, esto es:

$$\text{Importe a recibir} = 20,00\% \times 100.000 \times 50\% = 10.000,00 \text{ euros}$$

Siendo:

$$\text{Porcentaje IN} = \{1.562,5 \text{ puntos} / 3.125,00 \text{ puntos}\} = 50,00\%$$

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