

D. IÑIGO GUERRA AZCONA, SECRETARIO GENERAL DE BANKINTER S.A, CON
DOMICILIO SOCIAL EN MADRID, PASEO DE LA CASTELLANA, 29, ANTE LA
COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

CERTIFICA

Que el ejemplar del Documento de Registro de Bankinter, S.A. 2011, inscrito con fecha 28 de julio de 2011 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, coincide exactamente con la que se presenta adjunta a la presente certificación en soporte informático.

AUTORIZA

La difusión del contenido del Documento de Registro de Bankinter, S.A. 2011 indicado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste, a los efectos oportunos, se expide la presente en Madrid, a 28 de julio de 2011.

D. Iñigo Guerra Azcona
Secretario General
Bankinter S.A.

bankinter.

Documento de Registro

de Bankinter, S.A. 2011

Julio 2011

Anexo I del Reglamento (CE) N° 809/2004 de la Comisión de 29 de abril de 2004

El presente Documento de Registro ha sido elaborado según el Anexo I del Reglamento (CE) n° 809/2004 de la Comisión y ha sido aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha XX de julio de 2011.

ÍNDICE

I. FACTORES DE RIESGO

II. DOCUMENTO DE REGISTRO

1. **Personas responsables**
2. **Auditores de cuentas**
3. **Información financiera seleccionada**
4. **Factores de riesgo**
5. **Información sobre el emisor**
6. **Descripción de la empresa**
7. **Estructura organizativa**
8. **Propiedad, instalaciones y equipo**
9. **Estudio y perspectivas operativas y financieras**
10. **Recursos de capital**
11. **Investigación y desarrollo, patentes y licencias**
12. **Información sobre tendencias**
13. **Previsiones o estimaciones de beneficios**
14. **Órganos administrativos, de gestión y de supervisión y altos directivos**
15. **Remuneración y beneficios**
16. **Prácticas de gestión**
17. **Empleados**
18. **Accionistas principales**
19. **Operaciones de partes vinculadas**

20. **Información financiera relativa al activo y el pasivo, posición financiera y pérdidas y beneficios**
21. **Información adicional**
22. **Contratos importantes**
23. **Información de terceros, declaraciones de expertos y declaraciones de interés**
24. **Documentos a disposición**
25. **Información sobre carteras**

I. FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos de Bankinter son:

1.- Riesgo de crédito

Riesgo de que los clientes o contrapartes no atiendan al cumplimiento de sus compromisos y produzcan una pérdida financiera en Bankinter.

La crisis económica que comenzó hace unos años sigue siendo la variable más importante para todas las entidades financieras a lo largo del 2011. La recesión económica ha seguido suponiendo un empeoramiento importante de la calidad del crédito, con un incremento de la morosidad. Las diferencias de la calidad de las carteras se siguen ampliando entre las diferentes Entidades.

La exposición al riesgo de crédito de Bankinter con clientes alcanza la cifra de 46.291 millones de euros a 31 de diciembre de 2010. A junio de 2011 la cifra de riesgo crediticio asciende a 45.825 millones, lo que supone una ligera reducción del 1% respecto al cierre de año.

La cifra de morosidad arroja un saldo de 1.330 millones en 2010, frente a los 1.093 millones del ejercicio 2009, con un incremento de la morosidad de 237 millones de euros, inferior al sufrido en el ejercicio anterior.

La cifra de morosidad a 31 de Junio 2011 es de 1.391 millones, que supone un incremento de 61 millones.

El ratio de mora (dic.10 2,87%) se mantiene por debajo de la media del sector (según datos publicados por Banco de España a dic.10 el ratio de los Bancos fue del 5.83% y de las Cajas 5.82%) y es el menor entre las Entidades comparables. A junio 2011 el ratio de mora subió sólo hasta el 3,04%.

La principal característica de la cartera crediticia es la fuerte colateralización de toda la cartera, teniendo dichas garantías un alto nivel de diversificación, lo cual justifica los ratios de gestión de la Entidad. El porcentaje con garantía real se mantiene a unos niveles muy elevados, alcanzando el 70% a final de año. Dentro de esta garantía destaca el nivel hipotecas cuyo destino de fondos ha sido la adquisición de la vivienda habitual. En un escenario de deterioro de los precios de la vivienda, el LTV (Loan to value, ratio que mide la proporción entre el valor de la vivienda y el préstamo) es elemento diferenciador, constituyéndose en reflejo claro de calidad del colateral. La cartera tiene un LTV medio del 57%.

Las refinanciaciones de clientes de riesgo superior a 500.000 € realizadas en el ejercicio 2010 alcanzan el 0.63% (291 millones refinanciados en 2010, frente a 500 millones del 2009) del riesgo crediticio. La mayoría de las refinanciaciones cuentan con garantías adicionales. De estas

refinanciaciones, aproximadamente un 30%, se hubieran deteriorado, de no haberse refinanciado.

Las compras netas de activos inmobiliarios (daciones en pago y activos adjudicados) en 2010 han ascendido a 50 millones de euros, presentando una cartera de 378 millones de euros en activos inmobiliarios.

En la cartera de activos inmobiliarios, destacamos la no existencia de promociones en curso y escaso importe de suelos rústicos, productos con un mercado mucho más limitado en la situación actual.

La política de riesgos en Préstamo Promotor continua siendo conservadora lo cual se refleja que sólo supone un 1,7% del total riesgo con clientes del Banco a 31 de junio de 2011. El ratio de mora del préstamo hipotecario promotor paso del 5.60% en 2009 al 14.8% en diciembre 2010 (a 31 de junio de 2011 se situó en el 16%). Los datos publicados del sistema (fuente: Asociación Hipotecaria Española) arrojan un ratio de mora del 9.95% en el 2009 y del 13.88% en diciembre 2010.

La calidad crediticia de nuestra cartera hipotecaria sigue manteniendo un nivel muy alto. Así lo demuestra el Índice de Morosidad (1,23% a 31 de diciembre de 2010) que es el mejor de todo el sistema financiero, que a diciembre de 2010 tenía un ratio para este tipo de inversión del 2.4% (Fuente: Asociación Hipotecaria Española). A junio de 2011 el ratio de mora de cartera hipotecaria de personas físicas se situó en el 1,39%.

En Pymes, segmento donde la crisis está siendo más dura, el nivel de garantía hipotecaria se mantiene con muy buenos porcentajes, siendo a junio 2011 el 55% sobre el total riesgo de este segmento.

La morosidad en Pymes ha crecido en el año 2010 alcanzando un ratio del 7,7% frente al 5,8% del ejercicio anterior. El 48% del saldo en mora de Pymes cuenta con garantías hipotecarias con un LTV del 42%.

A continuación se incluye una tabla que desglosa la exposición al riesgo (en miles de euros):

	2009	2010	30.06.11
Credito clientela	42.137.524	43.929.951	43.476.215
riesgos contingentes	2.263.430	2.361.188	2.349.032
Riesgo total clientes	44.400.954	46.291.139	45.825.247
Actividad mercados	3.256.281	2.977.794	4.166.906
Exposición total	47.657.235	49.268.933	49.992.153
Lineas disponibles por terceros	8.008.173	7.368.511	6.727.840
Exposición máxima	55.665.409	56.637.444	56.719.993

2.- Riesgo estructural de interés, liquidez, mercado y productos derivados

La Crisis de Deuda Soberana que comenzó a principios del año 2010 ha tenido una influencia notable en la evolución de los mercados financieros durante este ejercicio. De esta forma, se ha visto incrementada la prima de riesgo de los países periféricos, ha disminuido la actividad de los mercados mayoristas por lo que las Entidades han tenido que utilizar otras vías de financiación alternativas, además, de haber existido una alta volatilidad en los mercados de divisas. Todos estos hechos ponen de manifiesto la importancia que tiene la gestión de los riesgos de interés y liquidez para las Entidades Financieras. Bankinter ha seguido con su política prudente de gestión y control de estos riesgos, con el fin de minimizar el impacto de los mismos.

2.1.- Riesgo estructural de interés

El riesgo estructural de interés se define como la exposición de la Entidad a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas del Balance Global.

La evolución de los tipos de interés durante el ejercicio 2010 ha afectado al coste de renovación de los pasivos y activos del Banco realizándose la gestión más adecuada para cubrir los impactos derivados de los cambios producidos en el mercado durante el ejercicio.

Como resultado del análisis dinámico de simulación realizado a cierre del año 2010 por la Entidad, se puede observar que la sensibilidad ante un desplazamiento paralelo de +/- 100 puntos básicos sobre el escenario de mercado supondría, respectivamente un +/-0,5% aproximadamente en el Margen de Interés a un año. La sensibilidad se ha reducido en relación al año anterior al mantener un alto porcentajes de pasivos a tipo fijo.

La sensibilidad del Valor Actual Neto ante un movimiento paralelo de + 200 pb, se situaba al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 en - 0,2 % y + 2,9 % de los Recursos Propios. El Valor Actual Neto es el valor de los flujos de activo y pasivo y fuera de balance utilizando la curva de mercado en cada momento para obtener el valor presente de la entidad. La sensibilidad a cierre del ejercicio 2010 ha pasado a ser negativa ante un crecimiento de 200 pb en los tipos de interés debido, sobre todo, al incremento de la posición de deuda y al alargamiento de su duración.

2.2.- Riesgo de liquidez

El riesgo estructural se asocia a la capacidad para atender las obligaciones de pago adquiridas y financiar su actividad inversora. El Banco realiza un seguimiento activo de la situación de liquidez y de las actuaciones a realizar, teniendo previstas medidas para poder restablecer el equilibrio financiero global del Banco, en el caso de un eventual déficit de liquidez.

Los depósitos de clientes constituyen la fuente principal de financiación. La posición de los clientes no ha sufrido grandes variaciones, lo cual le dota de una gran solidez en el tiempo. Con la finalidad de mantener el ratio depósitos de clientes/inversión crediticia en los niveles deseados, es posible aplicar medidas que priman la captación en las diferentes Redes Comerciales.

La segunda fuente de liquidez procede de la financiación mayorista, un recurso utilizado por el Banco desde hace años. Durante 2010 Bankinter ha realizado emisiones de deuda senior, subordinada y cédulas hipotecarias.

Por otro lado, el Banco ha utilizado los programas de emisiones de corto plazo, tanto en el mercado doméstico con los programas de pagarés como en el mercado internacional con el programa de euro papel comercial. Los saldos medios en el año 2010 han sido 1.455 y 1.352 millones de euros, respectivamente, y en el primer semestre de 2011 de 1.041,27 millones de euros para el programa doméstico y 511 millones de euros para el euro papel comercial.

Dentro de una política prudencial, el Banco cuenta con activos elegibles para su descuento ante el Banco Central Europeo, que le permite mantener su capacidad de financiación ante un eventual empeoramiento del mercado. A 30 de junio de 2.011 la cantidad de activos elegibles es de 5.840 millones de euros.

Los vencimientos de emisiones durante el año 2011 ascienden a 1.737 millones de euros, de los cuales se han refinanciado ya 500 millones de euros. Está prevista la refinanciación del resto mediante la realización de emisiones senior y de cédulas hipotecarias durante 2011.

A continuación se muestra el gap de liquidez a 31 de diciembre de 2009, 2010 y junio de 2011, que representa el neto de activos y pasivos de Bankinter, S.A. agrupados por su vencimiento considerado como el periodo pendiente desde la fecha del balance de situación hasta la fecha de vencimiento contractual.

GAP DE LIQUIDEZ JUNIO 2011

<i>Millones de euros</i>	Ala vista	1D A 1M	1M A 3M	3M A 12M	12M A 5A	>5A	TOTAL
Total Activo		4.810	2.468	9.342	17.591	27.680	61.890
Total Pasivo y Fondos Propios	12.506	4.848	3.377	10.988	13.202	14.937	59.858
TOTAL GAP DE LIQUIDEZ	-12.506	-37	-909	-1.646	4.388	12.743	2.033

GAP DE LIQUIDEZ DICIEMBRE 2010

<i>Millones de euros</i>	Ala vista	1D A 1M	1M A 3M	3M A 12M	12M A 5A	>5A	TOTAL
Total Activo		4.518	2.223	8.368	17.072	26.945	59.128
Total Pasivo y Fondos Propios	10.407	3.755	2.471	8.580	13.987	16.987	56.187
TOTAL GAP DE LIQUIDEZ	-10.407	763	-248	-212	3.085	9.958	2.941

GAP LIQUIDEZ DICIEMBRE 2009

<i>millones de euros</i>	Ala vista	1D-1M	1M-3M	3M-12M	12M-5A	>5A	TOTAL
Total Activo		4.450	2.679	11.483	15.768	28.297	62.676
Total Pasivo y Fondos Propios	10.897	4.550	4.189	8.330	10.270	18.147	56.383
Total Gap de Liquidez	-10.897	-100	-1.511	3.154	5.498	10.149	6.293

2.3.- Riesgo de mercado

Riesgo que surge por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado. En este sentido, puede surgir por variaciones en el tipo de cambio entre las divisas, como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado o como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

La metodología utilizada para la medición del VaR es la de "Simulación Histórica" que se basa en el análisis de cambios potenciales en el valor de la posición utilizando, para ello los movimientos históricos de los activos individuales que lo conforman. El cálculo de VaR se realiza con un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de un día. Durante este ejercicio se ha procedido a ajustar el modelo de VaR para obtener así una medición de riesgo de mercado más adaptada a los movimientos de mercado.

Durante el año 2010 se ha observado un aumento de la volatilidad en los distintos factores de riesgo y en especial el de tipos de interés del Tesoro Español que ha influido en el riesgo de mercado de la cartera mantenida. La Entidad ha mantenido unos niveles de riesgo bajos, en líneas generales, como se puede observar en los cuadros siguientes, tanto en la "cartera de negociación" como en la "cartera disponible para la venta".

Total VaR 2010

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés	3,83
VaR Renta Variable	0,67
VaR Tipo de Cambio	0,01
VaR Tipo de Volatilidad	0,03
VaR de Crédito	0,00
	3,92

VaR Negociación 2010

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés	0,87
VaR Renta Variable	0,18
VaR Tipo de Cambio	0,01
VaR Tipo de Volatilidad	0,03
VaR de Crédito	0,00
	0,95

VaR Disponible venta 2010

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés	3,10
VaR Renta Variable	0,49
VaR Tipo de Cambio	0,00
VaR de Crédito	0,00
	3,27

Nivel confianza 95%, horizonte temporal de 1 día

Total VaR 2009

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés (*)	3,63
VaR Renta Variable	0,68
VaR Tipo de Cambio	0,02
VaR de Crédito	0,04
	3,71

VaR Negociación 2009

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés	0,32
VaR Renta Variable	0,16
VaR Tipo de Cambio	0,02
VaR de Crédito	0,04
	0,35

VaR Disponible venta 2009

<i>millones de euros</i>	Último
VaR Tipo de Interés (*)	3,72
VaR Renta Variable	0,52
VaR Tipo de Cambio	0,00
VaR de Crédito	0,00
	3,84

**La cifra de VaR de cierre 2009 del cuadro anterior ha sido modificada en relación a la cifra presentada en la Memoria Anual de 2009. Esta variación es debida a que durante el actual ejercicio 2010 se ha llevado a cabo una modificación en las posiciones que se tienen en cuenta en la "cartera disponible para la venta de renta fija". El impacto no es significativo sobre la cifra de VaR de Tipo de Interés presentada en la Memoria Anual de 2009.*

No se indica VaR medio porque durante el ejercicio 2010 se ha procedido a realizar una serie de cambios en el modelo de medición del riesgo para mejorarlo y adaptarlo a la realidad de mercado. Debido a que este proceso se ha realizado hacia el mes de septiembre y no era posible recalcular el VaR a pasado, el dato de VaR medio podría estar desviado por estos motivos. Por el mismo motivo indicado, tampoco se indica un Stress Testing medio.

El *Stress Testing* o análisis de escenarios extremos, es una prueba complementaria al *VaR*. Las estimaciones de *Stress Testing* cuantifican la pérdida potencial que produciría, sobre el valor de la cartera, los movimientos extremos de los distintos factores de riesgo a los que está expuesta la misma.

En el año 2010 se actualizaron los escenarios de stress de Bolsa y Volatilidad para adecuarlos a cada tipo de producto y a la evolución de los sucesos históricos observados en el mercado de este tipo de factores de riesgo.

A continuación se facilitan información sobre los resultados de uno de los escenarios más extremos de stress para el ejercicio 2010 y 2009 del Banco:

Stress Testing 2010

millones de euros	Último
Stress Tipo de Interés	10.83
Stress Renta Variable	10.45
Stress Tipo de Cambio	0.15
Stress Volatilidad	0.42
Stress Crédito	0.00
Total Stress	21.84

Stress Testing 2009

millones de euros	Último
Stress Tipo de Interés (*)	25.02
Stress Renta Variable	7.00
Stress Tipo de Cambio	0.32
Stress Volatilidad	1.18
Stress Crédito	0.12
Total Stress	33.64

**La cifra de Stress Testing de cierre 2009 del cuadro anterior ha sido modificada en relación a la cifra presentada en la Memoria Anual de 2009. Esta variación es debida a que durante el actual ejercicio 2010 se ha llevado a cabo una modificación en las posiciones que se tienen en cuenta en la "cartera disponible para la venta de renta fija". Este impacto ha supuesto una disminución de 15 millones de euros, aproximadamente, sobre la cifra de Stress Testing de Tipo de Interés que se presentó en la Memoria Anual de 2009.*

El nivel de stress testing total a cierre del ejercicio 2010 ha disminuido respecto a 2009. Es de destacar, la disminución del nivel de stress testing de tipo de interés al tener un menor nivel de posición en renta fija. Por otro lado, el nivel de stress testing de renta variable a cierre del ejercicio 2010 era superior al del año anterior como consecuencia, fundamentalmente, del cambio realizado en el escenario de stress aplicado en 2010.

Bankinter ha participado en las pruebas de resistencia de 2011, dirigidas por la Autoridad Bancaria Europea (EBA) y el Banco de España y publicadas el 15 de julio de ese año. Este ejercicio trata de evaluar la resistencia de los bancos europeos ante hipotéticos escenarios económicos severos.

Como resultado de la aplicación de este severo escenario, el ratio consolidado Core Tier I de Bankinter cambiaría al 5,3% en el escenario adverso en 2012, comparado con el 6,2% existente al final de 2010 y por encima del 5% mínimo establecido.

Los resultados determinan que Bankinter cumple con el nivel de capital establecido en la prueba de resistencia.

2.4.- Riesgo de derivados

Riesgo que se produce por la evolución de los factores de riesgo que influyen en la valoración de los productos derivados.

La actividad en derivados forma parte de la gestión de cada factor de riesgo y se incluye en los límites en términos de VaR y se complementa con medidas de sensibilidad. Durante el ejercicio 2010 los mercados han mantenido un nivel de volatilidad inferior al del año anterior.

La cartera de derivados de negociación obedece en su mayoría a las posiciones mantenidas con clientes, y la estrategia es cerrar dichas posiciones con una contrapartida.

3.- Riesgo operacional

Se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o fallos de los procesos, personas o sistemas internos; o bien a causa de acontecimientos externos. Incluyendo en esta definición los riesgos legales y excluyendo expresamente el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

Nuestro modelo de gestión del riesgo operacional recoge las mejores prácticas del mercado, alineándose con las recomendaciones presentes en los acuerdos BIS II e inspirándose en los enunciados del documento "Buenas prácticas para la gestión y supervisión del riesgo operativo" del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

La gestión es adecuada y proporcional a los riesgos inherentes de la entidad, en base al satisfactorio cumplimiento de los requisitos establecidos para la aplicación del método estándar en el cálculo de capital regulatorio por riesgo operacional, que ha sido corroborado por las pertinentes auditorías. Los ya prudentes requisitos legales de control requeridos para la aplicación de este método, han sido reforzados voluntariamente por la entidad con elementos adicionales que mitigan la exposición a estas pérdidas.

Las pérdidas por Riesgo Operacional presentaron en 2010 un orden de magnitud contenido.

Por un lado, el total de pérdidas netas por riesgo operacional representa un porcentaje bajo frente a los gastos corrientes (2% del total de gastos corrientes). Por otro lado, el capital regulatorio por riesgo operacional presenta una holgura suficiente como para afrontar situaciones hipotéticas y poco probables de pérdidas inesperadas severas.

Las pérdidas más importantes durante 2010 se debieron a indemnizaciones a clientes por la comercialización de bonos y coberturas de tipos de interés, seguidas de intereses de demora por contingencias fiscales. Estas dos categorías de pérdidas, representan conjuntamente el 57% de las pérdidas anuales registradas, y su carácter de no recurrentes hace prever una disminución de las mismas en próximos ejercicios.

El Informe Anual de Bankinter del año 2010 contiene una descripción detallada de la gestión de riesgo efectuada por Bankinter. Los interesados pueden consultar el Informe Anual de Bankinter del año 2010 en la página

web de Bankinter (www.bankinter.com). Asimismo, copias en soporte informático se encuentran a disponibilidad del inversor en la oficina principal del Banco así como en el resto de las oficinas.

4. - Riesgo de bajada de calificación crediticia.

Se define como el riesgo de que el rating asignado a Bankinter se reduzca por alguna de las agencias de calificación crediticia acreditadas.

Los rating actuales de Bankinter se recogen en la siguiente tabla:

Agencia	Fecha	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Moody's	Marzo 2011	A2	P-1	Negativo
Standard&Poors	Febrero 2011	A	A1	Negativo

A la fecha de inscripción del Documento de Registro Bankinter, S.A no tiene asignado rating por parte de la agencia de calificación Fitch Ratings.

II. DOCUMENTO DE REGISTRO

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1.- Personas que asumen la responsabilidad del contenido del Documento de Registro

D^a. Gloria Hernández García, con DNI número, 5.029.987-N, Directora de Mercado de Capitales, actuando en virtud de poder otorgado por el Notario Ana López-Monís Gallego, con fecha 14 de febrero de 2011 y en nombre y representación de BANKINTER, S.A. (en adelante también BANKINTER, el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en P^o de la Castellana, 29, 28046 Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en este Documento de Registro.

1.2.- Declaración de responsabilidad

D^a. Gloria Hernández García asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. AUDITORES DE CUENTAS

2.1.- Nombre y dirección de los auditores del Emisor

Los auditores de BANKINTER para los ejercicios 2008, 2009 y 2010 fueron Deloitte, SL, con domicilio en Madrid, Plaza de Pablo Ruiz Picasso nº 1, Torre Picasso, inscrita en el R.O.A.C con el número SO692, que ha emitido informe favorable sobre las cuentas anuales del ejercicio 2010.

2.2.- Elección de auditores.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Bankinter, en su reunión celebrada el día 20 de abril de 2006, acordó elegir a la firma Deloitte, S.L., con C.I.F.: B-79104469 y domicilio social en Plaza Pablo Ruiz Picasso, nº 1, Torre Picasso, Madrid 28020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, inscripción 96^a, hoja M-54414, folio 188, tomo 13650, sección 8^a y en el R.O.A.C. con el número SO692, para realizar la auditoría externa de Bankinter correspondiente a los ejercicios 2006, 2007 y 2008, de conformidad con el artículo 204 de la Ley de Sociedades Anónimas (Texto Refundido aprobado por el Real Decreto Legislativo de 22 de diciembre de 1989, reformado por la Ley 2/1995, de 23 de marzo). La Junta General Ordinaria de Accionistas de Bankinter, en sus reuniones del día 23 de abril de 2009 y 22 de abril de 2010 acordó renovar el nombramiento de Deloitte, S.L., para el ejercicio 2009 y 2010, respectivamente. Asimismo, en la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de abril de 2011, acordó renovar el nombramiento de Deloitte, S.L., para el ejercicio 2011.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3.1. Datos consolidados más significativos

3.1. Datos consolidados más significativos

A continuación se muestran los datos consolidados más significativos del Grupo Bankinter, S.A. al cierre de los tres últimos ejercicios auditados, los cuales han sido elaborados según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España:

DATOS CONSOLIDADOS MÁS SIGNIFICATIVOS	miles de euros		
	2010	2009	2008
Balance			
Activos totales	54.151.977	54.467.464	53.467.955
Inversiones crediticias	44.126.944	43.669.718	44.149.765
Recursos de clientes	41.160.368	40.033.323	37.342.902
Recursos gestionados fuera de balance	6.635.501	7.830.523	7.875.014
de los que: fondos de inversión y pensiones	5.205.791	6.429.355	6.535.820
Recursos de clientes controlados	48.104.090	48.064.720	45.455.800
Márgenes			
Margen de intereses	549.953	792.579	673.364
Margen bruto	1.102.323	1.245.182	1.053.494
Margen de explotación	229.145	362.764	336.474
Resultados			
Resultado antes de impuestos	205.214	345.941	336.971
Resultado de la actividad	150.730	254.404	252.284
Ratios			
Índice de morosidad	2,87%	2,46%	1,34%
Índice de morosidad cartera hipotecaria vivienda	2,37%	1,95%	0,91%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	66,43%	74,43%	120,25%
Índice de cobertura de la morosidad sin garantía real	93,72%	78,94%	115,57%
Ratio de eficiencia	53,84%	46,49%	47,15%
ROE	5,90%	11,29%	14,08%
ROA	0,27%	0,46%	0,49%
Coeficiente de solvencia	9,85%	10,41%	10,18%
Capital Principal*	6,92%	-	-
Tier 1	7,43%	7,37%	7,39%

(*) Tras la emisión de bonos convertibles suscrita a finales de abril 2011, este ratio se sitúa en el 8,70% a junio 2011.

3.2. Información financiera intermedia

El período intermedio que abarca este Documento de Registro comprende de 31 de diciembre de 2010 hasta 30 de junio de 2011 y los datos proporcionados se presentan en comparación con el mismo período del ejercicio 2010.

A continuación se muestran los datos consolidados más significativos del Grupo Bankinter, S.A. a 30 de junio de 2011 y 2010, los cuales han sido elaborados según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España:

Miles de €	DATOS CONSOLIDADOS MÁS SIGNIFICATIVOS		Diferencia	
	30/06/2011	30/06/2010	Importe	%
Balance				
Activos totales	57.172.290	56.081.803	1.090.487	1,94%
Créditos sobre clientes	43.769.800	43.243.068	526.732	1,22%
Recursos de clientes	44.404.337	41.039.005	3.365.331	8,20%
Recursos gestionados fuera de balance	6.707.178	7.002.040	-294.862	-4,21%
Fondos de inversión y pensiones	5.232.371	5.656.965	-424.594	-7,51%
Resultados				
Margen de Intereses	251.527	311.689	-60.162	19,30%
Margen Bruto	528.922	601.099	-72.177	12,01%
Resultado de la Actividad de Explotación	115.500	149.276	-33.776	22,63%
Resultado antes de impuestos	130.774	143.261	-12.487	-8,72%
Resultados de la actividad	100.291	105.211	-4.920	-4,68%
Ratios				
Índice de morosidad	3,04%	2,69%	0,35%	13,01%
Índice de morosidad cartera hipotecaria vivienda	2,80%	2,21%	0,59%	26,70%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	60,63%	73,89%	-13,26%	17,95%
Ratio de eficiencia	55,79%	48,89%	6,90%	14,11%
ROE	7,20%	8,22%	-1,02%	12,41%
ROA	0,37%	0,39%	-0,02%	-5,13%
Coeficiente de solvencia	10,65%	9,71%	0,94%	9,68%
Capital Principal	8,70%			
Tier 1	8,48%	7,25%	1,23%	16,97%

Durante los ejercicios 2009 y 2010, así como para el primer semestre de 2011, el Grupo ha aplicado la Circular 3/2008 del Banco de España, utilizando el método basado en calificaciones internas (Método IRB), tras su correspondiente validación oficial, para el cálculo de los requerimientos de recursos propios por riesgo de crédito de determinadas exposiciones crediticias, y el método estándar para el resto de la exposición. En ejercicios posteriores, de acuerdo con el plan de aplicación sucesiva que se recoge en la Norma 24 de la Circular 3/2008, y, previa autorización de Banco de España, se irán incorporando nuevas carteras al Método IRB.

El Banco sigue avanzando en la implantación de metodologías, sistemas y políticas de medida y gestión del riesgo y de los recursos propios de acuerdo con los principios establecidos en el Nuevo Marco de Capital de Basilea II.

4. FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos de Bankinter están indicados en el apartado I "Factores de Riesgo", en la página 4.

5. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

5.1. Historial y evolución del Emisor

5.1.1.- Nombre legal y comercial del emisor

El nombre legal del Emisor es BANKINTER S.A. y el nombre comercial es BANKINTER.

5.1.2.- Lugar de registro y número de registro del emisor

BANKINTER está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 1.857, general 1.258 de la sección 3ª del Libro de Sociedades, folio 220, hoja número 9.643, inscripción 1ª, con fecha 8 de Julio de 1965.

Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros con el número 30, y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de Código 0128.

5.1.3.- Fecha de constitución y periodo de actividad del emisor

BANKINTER S.A. fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S.A.

BANKINTER S.A. dio comienzo a sus actividades en el momento de su constitución y, según el artículo 4º de los Estatutos Sociales, su duración será por tiempo indefinido.

5.1.4.- Domicilio y personalidad jurídica del emisor, legislación aplicable, país de constitución y dirección y número de teléfono de su domicilio social

Domicilio social: Paseo de la Castellana nº 29- 28046 Madrid.

Teléfono: (00 34) 91 339 75 00

La historia de Bankinter se caracteriza por ser una historia de crecimiento a lo largo de los años, fundamentada en aprovechar cambios regulatorios, situaciones especiales y nuevos nichos de mercado. Así, en el momento de su fundación, Bankinter ocupaba el puesto nº 107 en el ranking de bancos españoles según su tamaño, situándose en la actualidad entre los 6 primeros bancos españoles por capitalización bursátil, según datos de cotización de Bolsa de Madrid a finales de mayo del año 2011.

El objeto social de Bankinter, de acuerdo con el artículo 3 de sus Estatutos, es el siguiente:

- "La realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios de las actividades de una entidad de crédito y del negocio bancario y financiero, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarias del mismo, siempre que su realización por una entidad de crédito esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

- La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios. "

5.1.5.- Acontecimientos importantes en el desarrollo de la actividad del emisor

BANKINTER fue constituido como una Sociedad Anónima, y está sujeta, además de a la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido ha sido aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, a la legislación especial para entidades de crédito y, en particular, a la supervisión, control y normativa del Banco de España.

Bankinter se constituyó en junio de 1965 como un banco industrial, al 50% entre el Banco de Santander y el Bank of America. En 1972 salió a cotizar a la Bolsa de Madrid, convirtiéndose en ese momento en un banco totalmente independiente de sus fundadores; fue entonces cuando se transformó en un banco comercial.

En 2009, Bankinter adquirió un 50% Línea Directa Aseguradora, que estaba en propiedad de DIRECT LINE INSURANCE GROUP LIMITED (DLG), sociedad del Grupo Royal Bank of Scotland (RBS). Consecuencia de dicha adquisición, Bankinter incrementó su participación accionarial hasta el 100% del capital de la sociedad, lo cual se comunicó a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 16 de abril de 2009, como Hecho Relevante número 106992.

5.2. Inversiones

5.2.1. Descripción (incluida la cantidad) de las principales inversiones del emisor por cada ejercicio para el período cubierto por la información financiera histórica hasta la fecha del documento de registro

A continuación se desglosan las principales inversiones en activos materiales e inmateriales y en cartera a 30 de junio de 2011, y 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

Inversiones (miles de euros):	30-jun-11	2010	2009	2008	%var 2010/2009
Materiales e inmateriales	797.955	814.778	852.679	409.176	-4%
Del que Tecnología e Informática:	1089	15.459	9.811	9.124	58%
En cartera	373.867	262.317	217.579	112.799	20%

Inversiones materiales e inmateriales

Durante el año 2010 no se han producido variaciones extraordinarias en las inversiones en activos materiales e inmateriales, más allá de las propias de sustitución y mantenimiento de las existentes.

Durante el año 2009, las inversiones en activos materiales e inmateriales se incrementan notablemente por las inversiones de los activos aportados por LDA, tras la compra del 50% de su capital que Bankinter no poseía, y la consiguiente integración global de su balance. Más concretamente esta compra aportó 40 millones más de activos materiales y 377 millones de activos intangible. De estos últimos, 126 millones de euros correspondían al fondo de comercio de la operación y 207 millones a la valoración del 50% de la cartera de clientes de LDA.

Durante el año 2008 se continuó la inversión en activo material de uso propio (24,7 millones de euros). Lo más reseñable continuó siendo la adaptación a la renovación de la marca Bankinter y la apertura de nuevas oficinas: 12 nuevas oficinas, siendo el número total de oficinas a 31 de diciembre de 2008 de 372.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008, el Banco no tenía ni tiene activos materiales de uso propio o en construcción, para los que existan restricciones a la titularidad o que hayan sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas. Tampoco existen a dichas fechas compromisos con terceros para la adquisición de activo material. En dichos ejercicios no se han recibido ni se esperaba recibir importes de terceros por compensaciones o indemnizaciones por deterioro o pérdida de valor de activos materiales de uso propio.

Inversiones en cartera

Las inversiones realizadas en los ejercicios 2010, 2009, 2008 en cartera se componen de participaciones individualmente poco significativas, realizándose la mayor la parte de la inversión en sectores privados residentes en España.

A 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 y junio 2011, el desglose de la cartera de negociación del Grupo Bankinter es el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	30.06.11	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Cartera de Negociación	234.869	123.496	126.696	52.742
De entidades de crédito	74.240	31.332	31.332	8.033
De otros sectores residentes	150.840	18.385	77.870	35.343
De otros sectores no residentes	9.789	69.086	17.494	9.366
Cotizados	234.869	123.496	126.696	52.742
No Cotizados	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (*)	138.998	138.821	90.883	60.057
De entidades de crédito	-	-	-	-
De otros sectores residentes	138.998	138.821	90.883	60.057
De otros sectores no residentes	-	-	-	-

(*)La cifra de Activos disponibles para la venta no coincide con la que consta en balance porque en este cuadro sólo se incluyen los instrumentos de capital

La inversión en cartera al cierre del primer semestre del 2011 asciende a 373.867 miles de euros, de los cuales 234.869 miles de euros están clasificados como cartera de negociación y otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y 138.998 miles de euros tiene la consideración de activos financieros disponibles para la venta.

La cartera de negociación está compuesta fundamentalmente por títulos de entidades de crédito (32%) y de sociedades residentes (64%), todos ellos cotizados en mercados organizados.

Inversiones en tecnología

Durante 2010 se han desarrollado diferentes aplicaciones móviles para teléfonos inteligentes, así como para ordenadores tipo tableta, dirigidas tanto a clientes como a empleados. Como resultado, la penetración de la movilidad entre clientes de Bankinter sigue creciendo.

Durante 2010 más de 80.000 clientes distintos se conectaron con su teléfono móvil a las aplicaciones del banco, con un crecimiento interanual de clientes del 75%.

Otro canal de relación digital en el que se ha profundizado durante 2010 es la videollamada, un servicio que permite a cualquier cliente contactar desde la página web del banco con un gestor (ya sea generalista o especialista en un área concreta) a través de un sistema interactivo que incluye vídeo, sonido y chat. Como novedad, cabe destacar este año el lanzamiento de una versión especial de videollamada para personas con discapacidad auditiva, que posibilita el asesoramiento financiero personalizado a distancia a las personas sordas, mediante lengua de signos.

En su faceta de operador móvil virtual, Bankinter continúa ofreciendo servicio de telefonía móvil e Internet 3G bajo la marca Bankinter a sus clientes, con un crecimiento sostenido en los últimos dos años, hasta llegar casi a los 30.000 contratos. Este servicio de telefonía está permitiendo llevar al cliente las últimas tecnologías y servicios surgidos a partir de la convergencia entre la banca y las telecomunicaciones, entre los que destacan servicios basados en la geolocalización o en la proximidad, como es el caso del proyecto piloto de pagos con el móvil.

5.2.2. Descripción de las inversiones principales del emisor actualmente en curso

Inversiones materiales e inmateriales

Para el primer semestre del 2011, los gastos realizados en inmuebles e instalaciones ascendieron a 15.902 miles de euros. No se ha realizado inversión neta en mobiliario ni inversión en bienes inmateriales.

Hasta la fecha actual no se han adoptado acuerdos para la apertura de nuevos centros.

Inversiones en cartera

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2011 la inversión en cartera ha sido de 111.550 miles de euros, siendo estas inversiones participaciones individualmente poco significativas.

No existe ninguna planificación de las próximas inversiones en cartera.

Inversiones en tecnología

Para el año en curso la previsión de inversión en proyectos para el periodo se sitúa en 23.370.000 euros.

5.2.3. Información sobre las principales inversiones futuras del emisor sobre las cuales sus órganos de gestión hayan adoptado ya compromisos firmes

Inversiones materiales e inmateriales

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión material o inmaterial futura, aparte de las propias en acondicionamiento y mobiliario de los inmuebles del Grupo.

Inversiones en cartera

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión en cartera futura.

Inversiones en tecnología

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión en tecnología futura a excepción de lo comentado en el punto 5.2.2.

6. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

6.1. Actividades principales

6.1.1.- Descripción de las operaciones del emisor y sus principales actividades

Las actividades principales de Bankinter pueden ser definidos bajo los siguientes conceptos: (a) Crédito a la clientela; (b) mercado de capitales y tesorería; (c) Depósitos de la clientela; y (d) recursos gestionados fuera de balance.

(a) Crédito a la clientela

Al 30 de junio del presente ejercicio, los créditos sobre clientes se sitúan en 43.769 millones de euros, con un crecimiento del 1,2% sobre el año anterior.

Crédito a la Clientela	Miles de euros		Variación	
	30/06/2011	30/06/2010	miles €	%
Administraciones Públicas	418.041	243.462	174.579	71,7%
Otros sectores privados	43.351.759	42.999.606	352.153	0,8%
Crédito comercial	1.857.836	1.782.107	75.729	4,2%
Deudores con garantía real	29.682.142	30.535.603	-853.462	-2,8%
Otros deudores a plazo	7.093.604	6.661.063	432.541	6,5%
Arrendamientos financieros	951.514	1.119.323	-167.809	-15,0%
Otros activos financieros	2.466.646	1.737.738	728.908	41,9%
Deudores a la vista y varios	781.518	863.191	-81.673	-9,5%
Activos deteriorados	1.377.684	1.203.425	174.259	14,5%
Ajustes por valoración	-859.185	-902.845	43.660	-4,8%
	43.769.800	43.243.068	526.732	1,2%

En total, el ratio de activos problemáticos del banco (riesgo dudoso + subestándar + activos adjudicados), se mantiene estable, en un 4,3%, con respecto al del anterior semestre, alcanzando dichos activos los 1,97 millones de euros.

El índice de cobertura de la morosidad llega hasta el 60,6%.. Las provisiones por insolvencias totales alcanzan los 843 millones de euros, reduciéndose en un 6.22% respecto a junio de 2010. Estas provisiones se elevan hasta los 965 millones de euros si se tienen en cuenta los 112 millones provisionados por inmuebles adjudicados. Estos activos adjudicados -con un importe bruto de 453 millones de euros cuentan con una cobertura del 27%.

A 31 de diciembre de 2010, el crédito a la clientela del Grupo Bankinter se situó en los 42.525 millones de euros, lo que supone un aumento del 6.6% con respecto a 2009, 2.641 millones de euros más que el año anterior.

A continuación se muestran los datos consolidados del emisor sobre crédito a la clientela:

Crédito a la Clientela	Miles de euros		31/12/2008	Variación 2010/2009	
	31/12/2010	31/12/2009		miles €	%
Administraciones Públicas	221.933	212.543	38.772	9.390	4,4%
Otros sectores privados	42.303.541	39.671.040	40.857.796	2.632.501	6,6%
Crédito comercial	1.930.582	1.176.764	1.501.174	753.818	64,1%
Deudores con garantía real	30.465.427	29.153.491	29.300.131	1.311.936	4,5%
Otros deudores a plazo	6.874.515	6.348.192	6.242.079	526.323	8,3%
Arrendamientos financieros	1.021.974	1.163.958	1.417.839	-141.984	-12,2%
Otros activos financieros	845.999	6.456	1	839.543	13004,1%
Deudores a la vista y varios	757.657	1.572.394	2.474.649	-814.737	-51,8%
Activos deteriorados	1.316.921	1.080.878	597.179	236.043	21,8%
Ajustes por valoración	-909.534	-831.093	-675.256	-78.441	9,4%
	42.525.474	39.883.583	40.896.567	2.641.891	6,6%

Pese al actual entorno económico en general y crediticio en particular, Bankinter ha seguido apostando en el ámbito de la inversión crediticia por un crecimiento rentable-tanto en familias como en empresas-, diversificado y sano en términos de calidad de los activos, lo que se materializa en el elevado porcentaje que representa la inversión con garantía real-y en concreto con garantía hipotecaria-en el conjunto de la actividad crediticia.

Todo ello, unido a unas adecuadas políticas de concesión y control del riesgo, permite a Bankinter mostrar uno de los ratios morosidad más bajos del mercado, según se demuestra del ejercicio de transparencia que fue solicitado

por el Banco de España y publicado en CNMV por todas las entidades financieras. Uno de los pilares de la inversión crediticia sigue siendo los préstamos con garantía hipotecaria, a pesar del ajuste producido por el estancamiento del mercado inmobiliario, si bien hay que destacar la importancia creciente de la financiación asociada al negocio de empresas, que se consolida como un segmento clave para el desarrollo de la actividad financiera de la entidad. La actividad hipotecaria mantiene una estrategia selectiva, tanto en términos de tipología de clientes como de calidad de los activos crediticios generados. Le sigue la financiación al consumo, con la consolidación de los préstamos personales preautorizados, una fórmula de financiación sencilla, directa y de la que el cliente puede disponer a través de cualquier canal.

El crédito con garantía real ha crecido en 2010 un 4,5%, hasta los 30.465 millones de euros. Como viene siendo habitual, la mayor parte de esta producción anual corresponde a clientes de perfiles económicos medios o altos. En cuanto a la financiación en el negocio de personas jurídicas sigue estando sustentada por una completa oferta de productos y servicios (Gestión integral de Pagos, Factoring, líneas de financiación, etc.) dirigida a los clientes de pequeñas y medianas empresas, la cual puede ser gestionada, en su mayor parte, por canales a distancia, como Internet, Banca Telefónica o el Móvil. Al igual que en años anteriores, Bankinter se ha adherido a las distintas líneas ICO 2011 como entidad colaboradora. Estas líneas están destinadas a financiar los proyectos y necesidades de liquidez de autónomos y empresas.

(b) Mercado de capitales y tesorería

Bankinter sigue estando muy presente en los mercados de renta fija como creador de mercado de deuda pública y letras. De igual forma mantiene una mesa de distribución muy activa tanto en bonos corporativos como en participaciones preferentes, y es un emisor recurrente de deuda y titulizaciones. Además, realiza una notable actividad como emisor y distribuidor de *warrants*.

El crecimiento del balance ha aconsejado mantener una política activa, cuidadosa y eficaz de gestión de la liquidez y el capital del Banco, manteniendo abierto el acceso a los mercados de capitales europeos de corto y largo plazo, y a los diferentes instrumentos disponibles. La última revisión de rating de Moody's es de marzo de 2011. En el caso de Bankinter se mantuvo el rating de corto plazo (P-1) y se bajó el de largo plazo un escalón, hasta A2 y el outlook a "negativo". La última revisión de rating de Standard and Poor's fue en febrero de 2011, fecha en la que se mantiene el rating en A1 para el corto plazo y A para el largo plazo, con un outlook en "negativo".

A continuación se desglosa la actividad en tesorería del Banco.

- *Emisiones*

Para la obtención de liquidez, el Banco ha utilizado los programas de emisiones de corto plazo, tanto en el mercado doméstico, con los programas de pagarés de Bankinter y/o garantizados por Bankinter, S.A., como en el mercado internacional, con el programa de Europapel comercial, con saldos medios en el año 2010 de 1.455 y 1.352 millones de euros, respectivamente y en el primer semestre de 2011, 1.041,27 millones de euros para el programa doméstico y 511 millones de euros para el euro papel.

Para completar las necesidades de capital y liquidez, durante 2010 se han emitido cinco emisiones de deuda senior por importe de 1.248,8 millones de euros. La primera emisión ha sido por un importe de 900 millones de euros a tipo variable, y la segunda por importe de 78,8 millones de euros a tipo fijo, la tercera y cuarta por un importe de 120 millones de euros cada una a tipo variable y la quinta por un importe de 30 millones de euros a tipo fijo.

Asimismo, en 2010 se emitieron 2.350 millones de euros en cuatro emisiones de cédulas hipotecarias. La primera 1.000 millones de euros a tipo fijo, la segunda de 200 millones a tipo variable, la tercera de 400 millones a tipo fijo y la cuarta de 750 millones a tipo fijo. En julio de 2010 se hizo una emisión de deuda subordinada de 40 millones de euros a tipo fijo.

En el primer semestre de 2011 se han hecho 5 emisiones de cédulas hipotecarias por un importe total de 2.120 millones de euros a tipo fijo. Además en febrero de 2011 se hizo una emisión de deuda subordinada por un importe de 47,25 millones de euros a tipo fijo.

La liquidez ha sido el origen de las emisiones de cédulas hipotecarias y deuda senior para financiar el crecimiento del Balance, mientras que las emisiones de deuda subordinada han reforzado la posición del TIER II de la Entidad.

- *Titulizaciones*

Las titulizaciones han mantenido una posición protagonista en la gestión del capital y la liquidez a medio/largo plazo en los últimos años, con especial atención en los activos de mayor crecimiento (hipotecas y préstamos a empresas). Durante el primer trimestre de 2011 Bankinter no hizo uso de este instrumento, si bien se amortizaron los fondos "Bankinter 1FTH" en abril y Bankinter 19 FTH" en junio de 2011.

En 2010 se lanzó una titulización que supuso un traspaso de préstamos hipotecarios por 1.650 millones de euros a "Bankinter 20 FTA", así como una titulización de cédulas hipotecarias por 1.500 millones de euros.

En 2009 se lanzaron dos titulizaciones (una de préstamos a empresas y otra de préstamos hipotecarios). La primera de ellas, supuso el traspaso de préstamos a empresas por un importe de 710 millones de euros, correspondientes a Bankinter 1 Empresas, y la segunda un traspaso de préstamos hipotecarios por 1.650 millones de euros a Bankinter 19 FTA

Durante 2008, se lanzaron seis titulizaciones (tres de préstamos hipotecarios, una de préstamos a Pymes, una de leasing y una de cédulas hipotecarias) por un total de 6.343 millones de euros.

Las dos primeras de las referidas titulizaciones supusieron el traspaso de préstamos hipotecarios por importe de 2.043 y 1.000 millones de euros respectivamente, correspondientes a "Bankinter 16 Fondo de Titulización de Activos" y a "Bankinter 17 Fondo de Titulización de Activos". La tercera de ellas supuso un importe de 400 millones de euros a "Bankinter Leasing 1 Fondos de Titulización de Activos", la cuarta supuso el traspaso de 400 millones de euros a "Bankinter 4 Ftpyme, Fondo de Titulización Hipotecaria" y la quinta supuso el traspaso de préstamos por importe 1.500 millones de euros a "Bankinter 18 Fondo de Titulización de Activos".

El saldo vivo de las titulizaciones al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 es el siguiente:

	Miles de Euros		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Dados de baja de balance antes del 01-01-04:			
Bankinter 1 Fondo de Titulización Hipotecaria	53.609	69.855	88.951
Bankinter 2 Fondo de Titulización Hipotecaria	50.316	60.294	71.278
Bankinter 3 Fondo de Titulización Hipotecaria	315.184	370.492	431.510
Bankinter 4 Fondo de Titulización Hipotecaria	317.077	365.903	419.641
Bankinter 5 Fondo de Titulización Hipotecaria	216.492	247.634	282.040
Bankinter 6 Fondo de Titulización Hipotecaria	532.727	604.377	675.918
Bankinter 1 FTPYME	-	-	33048
	1.485.403	1.718.555	2.002.386
Mantenidos íntegramente en balance:			

Bankinter 7 Fondo de Titulización Hipotecaria	189.475	211.606	236.605
Bankinter 8 Fondo de Titulización de Activos	423.502	476.475	538.755
Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos	520.437	577.958	640.498
Bankinter 10 Fondo de Titulización de Activos	895.756	990.902	1.096.825
Bankinter 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	527.542	580.140	635.770
Bankinter 12 Fondo de Titulización Hipotecaria	718.622	780.404	860.885
Bankinter 2 Pyme Fondo de Titulización de Activos	308.477	361.636	455.000
Bankinter 13 Fondo de Titulización de Activos	1.049.105	1.128.430	1.231.656
Bankinter 14 Fondo de Titulización Hipotecaria	706.364	760.896	813.494
Bankinter 3 Pyme Fondo de Titulización de Activos	355.853	407.622	488.580
Bankinter 15 Fondo de Titulización Hipotecaria	1.155.314	1.232.052	1.333.463
Bankinter 16, Fondo de Titulización de Activos	1.623.772	1.730.881	1.862.106
Bankinter 17, Fondo de Titulización de Activos	816.118	871.508	949.384
Bankinter Leasing I, Fondo de Titulización de Activos	178.898	276.219	362.994
Bankinter 4 Ftpymes, Fondo de Titulización de Activos	273.740	317.622	345.079
Bankinter 18 Fondo de Titulización de Activos	1.319.450	1.399.467	1.486.123
Bankinter Empresas 1 Fondo de Titulización de Activos	501.680	603.503	-
Bankinter 19, Fondo de Titulización de Activos	1.427.569	1.556.274	-
Bankinter 20 Fondo de Titulización de Activos	1.586.027	-	-
	14.577.701	14.263.595	13.337.217

Los bonos emitidos y vendidos de las anteriores titulaciones se colocaron entre inversores cualificados. Los bonos no vendidos se quedaron retenidos en el balance de Bankinter.

- *Inversiones de Bankinter en Deuda de Estado y en renta fija y variable emitida por terceras entidades*

A continuación se resume la posición neta de Bankinter con otras entidades de crédito:

<i>miles de euros</i>	30/06/2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008	Variación 2010/2009
1. Posición Neta en Euros	-1.657.172	-1.614.071	-1.831.034	-2.512.415	216.963
+ Entidades de Crédito Posición Activa	848.762	823.095	3.242.225	2.969.541	-2.419.130
- Entidades de Crédito Posición Pasiva	2.505.934	2.437.166	5.073.259	5.481.956	-2.636.093

2. Posición Neta en Moneda Extranjera	111.034	62.370	-240.940	-248.749	303.310
+ Entidades de Crédito Posición Activa	134.762	87.661	60.714	89.830	26.947
- Entidades de crédito Posición Pasiva	23.728	25.291	301.654	338.579	-276.363
POSICION NETA CON ENTIDADES DE CREDITO	-1.546.138	-1.551.701	-2.071.974	-2.761.164	520.273

El siguiente cuadro presenta la situación de cartera de valores y deuda del Estado de Bankinter:

ACTIVO					
<i>miles de euros</i>	30 de junio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	% de
	de 2011	2010	2009	2008	Variación
					2010/2009
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.371.973	1.875.834	3.584.841	2.228.130	-47,67%
Valores representativos de Deuda	2.659.285	1.275.490	2.852.908	1.516.905	-55,29%
Otros instrumentos de capital	213.635	87.769	110.335	43.556	-20,45%
Derivados de negociación	499.053	512.575	621.598	667.669	-17,54%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PP Y GG	21.234	35.727	16.361	9.186	118,37%
Valores representativos de Deuda	0	0	0	0	-
Otros instrumentos de capital	21.234	35.727	16.361	9.186	118,37%
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	3.393.646	3.100.215	3.345.065	5.601.227	-7,32%
Valores representativos de Deuda	3.254.648	2.961.897	3.254.182	5.541.170	-8,98%
Instrumentos de capital	138.998	138.321	90.883	60.057	-52,20%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	3.260.703	3.241.573	1.621.669	0	99,89%
DERIVADOS DE COBERTURA	134.248	171.917	189.987	145.210	-9,51%
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO COBERTURAS	-9.735	1.308	9.754	64.147	-86,59%
TOTAL CARTERA DE VALORES	10.172.069	8.426.574	8.767.677	8.047.900	-3,89%

PASIVO

<i>miles de euros</i>	30 de junio de 2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008	% de Variación 2010/2009
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.689.036	1.943.429	1.491.165	797.327	30,33%
Derivados de negociación	567.957	854.126	611.866	635.520	39,59%
Posiciones cortas de valores	2.121.079	1.089.303	879.299	161.807	23,88%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	0	88.745	278.727	605.053	-68,16%
Depósitos de la clientela	0	88.745	278.727	605.053	-68,16%
Derivados de cobertura	34.822	40.441	65.010	161.158	-37,79%
Ajustes a pasivos financieros por macro coberturas	0	0	0	0	
TOTAL CARTERA DE VALORES	2.723.858	2.072.615	1.834.902	949.464	12,96%

(c) Depósitos de la Clientela

Siguiendo la política comercial del año anterior, Bankinter ha mantenido en 2010 la oferta personalizada de depósitos a tipos de interés atractivos y adaptables a todos los clientes, con el objetivo tanto de captar clientes y saldo como de retener el saldo que ya estaba en la entidad.

Bankinter cierra el año 2010 con 24.176 millones de euros de Depósitos de la clientela un 11% superior al del año 2009. A lo largo del año, se ha promovido la oferta de depósitos cuya rentabilidad está unida a la contratación y mantenimiento de otros productos vinculados. Así, los clientes con mayor vinculación tienen la posibilidad de obtener mejor retribución en sus saldos.

Igualmente se han consolidado como propuesta estable de producto los depósitos estructurados. Dentro de esta gama se han comercializado más de 30 propuestas distintas a lo largo del año por más de 100 millones de euros. De este modo, y pese a que a lo largo del año han vencido un número importante de depósitos estructurados, el saldo vivo es de 332 millones euros.

A finales de año, Bankinter comenzó a emitir bonos estructurados, que ha comercializado entre sus clientes teniendo una buena acogida, superando en algún caso el importe ofertado inicialmente.

En el apartado de cuentas corrientes, destaca el lanzamiento de la Cuenta Nómina Plus, que añade a las ventajas de la Cuenta Nómina un servicio de

asistencia informática remota y recuperación de datos, prestado por la empresa Lázarus, y un seguro gratuito de protección de recibos, cuya cobertura presta Groupama.

A continuación se presenta un desglose de los datos más significativos relativos a Depósitos de la clientela a 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 (Auditados), así como los más significativos a 30 de junio de 2011 (No auditados):

	Miles de euros				Variación 2010/2009	
	30/06/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	miles €	%
Administraciones Públicas	1.563.707	300.649	228.966	346.203	71.683	31,3%
Depósitos recibidos	1.563.286	298.291	216.147	339.910	82.144	38,0%
Ajustes por valoración	421	2.358	12.819	6.293	-10.461	-81,6%
Otros sectores privados	27.555.020	23.875.552	21.553.636	22.568.125	2.321.916	10,8%
Depósitos a la vista	11.169.148	9.016.549	9.961.198	8.680.764	-944.649	-9,5%
Depósitos a plazo	10.630.070	9.764.660	6.330.708	8.112.552	3.433.952	54,2%
Cesión temporal de activos	5.570.305	4.961.507	5.181.378	5.626.403	-219.871	-4,2%
Ajustes por valoración-	185.496	132.835	80.352	148.406	52.483	65,3%
	29.118.727	24.176.201	21.782.602	22.914.328	2.393.599	11,0%

(d) Recursos gestionados fuera de balance

En el primer semestre del 2011 continúa el descenso de los recursos gestionados fuera de balance, especialmente en los fondos de inversión, respecto al mismo periodo del año anterior. Esta tendencia viene causada por el comportamiento negativo de los mercados de valores y el cambio de las preferencias de los clientes hacia otro tipo de productos de ahorro.

	Miles de euros		variación	
	30/06/2011	30/06/2010	miles €	%
Fondos de Inversión	3.966.377	4.494.157	-527.780	-11,7%
Fondos de Pensiones	1.265.994	1.162.808	103.185	8,9%
Carteras de clientes gestionadas	1.474.808	1.345.076	129.732	9,6%
	6.707.178	7.002.040	-294.862	-4%

Los recursos fuera de balance se sitúan a 30 junio del 2011 en 6.707 millones de € (un 4% menos) consecuencia en gran parte de la bajada en inversión en fondos de inversión y la negativa evolución de los mercados de valores.

El primer semestre del 2011 muestra un descenso de los saldos de fondos de inversión con respecto al mismo periodo del año anterior, un 11,7% menos, debido a los motivos comentados en el párrafo anterior.

Los fondos de pensiones, sin embargo, ascienden a 1.266 millones de €, un 8,9% más que el mismo periodo del año anterior, manifestando el perfil más conservador y a largo plazo de este tipo de inversiones.

A continuación se detallan los Recursos gestionados fuera de balance, al cierre de los ejercicios 2010, 2009 y 2008:

	Miles de euros			Variación 2010/2009	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	miles €	%
Fondos de Inversión	3.958.823	5.216.266	5.462.709	1.257.443	-24,1%
Fondos de Pensiones	1.246.968	1.213.089	1.073.111	33.879	2,8%
Carteras de clientes gestionadas	1.429.710	1.401.168	1.339.193	28.542	2,0%
	6.635.501	7.830.523	7.875.014	1.195.022	-15%

En 2010, los recursos gestionados fuera de balance han decrecido en 1.195 millones de euros (un 15% menos que a cierre del ejercicio 2009), cerrando el año con un saldo total de 6.635 millones de euros, consecuencia en gran parte de la bajada en fondos de inversión que se sitúan en 3.959 frente a los 5.216 del año precedente (un 24,11% menos). Los fondos de pensiones por su parte crecen un 2,8% situándose en 1.247 millones de euros.

6.1.2. Nuevos productos y/o servicios

Durante el año 2010 Bankinter ha decidido relanzar su servicio de gestión de carteras de Fondos de Inversión, Planes de Pensiones/EPSVs y Valores, como una alternativa interesante para aquellos clientes que buscan delegar la gestión de parte de su patrimonio en Bankinter, bajo la nueva denominación de Inversión Delegada.

Se ponen a disposición de los clientes dos tipos de gestión: gestión del riesgo y gestión fundamental, donde en el primer caso se busca obtener la máxima rentabilidad controlando el riesgo y en el segundo el objetivo es obtener la máxima rentabilidad pero sin un control del riesgo determinado.

Este relanzamiento se ha basado en la creación nuevas carteras para equilibrar la oferta, la unificación y modificación del sistema de comisiones y el establecimiento de una nueva referencia objetivo en las carteras, tratando de facilitar al cliente una referencia real y objetiva para sus expectativas de rentabilidad.

Además, dentro de la adaptación del servicio de gestión de carteras a los requerimientos de la normativa MiFID, el cliente solo podrá contratar una cartera en el caso de que ésta se ajuste a su perfil inversor, es decir, solo en el caso de que la cartera sea idónea para su perfil inversor.

Por otro lado, también se ha promovido la oferta de depósitos cuya rentabilidad está unida a la contratación y mantenimiento de otros productos vinculados. Así, los clientes con mayor vinculación tienen la posibilidad de obtener mejor retribución en sus saldos.

Se han consolidado como propuesta estable de productos los Depósitos Estructurados, con 30 nuevo Depósitos Estructurados comercializados a lo largo del año por más de 100 millones de euros, a cierre de 2010 el saldo vivo es de de 332 millones euros.

También, finales del año 2010 Bankinter ha comenzado a emitir Bonos Estructurados.

Al igual que en años anteriores, Bankinter se ha adherido a las distintas líneas ICO 2011 como entidad colaboradora destinadas a financiar los proyectos y necesidades de liquidez de autónomos y empresas, tales como Inversión Sostenible, Inversión, Liquidez e Internacionalización.

Se atendió durante la primera mitad del año a las demandas y ofertas de clientes de Rentas Altas de sociedades propietarias de plantas generadoras de energía solar fotovoltaica. Se ha tratado tanto de plantas en funcionamiento bajo el Real Decreto 661/2007 como de nueva creación al amparo del Real Decreto 1578/2008, en este caso con tarifa asignada.

6.2. Mercados principales

Localización geográfica

Bankinter contaba a fecha 31 de diciembre de 2010 con una red de 367 oficinas. Las oficinas se ubican en las principales poblaciones españolas, con un mayor peso en el área de Madrid, Cataluña y Levante. El establecimiento de la Red de Oficinas se ha localizado en aquellas poblaciones con mayor desarrollo demográfico, tanto nacional como de residentes de otros países europeos; zonas en las que los niveles de renta y donde mayor actividad económica, hacen que la recuperación de la inversión se logre en el menor tiempo posible.

El desglose de las oficinas, centros y agentes de Bankinter, S.A., a 31 de diciembre de 2010, 2009, 2008 es el siguiente:

Oficinas y Centros			
	Dic-10	Dic-09	Dic-08
Oficinas	367	369	372
C. G. Comercial(*):			
Corporativa	47	47	51
Pymes	89	102	145
Banca Privada y Finanzas Personales	61	62	51
Total C.G Comercial	197	211	247
Agentes	543	683	920
Oficinas Virtuales (**)	371	399	407
Oficinas telefónica y de internet	3	3	3

(*) Centros de Gestión formados por Banca Corporativa, Pymes, Banca Privada y Finanzas Personales.

(**)Modelo basado en la asociación del Banco con una empresa, a través de la cual Bankinter ofrece sus productos y servicios financieros a sus empleados, proveedores, clientes y/o a su grupo de sociedades.

La gestión de dicha Oficina Virtual se realiza conjuntamente entre el Banco y el Socio: el primero aporta el capital, la tecnología y los productos financieros a medida, mientras que el Socio facilita el acceso a las entidades y personas con las que habitualmente se relaciona.

Durante los seis primeros meses del 2011 se han cerrado dos oficinas de pymes, existiendo a 30 de junio de 2011 un número total de 367 oficinas y 87 centros de Pymes.

El desglose de las oficinas de Bankinter, S.A por Comunidad Autónoma a 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

COMUNIDADES AUTONOMAS			
	NºOficinas 2010	NºOficinas 2009	NºOficinas 2008
Madrid	92	93	94
Cataluña	44	44	45
País Vasco	27	27	27
Andalucía	44	44	44
Valencia	48	49	49
Murcia	9	9	9
Aragón	10	10	10
Navarra	4	4	4
La Rioja	3	3	3
Galicia	10	10	10
Asturias	6	6	6

Cantabria	8	8	8
Castilla-La Mancha	9	9	9
Extremadura	3	3	3
Castilla- León	23	23	23
Baleares	10	10	10
Canarias	17	17	18
TOTAL	367	369	372

Información por Segmentos

El Grupo está dividido entre Banca Comercial, Banca de Empresas, Línea Directa Aseguradora (LDA). El segmento "Otros Negocios" registra fundamentalmente la actividad de mercado de capital y la gestión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el cual toma las decisiones en materia de riesgos estructurales del balance (riesgo de interés y de liquidez), del riesgo bursátil y de tipo de cambio de las posiciones institucionales de la Entidad, así como el establecimiento de las políticas de financiación.

El **margen de intereses** de los segmentos se calcula aplicando a sus activos y pasivos tanto los rendimientos y costes por intereses que les corresponden como unos precios de transferencia que están en línea con los tipos de mercado vigentes. Los **rendimientos de instrumentos de capital**, los **resultados de entidades valoradas por método de participación** y las comisiones, cobradas o pagadas, se asignan directamente al segmento que las genera. De la misma manera se procede para distribuir el Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio y Otros productos / cargas de explotación. El margen bruto es el resultado de la agregación de los conceptos anteriores.

Los **costes de transformación** incluyen tanto los costes directos como indirectos y se distribuyen entre los segmentos en función de la utilización interna de dichos servicios.

Los **activos medios** distribuidos entre las distintas Organizaciones de negocio (banca comercial y de empresas) incluyen la cartera de negociación, de valores y los créditos sobre entidades financieras y sobre clientes. Los **pasivos medios** distribuidos entre las distintas Organizaciones de negocio incluyen los débitos representados por valores negociables, los débitos a entidades financieras y a clientes.

Costes incurridos en la adquisición de activos recoge el coste total incurrido en el ejercicio para adquirir activos del segmento cuya duración esperada sea mayor de un ejercicio.

A continuación se presenta la información segmentada publicada en las cuentas anuales de los ejercicios 2010, 2009 y 2008.

	Miles de euros				
	2010				
	Segmento Primario: Líneas de negocio				
	Banca Comercial	Banca de Empresas	Línea Directa	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	310.144	264.644	36.191	(61.025)	549.953
Rendimientos de instrumentos de capital	-	-	-	14.456	14.456
Resultados de entidades valoradas por método de participación	-	-	337	10.621	10.958
Comisiones	176.661	121.125	319	(102.602)	195.503
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio	10.493	10.493	2.730	96.755	120.471
Otros productos / cargas de explotación	-	-	207.179	3.802	210.982
MARGEN BRUTO	497.298	396.262	246.756	(37.992)	1.102.323
Costes de transformación(*)	170.408	103.254	176.557	205.478	655.697
Pérdidas por deterioro de activos	117.987	315.743	-	(219.253)	214.477
Dotaciones a provisiones	-	-	-	11.004	11.004
RESULTADO DE EXPLOTACION	208.903	(22.735)	70.199	(35.222)	229.145
Otras ganancias (neto)	12.097	3.833	-	-	15.930
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	196.805	(26.568)	70.199	(35.222)	205.214
Activos medios del segmento	30.462.334	13.840.988	-	-	44.303.322
Pasivos medios del segmento	10.803.426	7.095.199	-	-	17.898.625
Recursos medios fuera de balance	6.874.233	890.787	-	-	7.765.020
Costes incurridos en la adquisición de activos	5.060	2.952	-	-	8.012
Facturaciones netas entre segmentos:	(132.553)	(46.212)	-	178.765	-
Servicios prestados	19.235	19.235	-	(38.469)	-
Servicios recibidos	151.787	65.447	-	(217.234)	-

(*) Los costes de transformación son el resultado de los gastos de administración más los gastos de amortización.

En el año 2010 se produjo una simplificación y reestructuración de los principales segmentos del Banco mediante el cual Banca de Particulares, Banca Privada, Finanzas Personales y Extranjeros pasaron a agruparse en Banca Comercial. Igualmente ha ocurrido con las personas jurídicas, actualmente Banca de Empresas engloba tanto a Banca Corporativa como Pequeñas y Medianas Empresas.

	Miles de euros								
	2009								
	Segmento Primario: Líneas de negocio								
	Banca de Particulares	PYMES	Banca Privada	Banca Corporativa	Finanzas Personales	Clientes Extranjeros	Línea Directa Aseguradora	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	306.966	149.485	37.776	114.768	26.553	12.777	24.704	119.549	792.579
Resultados de entidades valoradas por método de participación							8.829	7.405	16.234
Comisiones	71.959	51.748	42.211	32.090	18.486	5.783	194	-20.239	202.233
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio	20.349	9.914	3.643	12.172	3.628	1.011	1.840	36.232	88.788
Otros productos / cargas de explotación							141.847	-7.434	134.414
MARGEN BRUTO	399.273	211.147	83.631	159.030	48.667	19.571	177.415	146.448	1.245.182
Costes de transformación	198.691	113.427	47.719	39.054	12.909	9.610	116.271	94.607	632.288
Pérdidas por deterioro de activos	82.450	128.835	4.509	53.454	-5.069	1.428	0	-34.543	231.064
Dotaciones a provisiones							0	29.628	29.628
RESULTADO DE EXPLOTACION	118.132	-31.115	31.403	66.523	40.827	8.532	61.144	56.756	352.202
Otras ganancias (neto)	561	273	100	336	100	28	-1.665	-5.994	-6.261
RESULTADO BRUTO	118.693	-30.841	31.503	66.858	40.927	8.560	59.479	50.761	345.941
Activos medios del segmento	23.625.286	7.418.214	4.065.355	6.257.354	3.109.081	870.196	-	-	45.345.486
Pasivos medios del segmento	4.777.806	3.044.931	3.891.484	4.205.161	3.212.169	227.589	-	-	19.359.140
Recursos medios fuera de balance	1.696.536	246.066	2.797.149	132.096	1.759.398	25.716	-	-	6.656.961
Costes incurridos en la adquisición de activos	3.556	2.063	1.060	639	284	203	-	-	7.805
Facturaciones netas entre segmentos:	-74.531	-28.885	-16.865	-12.185	-5.269	-3.223	-	140.958	-
Servicios prestados	38.306	15.017	5.092	7.950	1.026	2.194	-	-69.585	-
Servicios recibidos	112.837	43.902	21.957	20.136	6.294	5.417	-	-210.543	-

	Miles de euros							
	2008							
	Segmento Primario: Líneas de negocio							
	Banca de Particulares	PYMES	Banca Privada	Banca Corporativa	Finanzas Personales	Clientes Extranjeros	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	277.518	155.874	66.908	113.658	26.812	14.893	17.704	673.367
Resultados de entidades valoradas por método de participación							45.945	45.945
Comisiones	86.706	50.229	50.587	22.886	21.331	5.012	(10.692)	226.060
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio	25.349	16.481	11.191	17.413	6.415	1.757	24.123	102.729
Otros productos / cargas de explotación							(2.245)	(2.245)
MARGEN BRUTO	389.573	222.584	128.687	153.957	54.558	21.662	82.478	1.053.498
Costes de transformación	219.771	112.189	53.720	37.317	11.587	9.831	86.349	530.764
Pérdidas por deterioro de activos	39.713	52.701	1.348	20.334	9.057	1.483	67.876	192.512
Dotaciones a provisiones								
RESULTADO DE EXPLOTACION	130.089	57.694	73.618	96.306	33.914	10.348	(65.497)	336.473
Otras ganancias (neto)	451	293	199	310	114	31	(902)	496
RESULTADO BRUTO	130.540	57.987	73.817	96.616	34.028	10.380	(66.398)	336.969
Activos medios del segmento	22.366.344	7.459.308	4.335.749	5.903.462	2.860.521	845.228	-	43.770.613
Pasivos medios del segmento	5.099.722	3.082.165	4.152.294	4.182.489	3.049.027	252.704	-	19.818.401
Recursos medios fuera de balance	2.056.116	300.463	3.350.770	158.796	2.122.421	33.481	-	8.022.046
Costes incurridos en la adquisición de activos	2.778	1.611	938	464	187	148	-	6.125
Facturaciones netas entre segmentos:	(93.393)	(35.624)	(21.000)	(15.480)	(5.405)	(4.327)	175.230	-
Servicios prestados	33.428	10.342	4.886	4.311	938	1.892	(55.797)	-
Servicios recibidos	126.821	45.967	25.886	19.792	6.343	6.218	(231.027)	-

Los recursos típicos medios mensuales (depósitos a plazo y a la vista de clientes) de Bankinter alcanzan a cierre de 2010 los 19.932,27 miles de euros, lo que supone un incremento del 15,60% frente al dato del 2009. En cuanto a la inversión media mensual, de 43.633,05 miles de euros, ha experimentado igualmente un alza del 4,03% lo que demuestra que el banco mantiene a buen nivel su actividad de préstamo a clientes, pese al duro entorno económico.

El número de clientes activos de la entidad se sitúa en 732.305 a finales de 2010, de los cuales 61.585 son nuevas captaciones. El canal más utilizado por los clientes para relacionarse con el banco es, una vez más, Internet, por donde se realizan un 51,4% del total de las transacciones realizadas en Bankinter.

El 40% de los clientes usan dos canales para interactuar con el banco, e incluso un 24% de los mismos opera indistintamente a través de tres canales en función de su necesidad.

Banca de Empresas

<i>Millones de euros</i>	2010	2009	2008	Dif %
Recursos medios mensuales	7.546,75	6.486,50	6.523,39	16,35
Inversión media mensual	14.046,88	13.358,71	12.826,63	5,15
Margen Bruto	396.261,59	370.177,00	379.730,00	7,05

El descenso generalizado de la actividad económica vivida durante 2009 ha tenido su continuación en el ejercicio 2010, traduciéndose, en la práctica, en unos menores volúmenes de negocio de las compañías y un empeoramiento constante de sus cuentas de resultados, lo que ha llevado a un incremento de las tasas de morosidad y de las situaciones concursales en el mercado y al descenso del margen bruto generado por la Banca de Empresas. Pese a esa coyuntura negativa este segmento ha logrado cerrar el año con un crecimiento del 7,05% en margen bruto. La inversión crediticia media mensual creció un 5,15%, hasta alcanzar los 14.046,88 millones de € en diciembre 2010. Los recursos medios mensuales se sitúan, a la misma fecha, en 7.546,75 millones de € con un aumento del 16,35% respecto al mismo periodo del año anterior.

Banca Comercial

Millones €	2010	2009	2008	Dif. %
Recursos Medios mensuales	12.385,52	10.755,30	11.371,17	15,16
Inversión media mensual	29.586,17	28.584,28	27.997,73	3,51
Margen Bruto	497.297,54	551.142,00	535.190,00	-9,77

El comportamiento de la Banca Comercial también se ha visto marcado por la negativa evolución del entorno macroeconómico. A pesar de ellos, la inversión media mensual a diciembre 2010 creció un 3,5% hasta los 29.586 millones de €. Asimismo, los recursos típico medios mensuales crecieron un 15,16%, hasta los 12.385 millones de € en diciembre 2010, reflejando la preferencia de los clientes por este tipo de productos de ahorro ante la incertidumbre que presentan los mercados de valores. El margen bruto generado por la Banca Comercial cayó un 10% en el ejercicio 2010.

LDA

Línea Directa Aseguradora, realiza su labor de forma autónoma a la actividad aseguradora de Bankinter. Durante el ejercicio 2010, el grupo LDA ha alcanzado unas primas devengadas en el ejercicio de 685 millones de euros, que supone un 3,5% de incremento respecto al ejercicio anterior.

El número de pólizas se ha incrementado en un 5,5% respecto a 2009 alcanzando la cifra de 1.797.554 de pólizas en cartera.

El resultado de la cuenta técnica del seguro de no-vida de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada presenta un beneficio de 94,2 millones de euros, lo que representa una disminución de 0.8% con respecto al beneficio consolidado obtenido en 2009, debido fundamentalmente al aumento de la siniestralidad. En el ejercicio 2010, la siniestralidad neta de reaseguro es de 78,34%, en tanto que en el ejercicio 2009 fue de 76,33%.

El ramo de hogar en el ejercicio 2010, tercer año de actividad, ha alcanzando una facturación por primas de 18.538.901,74 euros lo que ha supuesto un incremento del 75% respecto del año anterior.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija y depósitos en entidades de crédito durante el ejercicio fue del 4,08% y 2,97% respectivamente, en comparación con el 3,78% y 1,19% obtenido en el ejercicio 2009.

A continuación se presenta la cuenta de resultados por segmentos a 30 de junio de 2011

	Miles de euros				
	Segmento Primario: Líneas de negocio				
	Banca Comercial	Banca de Empresas	Línea Directa	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	99.956	120.026	19.818	11.726	251.527
Rendimientos de instrumentos de capital				13.700	13.700
Resultados de entidades valoradas por método de participación			-115	6.386	6.501
Comisiones	97.682	75.932	142	-73.339	100.417
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio	1.403	1.755	324	38.381	41.863
Otros productos / cargas de explotación	36.286	8.660	111.534	-41.566	114.914
MARGEN BRUTO	235.327	206.373	131.703	-44.481	528.922
Costes de transformación(*)	140.883	77.881	94.684	12.653	326.100
Pérdidas por deterioro de activos	23.579	46.498		-5.218	64.859
Dotaciones a provisiones				22.462	22.462
RESULTADO DE EXPLOTACION	70.865	81.994	37.019	-74.378	115.500
Otras ganancias (neto)	-25.806	2.020	0	39.060	15.273
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	45.059	84.014	37.019	-35.318	130.774

6.3 Posibles factores excepcionales que han influido en las actividades principales del emisor y en los mercados principales en que el emisor compete

No aplicable.

6.4. Dependencia de patentes o licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros, o de nuevos procesos de fabricación

BANKINTER S.A. en el desarrollo de su actividad no se encuentra sometido a ningún grado de dependencia relevante con respecto a los emisores de patentes, licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros o de nuevos procesos de fabricación, a la fecha de formulación del presente Documento de Registro.

6.5 Declaraciones efectuadas por el emisor relativas a su competitividad

Todas las declaraciones efectuadas por el emisor en relación con su competitividad se han hecho en base a las fuentes mencionadas en el presente Documento.

7. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

7.1. Descripción del grupo

BANKINTER S.A. es la sociedad dominante de un grupo de entidades financieras, cuya actividad controla directa o indirectamente. En el siguiente apartado, se detallan las entidades en las cuales Bankinter tiene una participación significativa.

7.2. Listado de filiales significativas

El detalle de las filiales de Bankinter a fecha de verificación del presente Documento de Registro es el siguiente:

Sociedad	Actividad	País de constitución	Domicilio	Participación		
				Directa	Indirecta	Total
Línea Directa Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Seguros	España	C/Isaac Newton 7, Tres Cantos (Madrid)	100	0,00	100
Bankinter Gestión de Activos S.A., S.G.I.I.C.	Instituciones de inversión colectiva de carácter financiero.	España	Marqués de Riscal, 11 Madrid	99,99	0,01	100
Hispanmarket, S.A.	Adquisición, tenencia, disfrute, enajenación y negociación a nombre y por cuenta propia o de terceras personas, de toda clase de valores mobiliarios, títulos de crédito, efectos de comercio, documentos de giro y financieros en general y certificados y resguardos representativos de depósitos de metálico, mercaderías o efectos mercantiles o de imposiciones bancarias.	España	Castellana, 29 Madrid	99,99	0,01	100
Bankinter Capital Riesgo, SGEGR, S.A.	Sociedades gestoras de fondos de capital riesgo.	España	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100
Bankinter Consumer Finance, EFC, S.A.	Préstamo y crédito, incluyendo crédito al consumo, crédito hipotecario y la financiación de transacciones comerciales, factoring, leasing, emisión y gestión de tarjetas de crédito.	España	Avda. Bruselas 7, Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	99,99	0,01	100
Intermobiliari	Actividad inmobiliaria, como la	España	Castellana, 29	99,99	0,01	100

a, S.A.	compraventa, administración, arriendo y explotación de toda clase de bienes inmuebles rústicos y urbanos. Contratación y ejecución de obras y servicios sobre dichas actividades.		Madrid			
Bankinter Servicios de Consultoría S.A.	Prestación de servicios de asistencia y asesoramiento profesional, realización de estudios y análisis financieros, bursátiles y económicos en general y realización y prestación de servicios de asistencia y asesoramiento a empresas en materias técnicas, económicas, organizativas y laborales.	España	Castellana, 29 Madrid	99,99	0,01	100
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica	Actividades jurídicas, de contabilidad, teneduría de libros, auditoría, asesoría fiscal, estudios de opinión pública; consulta y asesoramiento sobre dirección y gestión empresarial, gestión de sociedades de carta	España	Castellana, 29 Madrid	99,99	0,01	100
Bankinter, Sociedad de Financiación, S.A.	Emisión de valores que reconozcan deuda pero que no sean convertibles ni canjeables en acciones, ni confieran a sus tenedores opción o derecho alguno a suscribir o adquirir acciones u otros valores de análogas características.	España	Castellana, 29 Madrid	100	-	100
Bankinter Emisiones, S.A.	Emisión de valores que reconozcan deuda pero que no sean convertibles ni canjeables en acciones, ni confieran a sus tenedores opción o derecho alguno a suscribir o adquirir acciones u otros valores de análogas características.	España	Castellana, 29 Madrid	100	-	100
Arroyo Business Consulting Development, S.L.	Asistencia y asesoramiento profesional, realización de estudios y análisis financieros, bursátiles y económicos en general.	España	Marqués de Riscal, 13. Madrid	100	-	100
Relanza Gestión S.A.	Gestión y cobro de impagados incluida la gestión judicial de expedientes así como la información, promoción y venta de productos financieros o de financiación y la gestión mecanizada de procesos administrativos y de back office.	España	Avenida de Bruselas, 7, Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	-	100	100
Gneis	Presta el soporte tecnológico y de operaciones a las empresas del Grupo Bankinter.	España	Pico de San Pedro, 2 (Tres Cantos-Madrid)	100	-	100

Los derechos de voto que tiene Bankinter en cada una de estas filiales coinciden con la participación total que posee en la misma.

8. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPO

8.1. Información relativa a todo inmovilizado material tangible existente o previsto.

A 31 de diciembre 2010 se hallaban totalmente amortizados elementos del inmovilizado material por un importe global de 163.408 miles de euros

(147.302 y 150.913 miles de euros a 31 de diciembre de 2008 y 2009, respectivamente).

A 31 de diciembre de 2010, Bankinter tenía un total de 367 oficinas. De estas oficinas, Bankinter tiene 236 oficinas alquiladas y 131 oficinas propias.

Los centros de trabajo principales del Grupo Bankinter son tres, y están situados en Madrid, en Tres Cantos y en Arroyo de la Vega (Alcobendas). El local situado en Arroyo de la Vega (16.610 m²) es propiedad de Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención al Cliente, S.A. y tiene un valor contable actual de 35.252 miles euros. El centro de trabajo situado en Madrid consiste de dos edificios (9.049 m² y 860 m² respectivamente) y ambos edificios son propiedad de Bankinter, S.A. Asimismo, Bankinter S.A. es propietario del edificio en Tres Cantos (15.961 m²).

No existe ninguna carga sobre el inmovilizado material indicado.

8.2 Descripción de cualquier aspecto medioambiental que pueda afectar al uso por el emisor del inmovilizado material tangible

No aplicable

9. ESTUDIO Y PERSPECTIVAS OPERATIVAS Y FINANCIERAS

9.1. Situación financiera

Margen de Intereses

En el siguiente cuadro se desglosan los datos relativos al Margen de Intereses en los ejercicios 2010, 2009, 2008 y junio de 2011:

MARGEN DE INTERESES					
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	2010	2009	2008	% var. 10/09
+Ingresos por Intereses y Rendimientos Asimil.	734.333	1.202.577	1.672.477	2.595.301	-28,10%
-Gastos por Intereses y Cargas Asimiladas	482.806	652.624	879.898	1.921.934	-25,83%
MARGEN DE INTERESES	251.527	549.953	792.579	673.367	-30,61%
%Margen Intereses / A.T.M.	0,46%	1,00%	1,43%	1,30%	

Margen Bruto

En cuanto al margen bruto (1.102,32 millones de euros), si bien representa un descenso del 11,47% con respecto al del cierre de 2009, proviene en un 35% de productos estratégicos no dependientes de la actividad crediticia y con potencial de crecimiento, como los seguros, servicios de valores, gestión de activos, etc. Ese mismo porcentaje estaba en diciembre de 2009 en el 25%.

Se trata, por tanto, de un dato que es buena muestra de la tendencia estratégica de diversificación de ingresos decidida por el banco.

Muy reseñables son también los datos de crecimiento y negocio de Línea Directa, empresa participada al 100% por Bankinter.. Los datos de Línea Directa ponen de manifiesto un crecimiento de un 5,5% respecto a 2009 en el número de pólizas, hasta alcanzar 1,80 millones; y de un +3,6%, año contra año, en lo que se refiere a primas netas, llegando el valor de estas a los 685 millones de euros.

En el siguiente cuadro se desglosan los datos relativos al margen bruto en los ejercicios 2010, 2009, 2008 y junio de 2011:

MARGEN BRUTO					
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	2010	2009	2008	% var. 10/09
+ MARGEN DE INTERESES	251.527	549.953	792.579	673.367	-30,61%
Rendimiento de instrumentos de capital	13.700	14.456	10.934	7.643	32,21%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	6.501	10.958	16.234	45.945	-32,50%
+/- Comisiones Percibidas y Pagadas	100.417	195.503	202.233	226.060	-3,33%
- Total comisiones percibidas	133.446	261.479	270.726	302.937	-3,42%
+Total comisiones pagadas	33.029	65.976	68.463	76.877	-3,63%
+ Resultados Operaciones Financieras y diferencias de cambio	41.863	120.471	88.788	102.729	35,68%
+ Otros Productos de Explotación	355.240	708.172	470.458	29.461	50,53%
- Otras Cargas de Explotación	240.326	497.190	336.044	31.706	47,95%
MARGEN BRUTO	528.922	1.102.323	1.245.182	1.053.498	-11,47%
% Margen Bruto/ ATM	0,96%	2,01%	2,25%	2,04%	-10,67%
A.T.M. = Activos Totales Medios	55.198.848	54.834.332	55.246.218	51.609.727	-0,75%

9.2 Resultado de la actividad de explotación

El resultado de la actividad de explotación alcanza los 229,1 millones, lo que supone un 36,83% menos que el mismo dato presentado a cierre del ejercicio 2009.

Los gastos de personal en el 2010 han supuesto 333 millones de euros, un incremento del 2,43% con respecto a 2009. El año pasado el incremento fue del 24,6% siendo el factor determinante del incremento en gastos de personal la incorporación del 50% de LDA por el método de integración global al cierre del ejercicio 2009. En cuanto a los gastos generales de administración, su crecimiento es de un 2,68% frente al 7,10% del año precedente. A continuación se presentan los datos más significativos relativos a los Gastos de Explotación a 31 de diciembre de 2010, 2009, 2008 y junio de 2011:

GASTOS DE EXPLOTACIÓN					
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	2010	2009	2008	%var.10/09
- Gastos de Personal	170.441	332.934	325.040	260.877	2,43%
- Otros Gastos Grales. De Admón.	124.641	260.581	253.785	236.952	2,68%
- Amortización	31.018	62.183	53.463	32.935	16,31%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	326.100	655.697	632.288	530.764	3,70%
% Gastos Explotación / A.T.M.	0,59%	1,20%	1,14%	1,03%	4,48%
Ratio de Eficiencia (%) (*)	55,79%	53,84%	46,49%	47,15%	
Nº Medio de Empleados	4.400	4.543	4.509	4.483	0,75%
Coste Medio por Persona (Euros).	74.114	144.331	140.228	118.395	2,93%
% Gastos Personal / Gastos Explotación	52,27%	50,78%	51,41%	49,15%	
Nº de Oficinas	367	367	369	372	-0,54%
Empleados por Oficina	11,99	12,38	12,22	12,05	1,30%

(*) Ratio de eficiencia = la suma de gastos de personal y otras gastos generales de administración entre margen bruto.

La evolución de las principales magnitudes del resultado de la actividad de explotación a lo largo de los 3 últimos años es la siguiente:

ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN					
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	2010	2009	2008	%var.10/09
MARGEN BRUTO	528.922	1.102.323	1.245.182	1.053.498	-11,47%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	326.100	655.697	632.288	530.764	3,70%
Dotaciones a provisiones	-22.462	815	29.628	-6.251	-97,25%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	64.859	216.666	220.502	192.511	-1,74%
Inversiones crediticias	64.859	216.281	218.705	185.726	-1,11%
Otros instrumentos. financieros	0	385	1.797	6.785	-78,58%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	115.500	229.145	362.764	336.473	-36,83%

Los activos en suspenso recuperados durante 2010 y 2009 ascienden a 4.602 y 3.431 miles de euros, respectivamente. Durante los ejercicios 2010 y 2009 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de activos adjudicados de 35.933 y 56.324 miles de euros. Considerando estos importes y los registrados en la cuenta como "Dotaciones con cargo a resultados", las pérdidas por deterioro de las "Inversiones crediticias" han ascendido a 216.281 y 218.705 miles de euros, registradas en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los flujos de morosidad en el ejercicio 2010 han sido los siguientes, alcanzando la cifra de morosidad un saldo de 1.330 millones frente a los 1.093 millones del ejercicio 2009, con un incremento de la morosidad de 237 millones (incorporan 78 millones de saldos dudosos por razones diferentes a su morosidad, habiendo calificado como dudosos a determinados clientes que no habiendo incumplido muestran signos inequívocos de dudosidad en el corto/medio plazo).

Las refinanciaciones de clientes de riesgo superior a 500.000 € realizadas en el ejercicio 2010 alcanzan el 0.63% del riesgo crediticio, considerando como refinanciación cualquier modificación en las condiciones de riesgo del crédito. La mayoría de las refinanciaciones cuentan con garantías adicionales.

La compra de activos inmobiliarios permite realizar de forma ocasional la recuperación de forma más eficiente. Permite disponer de los activos de forma inmediata, con menores costes y plazos que la judicialización de las posiciones y contribuye a mejorar la situación del cliente en la medida que reduce su apalancamiento.

Las compras netas de activos en el banco han ascendido a 50 millones, presentando una cartera actual de 378 millones de activos inmobiliarios.

Los activos inmobiliarios están altamente diversificados tanto geográficamente como por tipo de inmueble, lo que facilita su comercialización. . El volumen de ventas supera los 84 millones € en el ejercicio.

La cobertura de los activos adjudicados es del 28% a diciembre 2010.

. En la cartera de activos inmobiliarios, destacamos la no existencia de promociones en curso y escaso importe de suelos rústicos, productos con un mercado mucho más limitado en la situación actual.

La exposición al riesgo de crédito con clientes alcanza la cifra de 46.291 millones de euros a 31 de diciembre de 2010, con un incremento del 4%. La calidad de los activos (ratio de mora a dic 2010 2,87%) y la gestión rigurosa del riesgo ha permitido la búsqueda de oportunidades de crecimiento en aquellos sectores y clientes de más valor.

El riesgo de crédito del Banco tiene un elevado porcentaje de garantía hipotecaria, reflejo de la política conservadora mantenida en los últimos años. El 70% de la cartera crediticia cuenta con garantía hipotecaria, con un LTV (Loan to value, ratio que mide la proporción entre el valor de la vivienda y el préstamo) del 57%. El 83% de la cartera con garantía hipotecaria corresponde a hipoteca vivienda residencial. La exposición a otro tipo de bienes de menor calidad es residual.

El alto porcentaje de garantía hipotecaria Empresas y Pequeñas Empresas, 57% a diciembre 2010, se ha demostrado como una política de riesgos eficaz en este periodo de crisis.

Otra característica propia de la cartera es el alto nivel de diversificación del riesgo, que alcanza el 71% con operaciones de importe inferior a 600.000 euros.

La reducida exposición a la promoción de vivienda (inferior al 3%) y la no financiación de suelos, nos ha permitido un año más mantener una clara diferenciación. En el Sistema Financiero español la morosidad y las adjudicaciones en este sector han penalizado de forma importante la cuenta de Resultados debido a su elevada exposición.

Bankinter cierra el ejercicio 2010 con un beneficio antes de impuestos de 205,2 millones (un 40,7% menos), y un beneficio neto acumulado de 150,7 millones de euros (un 40,8% menos que en 2009). En cuanto al beneficio por acción, se ha situado en 0,32 euros.

9.2.1. Información relativa a factores significativos que afecten de manera importante a los ingresos del emisor por operaciones, indicando en qué medida han resultado afectados los ingresos

Esta información se contiene en los apartados anteriores.

9.2.2. Comentarios a cambios importantes

Esta información se contiene en los apartados anteriores.

9.2.3. Información relativa a cualquier actuación o factor de orden gubernamental, económico, fiscal, monetario o político que, directa o indirectamente, hayan afectado o pudieran afectar de manera importante a las operaciones del emisor

No aplicable.

10. RECURSOS DE CAPITAL

10.1 Recursos Propios

A continuación se presentan los datos más significativos sobre el Patrimonio Neto Contable al cierre del primer semestre de 2011 y al cierre de los ejercicios 2010, 2009 y 2008:

RECURSOS PROPIOS					
	PATRIMONIO NETO CONTABLE				
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008	%variación 2010/2009
Capital Suscrito	142.034	142.034	142.034	121.768	0,00%
Prima de Emisión	737.079	737.079	737.082	395.932	0,00%
Reservas	1.726.745	1.648.910	1.524.484	1.326.196	8,16%
Reservas (pérdidas) acumuladas	1.707.675	1.636.260	1.504.864	1.214.111	8,73%
Remanente	0	0	0	0	-
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	19.070	12.650	19.620	112.085	-35,52%
Otros instrumentos de capital	402.040			0	-
Más:					
Beneficio del Ejercicio Atribuido al Grupo	100.291	150.730	254.405	252.289	-40,75%
Menos:					

Dividendo Activo a Cuenta	-24.582	-74.512	-104.464	-88.798	-28,67%
Acciones Propias	-1.269	-1.753	-538	-44.016	225,84%
Ajustes por valoración	-27.769	-22.793	29.888	1.632	-176,26%
PATRIMONIO NETO CONTABLE	3.054.569	2.579.695	2.582.891	1.965.004	-0,12%
Menos - Dividendo Complementario			-22.738	-31.501	-
PATRIMONIO NETO DESPUES DE APLICACION DE RESULTADOS	3.054.569	2.579.695	2.560.153	1.933.503	0,76%

Por otra parte, la estructura de recursos propios, según los criterios del Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS), ha alcanzado la cifra de 3.051 millones de euros a cierre del ejercicio 2010. En el siguiente cuadro se explica la estructura de recursos propios, según BIS.

RECURSOS PROPIOS				
<i>miles de euros</i>	30.06.11	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Capital y Reservas	2.528.096	2.435.084	2.357.522	1.875.338
Otros instrumentos de capital	402.040	0	0	0
Capital con naturaleza de pasivo financiero	168.165	343.165	343.165	343.165
Acciones en cartera	-1269	-1.753	-538	-44.016
Activos inmateriales y otros	-331.020	-339.244	-308.716	-74.218
Otras deducciones	-190.242	-136.418	-79.085	-48.196
Tier 1	2.575.770	2.300.833	2.312.348	2.052.072
Reserva de revalorización	97.998	98.540	116.087	102.307
Financiaciones subordinadas	681.994	706.354	713.566	480.687
Fondo de insolvencias genérico	68.350	81.731	203.683	235.497
Otras deducciones	-189.819	-136.418	-79.085	-46.584
Tier 2	658.522	750.207	954.251	771.908
Total Recursos Propios	3.234.292	3.051.040	3.266.599	2.823.979
Activos ponderados por riesgo	30.378.378	30.974.005	31.369.797	27.752.569
Tier 1 (%)	8,48	7,43	7,37	7,39
Tier 2 (%)	2,17	2,42	3,04	2,78
Ratio de capital (%)	10,65	9,85	10,41	10,18
Excedente de recursos	804.022	573.120	757.015	603.774

Durante el primer semestre de 2011, Bankinter ha realizado una emisión de bonos subordinados necesariamente convertibles en acciones de Bankinter, S.A. por 404 millones de euros. La Emisión se articula a través de dos Series.

La Serie I, de 175 millones de euros, con un cupón del 7% y una relación de canje de 6,28 euros por acción, estaba destinada íntegramente a titulares de participaciones preferentes emitidas por Bankinter Emisiones, S.A.U.

La Serie II, por un importe de 229 Millones de euros, tiene una relación de canje de 5,03 euros por acción y un cupón del 7%.

Esta Emisión tiene por finalidad fortalecer los recursos propios de Bankinter y reforzar el ratio de solvencia del Banco así como elevar el nivel del nuevo requerimiento de "capital principal" por encima del límite del 8% establecido en el citado Real Decreto 2/2011, dicho requerimiento de capital, a 31 de diciembre de 2010.

Las condiciones de la emisión cumplen con la definición de Instrumento de patrimonio por lo que se encuentra registrada en patrimonio neto en "Fondos propios - Otros instrumentos de capital". Los intereses devengados durante el primer semestre de 2011 han ascendido a 2.772 miles de euros.

10.2. Fuentes y cantidades de los flujos de tesorería del emisor

El apartado 20.1 contiene un cuadro que desglosa los flujos de efectivo.

10.3 Información sobre los requisitos de préstamo y la estructura de financiación del emisor

El siguiente cuadro muestra la distribución de los recursos con coste del balance consolidado del Banco, a 30 de junio de 2011 y a 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

DISTRIBUCIÓN DE LOS RECURSOS					
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	%Var 10/09
Depósitos de entidades de crédito	7.200.288	7.019.966	7.777.112	11.255.735	-9,73%
Depósitos de la clientela	26.248.149	23.009.083	21.867.330	23.509.381	5,22%
-Administraciones públicas	1.563.707	389.394	507.693	951.256	-23,30%
-Otros sectores privados	24.684.442	22.619.689	21.359.637	22.558.125	5,90%
Débitos representados valores negociables	15.285.610	16.895.422	17.971.994	13.833.520	-5,99%
Bonos y otros valores en circulación	13.943.769	15.678.772	14.660.183	10.837.344	6,95%
Pagarés	1.341.841	1.216.650	3.311.811	2.996.176	-63,26%
Pasivos subordinados	938.815	1.118.631	1.117.817	518.566	0,07%
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	348.654	-
Total recursos	49.672.862	48.043.102	48.734.252	49.117.202	0,0142

Otros sectores privados es la suma de sectores residentes, no residentes y ajustes por valoración.

Se entiende por financiación de clientes la que procede de los depósitos de la clientela, así como pagarés y bonos emitidos por el Grupo. Este pasivo totaliza 41.534 millones de euros a 30 de junio de 2011.

La financiación mayorista está compuesta por los depósitos de entidades de crédito y representa el 14,50% de la financiación con coste del balance a 30 de junio de 2011.

Pasivos Subordinados

- Participaciones Preferentes

A 30 de junio de 2011, la entidad del Grupo, Bankinter Emisiones, S.A., tiene una emisión de participaciones preferentes por importe nominal de 168.165 miles de euros.

La emisión tienen carácter perpetuo, están cotizadas en AIAF y con una remuneración de Euribor +3,75%, con un mínimo del 4% y un máximo del 7%, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles del Grupo, así como a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de entidades de crédito. Estas participaciones preferentes no otorgan derechos políticos a sus titulares, careciendo estos últimos del derecho de suscripción preferente respecto a emisiones futuras de participaciones por el deudor.

Los intereses devengados por estas emisiones de participaciones preferentes en el curso del ejercicio 2010 han ascendido a 15.597 miles de euros (14.953 miles de euros en 2009).

- Obligaciones subordinadas

A 30 de junio de 2011 el Grupo tiene en circulación obligaciones subordinadas por importe de 728,65 millones de euros.

En julio de 2010 se hizo una emisión de 40 millones de euros a tipo fijo, y en febrero de 2011 se emitieron 47,25 millones de euros mediante un canje a los tenedores de cinco emisiones (III Obligaciones Subordinadas 1998, I Obligaciones Subordinadas marzo 2006, II Obligaciones Subordinadas junio 2006, III Obligaciones Subordinadas diciembre 2006 y I Obligaciones Subordinadas marzo 2007).

Estos pasivos tienen la consideración de subordinados, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 13/1992 de 1 de junio de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, así como la Norma Octava de la Circular de Banco de España 5/1993, de 26 de marzo, modificada por la Circular 3/2005, de 30 de junio.

El detalle a 30 de junio de 2011 de las emisiones de subordinadas vigentes es el siguiente:

Obligaciones Subordinadas				
	Emisión	Saldo Vivo	% Intereses	Vencimiento Emisión
II O. SUBORDINADAS may 1998	14/05/98	36.060.726	5,70%	18/12/12
III O. SUBORDINADAS may 1998	14/05/98	84.141.695	6,00%	18/12/28
I O. SUBORDINADAS mar 2006	21/03/06	32.800.000	Eur3m + 0,26%	21/03/16
II O. SUBORDINADAS jun 2006	23/06/06	89.000.000	Eur3m + 0,30%	23/06/16
III O. SUBORDINADAS dic 2006	18/12/06	50.000.000	Eur3m + 0,34%	18/12/16
I O. SUBORDINADAS mar 2007	16/03/07	49.400.000	Eur3m + 0,32%	16/03/17
I O. SUBORDINADAS Oct 2008	10/10/08	50.000.000	Eur3m + 3%	10/10/18
I O. SUBORDINADAS Sept 2009	11/09/09	250.000.000	6,375%	11/09/19
I O. SUBORDINADAS Jun 2010	07/07/10	40.000.000	6,75%	07/12/20
O. SUBORDINADAS Ene 2011	11/09/09	250.000.000	6,375%	11/09/19
Saldo 31/03/2011		728.652.421		

Los intereses devengados por estas emisiones de obligaciones en el curso del ejercicio 2010 han ascendido a 28.199 miles de euros (19.565 millones de euros en 2009).

10.4. Información relativa a cualquier restricción sobre el uso de los recursos de capital que, directa o indirectamente, haya afectado o pudiera afectar de manera importante a las operaciones del emisor.

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado las mencionadas entidades. Con carácter general, los RR.PP. mínimos deberán ser el 8% de los riesgos medidos según los procedimientos establecidos en dicha Circular.

10.5 Información relativa a las fuentes previstas de fondos necesarias para cumplir con los compromisos mencionados en los puntos 5.2.3. y 8.1.

No aplica al no haber inversiones previstas en los mencionados puntos 5.2.3. y 8.1.

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, PATENTES Y LICENCIAS

No se han desarrollado actividades de investigación y desarrollo relevantes en los ejercicios 2010, 2009 y 2008, a excepción de lo explicado en el punto 5.2.1 Inversiones en Tecnología.

Tanto Bankinter como sus filiales tienen su marca registrada y operan individualmente con cada una, no encontrándose sometido a ningún grado de dependencia relevante con respecto a emisores de patentes, licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros o de nuevos procesos de fabricación

12. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

12.1 Tendencias recientes más significativas

El apartado 20.6 del presente Documento de Registro, desglosa la información financiera intermedia a 30 de junio de 2011.

12.2. Hechos conocidos con incidencia en las perspectivas

No existe.

13. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

En el presente Documento de Registro no se incluye una previsión o estimación de beneficios.

14. ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN, Y ALTOS DIRECTIVOS

14.1 Datos referidos a los miembros de los órganos de administración, de gestión y supervisión y altos directivos

14.1.1 Miembros de los órganos de administración, de gestión y supervisión

A la fecha de registro de este Documento de registro, el Consejo de Administración está formado por:

	Nombramiento inicial / última reelección	Fin mandato	Condición	Función	Actividad actual al margen del Consejo de Bankinter
Presidente Pedro Guerrero Guerrero	13-04-2000 / 23-04-2009	2013	Ejecutivo	Presidente / Presidente Comisión Ejecutiva	Consejero de Lealtad Desarrollo, SCR, S.A., Presidente de Valores Darro, SICAV, S.A., y Presidente de Corporación Villanueva, S.A. Consejero de Prosegur, S.A. y de Noscira S.A. como representante persona física de Lealtad Desarrollo SCR.
Vicepresidente Cartival, S.A. (*)	26-06-1997 / 22-04-2010	2014	Ejecutivo	Vocal Comisión Ejecutiva.	Presidente de Línea Aseguradora, S.A., Vicepresidente y Consejero Delegado de Aleph Inversiones SCR, S.A. y Aleph Capital SGEGR, S.A., y Consejero Delegado de Aleph 2004, SCR, S.A.
Consejero Delegado Maria Dolores Dancausa Treviño	21-10-2010/ 28-04-2011	2014	Ejecutivo	Consejera Delegada / Vocal C. Ejecutiva	Consejera de Línea Directa Aseguradora, S.A.
Consejero John de Zulueta Greenebaum	18-04-2001 /28-04-2011	2014	Externo Independiente	Presidente C. Nombramientos y Retribuciones , Vocal C. Gobierno Corporativo, Vocal de la C. Auditoría y Cumplimiento Normativo y vocal de la C. Ejecutiva	Presidente de Previlabor, S.A.
Consejero Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda (**)	23-04-2009	2013	Externo Dominical	Vocal C. Gobierno Corporativo	Presidente de Aleph 2004, SCR, S.A.

Consejero Fernando Masaveu Herrero (***)	14-09-2005 / 23-04-2009	2013	Externo Dominical	Vocal C. Ejecutiva, Vocal C. Auditoría y Cumplimiento Normativo.	Presidente de Corporación Masaveu S.A., de Propiedades Urbanas S.A. y de Tudela Veguin S.A y Consejero de Medicina Asturiana S.A y de Hidroeléctrica del Cantábrico, S.A.
Consejero Jaime Terceiro Lomba	13-02-2008	2012	Externo Independiente	Presidente de la C. Auditoría y Vocal de la C. Gobierno Corporativo, Vocal de la C. De Nombramientos y Retribuciones.	Consejero de Sogecable, S.A.
Consejero José Antonio Garay Ibararay	23-04-2009	2013	Externo Independiente	Vocal de la C. Ejecutiva, Vocal de la C. De Auditoría y Vocal de la C. De Nombramientos y Retribuciones.	Administrador único de Financial Managers, S.A.
Consejero Gonzalo de la Hoz Lizcano	13-02-2008	2012	Externo Independiente	Presicente de la C. De Gobierno Corporativo, Vocal de la C. De Auditoría y Cumplimiento Normativo.	
Consejero - Secretario del Consejo de Administración Rafael Mateu de Ros Cerezo	21-01-2009 / 23-04-2009	2013	Otros Consejeros Externos		

(*) Sociedad representada en el Consejo por Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, siendo Jaime Botín-Sanz de Sautuola el accionista significativo que controla esta sociedad. Fue designado como Vicepresidente en la misma fecha que Pedro Guerrero asumió el cargo de Presidente.

(**) Vinculado al accionista significativo Jaime Botin-Sanz de Sautuola.

(***) Vinculado al accionista significativo S.A.Tudela Veguin.

El domicilio profesional de Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, representante de Cartival, S.A., es Plaza de la Lealtad, 4, 7ª Planta, 28014 Madrid.

El domicilio profesional del Sr. Fernando Masaveu Herrero es Cimadevilla, 8 - 33003 Oviedo.

El domicilio profesional de las demás personas anteriormente indicadas es Paseo de la Castellana, 29 28046 Madrid.

Se hace constar que ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad (i) ha sido condenado por delito de fraude en los cinco años anteriores a la fecha de verificación de este Documento de Registro, (ii) está relacionado, en su calidad de miembro del órgano de administración, con quiebra, suspensión de pagos o liquidación alguna de una sociedad mercantil ni (iii) ha sido inculcado pública y oficialmente, sancionado por las autoridades estatutarias o reguladoras o descalificado por tribunal alguno por su actuación como miembro de los órganos administrativo, de gestión o de

supervisión de un emisor o por su actuación en la gestión de los asuntos de un emisor durante por lo menos los cinco últimos años.

14.1.2. Comisiones del Consejo de Administración

Comisión Ejecutiva

Presidente: Pedro Guerrero Guerrero (Ejecutivo)

Vocales: Maria Dolores Dancausa Treviño (Ejecutivo)
CARTIVAL, S.A. (representado por Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda (Ejecutivo)
Fernando Maseveu Herrero (Consejero Dominical)
John de Zulueta Greenebaum (Consejero independiente)
José Antonio Garay Ibargaray (Consejero independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Otros consejeros externos)

De acuerdo con el Reglamento del Consejo de Bankinter, la Comisión Ejecutiva estará compuesta, además de por el Presidente del Consejo de Administración, por el Vicepresidente, el Consejero Delegado y los demás Consejeros que el Consejo designe. El nombramiento de los miembros de la Comisión Ejecutiva se realizará a propuesta del Presidente por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

Actuará como Presidente de la Comisión Ejecutiva el Presidente del Consejo de Administración o, por delegación del mismo, el Vicepresidente o el Consejero Delegado, y ejercerá como Secretario el Secretario del Consejo de Administración. La Comisión Ejecutiva se reunirá, a instancia del Presidente, cuando éste lo considere conveniente por razones de urgencia o necesidad. También será convocada cuando lo soliciten tres de los Consejeros que formen parte de la misma. El Secretario levantará acta de las reuniones, firmada por el mismo con el visto bueno del Presidente de la Comisión, que se remitirán a todos los Consejeros, sin perjuicio de la eficacia de los acuerdos adoptados por la Comisión, que no requieren ratificación posterior por el Consejo. El Secretario de la Comisión se ocupará de la convocatoria de la misma y del archivo de las actas y documentación presentada a la Comisión. Serán de aplicación supletoria a la Comisión Ejecutiva las disposiciones del Reglamento del Consejo relativas al funcionamiento del Consejo de Administración. Las responsabilidades atribuidas a esta Comisión detallan en el artículo 33 del Reglamento del Consejo.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo

Presidente: Jaime Terceiro Lomba (Consejero independiente)

<u>Vocales:</u>	Fernando Masaveu Herrero (Consejero Dominical) John de Zulueta Greenebaum (Consejero independiente) José Antonio Garaya Ibargaray (Consejero independiente) Gonzalo de la Hoz Lizcano (Consejero Independiente)
<u>Secretario:</u>	Rafael Mateu de Ros Cerezo (Otros consejeros externos)

De acuerdo con los Estatutos sociales, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo está compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros, nombrados por el Consejo de Administración. Al menos uno de los miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo tendrá el carácter de Consejero independiente y será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas. El Presidente de esta Comisión y todos los Vocales de la misma serán Consejeros no ejecutivos. El Presidente deberá ser sustituido cada cuatro años, como máximo, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese. Actuará como Secretario de la Comisión el Secretario del Consejo de Administración y podrán asistir a la misma el responsable de los servicios de auditoría interna, los auditores de cuentas externos y otras personas según establezca el Reglamento del Consejo de Administración.

Actúa como ponente ordinario de la Comisión el responsable de la División de Auditoría interna y, cuando procede, el responsable de la Unidad de Cumplimiento Normativo en las materias de su competencia. Los representantes del auditor de cuentas participan en las Comisiones de verificación trimestral de resultados, antes de la publicación de los mismos, y en una sesión monográfica anual sobre el informe de auditoría del último ejercicio, cuyas conclusiones son presentadas también por el auditor de cuentas en el Consejo de Administración. El Presidente y el Consejero Delegado del Banco pueden ser convocados por el Presidente de la Comisión para que asistan a la misma, sin perjuicio de la potestad de la Comisión para reunirse sin su presencia.

A efectos del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo serán de aplicación directa las reglas que establezca el Reglamento del Consejo de Administración y de forma supletoria las que rigen para el Consejo de Administración. En todo caso, las referidas reglas deberán favorecer la independencia en el funcionamiento de la Comisión.

Las competencias y funciones de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo se contienen en el artículo 34 del Reglamento del Consejo y han sido completadas mediante modificaciones incluidas en dicho Reglamento a

lo largo de 2007 y 2008, dándose cuenta de las mismas a las Juntas generales ordinarias celebradas en los referidos años. Así, son de la competencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo las siguientes funciones las siguientes:

1. Informar en la Junta General, a través de su Presidente, sobre el estado del control de la Sociedad y las actividades de la Comisión durante el ejercicio y sobre las cuestiones que en aquélla planteen los accionistas en materias de la competencia de la Comisión.
2. Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, el nombramiento, reelección o sustitución de los auditores de cuentas externos, así como las condiciones de su contratación, el alcance de su mandato profesional, la supervisión de las actividades ajenas a la propia auditoría de cuentas y la garantía de la independencia del auditor externo.
3. Proponer al Consejo de Administración la aprobación del Informe Anual de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo.
4. Supervisar la eficacia del control interno, los servicios de auditoría interna de la Sociedad y los sistemas de control de riesgos y velar por la independencia y eficacia de dicha función.
5. Conocer y supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y los sistemas de control interno de la Sociedad.
6. Impulsar y revisar periódicamente el funcionamiento de sistemas de control interno adecuados que garanticen la gestión adecuada de los riesgos de la Sociedad
7. Velar por la independencia del auditor externo y recibir de éste información de los auditores externos sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de los mismos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquéllas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores o sociedades, o por las personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con lo dispuesto en la legislación de auditoría de cuentas.
- 7 bis. Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.
8. Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores externos e internos, evaluar los resultados de los informes de auditoría

y el cumplimiento de las observaciones y conclusiones formuladas, así como discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.

9. Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean elaborados de forma precisa y transparente.
10. Examinar en caso de renuncia del auditor externo las circunstancias que la hubieran motivado.
11. Favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.
12. Informar al Consejo con carácter previo a la adopción de éste de las correspondientes decisiones de constitución de sociedades, empresas, asociaciones, fundaciones y cualquier otra clase de personas jurídicas (incluidas entidades de propósito especial), así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.
13. Conocer los informes que sobre el Banco emitan organismos supervisores, especialmente Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores como consecuencia de actuaciones inspectoras y supervisar el cumplimiento de las acciones y medidas que sean consecuencia de los informes de inspección
14. Velar por la fiabilidad y transparencia de la información interna y externa sobre resultados y actividades del Banco y, en particular, verificar la integridad y la consistencia de los estados financieros trimestrales y semestrales del Banco y del Grupo, así como las cuentas anuales, la memoria y el informe de gestión, con carácter previo a su aprobación o propuesta por el Consejo de Administración y a su publicación, y supervisar la política del Banco en relación con los folletos de emisión y otras modalidades de información pública.
15. Controlar el cumplimiento del Código de Ética Profesional del Grupo Bankinter, del Reglamento interno de Conducta del Mercado de Valores y demás normas internas en materia de mercado de valores e información privilegiada y relevante, aprobadas por el Consejo de Administración.
16. Recibir información sobre las medidas disciplinarias que puedan afectar a los directivos del Banco, como consecuencia de infracciones laborales o de las normas internas de conducta, transmitir a los órganos competentes de la sociedad las políticas e instrucciones pertinentes y asumir, en casos de especial importancia, a juicio de la Comisión, la decisión última a adoptar respecto de los mismos.
17. Garantizar la independencia, autonomía y universalidad de la función de auditoría interna.
18. Supervisar las actividades de la auditoría interna del Banco y del Grupo y, por tanto, aprobar su plan anual de trabajo, y la memoria o el informe anual de

actividades y asegurar que se revisan las principales áreas de riesgo y los sistemas y procedimientos internos de control.

19. Aprobar o modificar el Estatuto de la Función de Auditoría Interna, que contendrá sus funciones y competencias
20. Revisar el mapa general de riesgos del Banco y del Grupo y presentar al Consejo las propuestas correspondientes.
21. Aprobar, a propuesta del Presidente del Consejo o del Consejero Delegado, el nombramiento o sustitución del Director de la División de Auditoría.
22. Garantizar la suficiencia de los medios y recursos afectos a la División de Auditoría.
23. Supervisar el cumplimiento del Reglamento interno de conducta del mercado de valores, del Código de Ética Profesional del Grupo Bankinter y el desarrollo de las funciones atribuidas a la Unidad de Cumplimiento Normativo del Banco y a las áreas responsables de Protección de datos personales y de Prevención de Blanqueo de capitales y conocer los informes y propuestas que le sean presentados por dichas unidades y áreas.
24. Aprobar o modificar el Estatuto de la Función de Cumplimiento Normativo que contendrá sus funciones o competencias.
25. Ser informado, por el Presidente del Consejo o del Consejero Delegado, del nombramiento o sustitución del Director de la Unidad de Cumplimiento Normativo.
26. Informar sobre las operaciones vinculadas de consejeros y accionistas significativos con facultad, en su caso, para autorizar las mismas en los términos establecidos en el presente Reglamento.
27. Ser informado de las irregularidades, incumplimientos o riesgos relevantes detectados en el curso de las actuaciones de control del Área de Cumplimiento
28. Revisar cualquier otro asunto que le sea sometido por el Consejo, el Presidente, la Comisión Ejecutiva o el Consejero Delegado.
29. Las demás funciones que le sean atribuidas por este Reglamento o por el Consejo de Administración.

La Comisión no circunscribe, por tanto, sus facultades a las de supervisión y control financiero y contable sino que se extiende al ámbito del cumplimiento normativo. Por otra parte, la Comisión no ejerce funciones exclusivamente consultivas sino también de carácter decisorio en los casos que procede conforme al Reglamento del Consejo.

A efectos del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, son de aplicación directa las reglas que establezca el Reglamento del Consejo de Administración y de forma supletoria las que rigen para el Consejo de Administración.

En todo caso, la aplicación de las referidas reglas deberá favorecer la independencia en el funcionamiento de la Comisión.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo tiene acceso a toda la información y documentación necesaria para el ejercicio de sus funciones y puede recabar la asistencia de asesores, consultores, expertos y otros profesionales independientes.

El Informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del Ejercicio 2010, fue aprobado por el Consejo en su reunión de 23 de marzo de 2011, incorporándose a su página Web corporativa (www.bankinter.com/webcorporativa). En el mismo se describe la organización de la comisión, los recursos de la misma, las sesiones realizadas en el 2010, sus actividades, las principales relaciones de la Comisión con los órganos societarios, así como las principales conclusiones y perspectivas para el ejercicio 2011.

Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Presidente: John de Zulueta Greenebaum (Consejero independiente)

Vocal: Jaime Terceiro Lomba (Consejero Independiente)
José Antonio Garay Ibargaray (Consejero Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Otros consejeros externos)

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros, nombrados por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El nombramiento de los miembros de la Comisión se realizará por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

El Presidente y el Consejero Delegado del Banco pueden ser convocados por el Presidente de la Comisión para que asistan a la misma, sin perjuicio de la potestad de la Comisión para reunirse sin su presencia.

El Presidente será un consejero independiente y todos sus vocales serán consejeros no ejecutivos con mayoría de independientes. Con carácter general se convocará al Presidente y al Consejero Delegado cuando se traten asuntos relativos a altos directivos.

El Presidente de la Comisión puede contratar los servicios de consultores - como así ha hecho estos últimos años- para que asesoren a la Comisión en asuntos de su competencia.

Las funciones de esta Comisión son tal y como han sido redactadas tras las modificaciones del Reglamento del Consejo informadas a las Juntas generales ordinarias de 2007 y 2008, las siguientes:

1. Proponer el nombramiento, ratificación, reelección y cese de los Consejeros y de los Asesores del Consejo, con indicación, en el primer caso, del carácter con el que se les nombra. Por lo que se refiere al nombramiento de consejeros, la Comisión velará porque al proveerse vacantes los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, procurando buscar e incluir entre los potenciales candidatos a mujeres que reúnan el perfil profesional buscado cuando sea escaso o nulo el número de consejeras.
2. Proponer el nombramiento, reelección y cese de los Presidentes y Vocales de las Comisiones del Consejo de Administración.
3. Informar sobre la política anual de retribuciones de los Consejeros y sobre el informe que el Consejo de Administración someta, en su caso, a la Junta General y verificar la información que en materia de retribuciones es incluida en el informe anual de gobierno corporativo, en el informe anual sobre política de retribuciones de los consejeros, en su caso y en la Memoria anual.
4. Proponer el régimen de retribuciones del Presidente y del Consejero Delegado en su calidad de ejecutivos del Banco y las demás condiciones de sus contratos.
5. Analizar la existencia y actualización de planes de sucesión del Presidente y Consejero Delegado y de los altos directivos de la sociedad.
6. Informar sobre las propuestas de nombramiento y cese de los altos directivos de la Sociedad, así como sobre la aprobación y modificación sustancial del régimen general de retribuciones de los mismos y condiciones básicas de sus contratos.
7. Informar sobre los nombramientos y ceses de administradores o altos directivos de sociedades filiales o de sociedades participadas que actúen en representación del Banco o sean propuestos por el mismo.
8. Informar sobre los planes de incentivos para directivos o empleados vinculados a la evolución de la cotización de las acciones del Banco o a otros índices variables así como sobre los sistemas retributivos del equipo directivo de la entidad basados en sistemas de seguros colectivos o sistemas de retribución diferida en su caso.
9. Proponer al Consejo de Administración, en función de las condiciones concretas de los nuevos consejeros un programa de orientación que proporcione un conocimiento que se estime suficiente del Banco, su funcionamiento y sus reglas de gobierno corporativo, así como el posible

establecimiento de programas de actualización de conocimientos dirigidos a los consejeros en ejercicio cuando las circunstancias lo aconsejen.

10. Las demás funciones que le sean atribuidas por este Reglamento o por el Consejo de Administración.

Comisión de Gobierno Corporativo

Presidente: Gonzalo de la Hoz Lizcano (Consejero Independiente)

Vocales:

Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda (Consejero Dominical)

Jaime Terceiro Lomba (Consejero Independiente)

Jonh de Zulueta Greenebaum (Consejero Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Otros consejeros externos)

La Comisión de Gobierno Corporativo se constituyó en 2006, y es el órgano delegado del Consejo de Administración para las funciones de supervisión y control del buen funcionamiento del Gobierno Corporativo de la sociedad. Este órgano supuso también una novedad en el mundo del Gobierno Corporativo de nuestro país, siendo Bankinter la primera sociedad cotizada que crea una Comisión de estas características en línea con las mejoras prácticas internacionales de Gobierno Corporativo.

La Comisión de Gobierno Corporativo estará compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros externos, nombrados por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El Presidente será un consejero independiente y todos los vocales de esta Comisión serán Consejeros no ejecutivos, existiendo siempre mayoría de independientes. El nombramiento de los miembros de la Comisión se realizará por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

Las funciones principales de la Comisión de Gobierno Corporativo son:

- La responsabilidad del proceso de evaluación del Consejo, Presidente, Consejero Delegado y demás Consejeros.
- El Control de independencia de los Consejero independientes.
- La propuesta al Consejo de Administración del Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- La celebración de reuniones del Consejo, sin presencia de Consejeros ejecutivos.

El Presidente de la Comisión de Gobierno Corporativo se le atribuye la facultad de ejercitar la presidencia del Consejo en caso de vacante, ausencia o enfermedad del Presidente y del Vicepresidente. Dicha modificación se

inspira en la citada figura del "Lead Independent Director" prevista en las Recomendaciones 16 y 17 del Código Unificado de Buen Gobierno, a las que ya hace referencia el artículo 28 de los Estatutos y que se desarrollan en los artículos 9.4, 29.4 y 36 del Reglamento del Consejo. De este modo, el Consejero Delegado solamente asumirá la función de suplencia del Presidente en defecto del Vicepresidente y del "Lead Independent Director". En definitiva, esto garantiza la existencia de medidas de control eficaces y la no concentración de facultades dentro del propio Órgano de administración.

14.1.3. Socios comanditarios, si se trata de una sociedad comanditaria por acciones

No aplicable.

14.1.4. Fundadores, si el emisor se ha establecido por un periodo inferior a cinco años

No aplicable.

14.1.5. Cualquier alto directivo que sea pertinente para establecer que el emisor posee las calificaciones y la experiencia apropiadas para gestionar las actividades del emisor

Los miembros de la Alta Dirección de Bankinter (excluidos los consejeros ejecutivos) son a fecha actual:

Nombre	Cargo
Fernando Moreno Marcos	Director Área de Banca Comercial
Iñigo Guerra Azcona	Secretario General
Jacobo Diaz Garcia	Director del Área de Mercados y Productos
Gloria Hernández Garcia	Directora del Área de Mercado de Capitales
Eduardo Ozaita Vega	Director de Área de Banca de Empresas

El domicilio profesional de las personas anteriormente indicadas es Paseo de la Castellana, 29, 28046 Madrid.

Asimismo, se hace constar que ninguna persona que forme parte de la Alta Dirección mencionados anteriormente (i) ha sido condenado por delito de fraude en los cinco años anteriores a la fecha de verificación de este Documento de Registro, (ii) está relacionado, en su calidad de directivo, con quiebra, suspensión de pagos o liquidación alguna de una sociedad mercantil ni (iii) ha sido condenado, sancionado por las autoridades estatutarias o reguladoras por tribunal alguno por su actuación como miembro de los órganos administrativo, de gestión o de supervisión de un emisor o por su actuación en la gestión de los asuntos de un emisor durante por lo menos los cinco últimos años. No existe relación familiar alguna entre cualquiera de las personas a las que se ha hecho referencia en este subepígrafe.

14.1.6. Naturaleza de toda relación familiar entre cualquiera de esas personas

Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, que actúa como representante de la Sociedad Cartival, S.A., es hermano del Consejero Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda.

14.1.7. Preparación y experiencia de los miembros del órgano de administración y del Comité de Dirección

CONSEJEROS:

CONSEJEROS EJECUTIVOS

PEDRO GUERRERO GUERRERO (PRESIDENTE):

Licenciado en derecho por la Universidad Complutense de Madrid, es Abogado del Estado, Agente de Cambio y Bolsa y Notario de Madrid (excedente). Fue presidente de la Sociedad Rectora de la Bolsa de Madrid y de la Sociedad de Bolsas, socio fundador y Vicepresidente de A.B. Asesores Bursátiles, S.A. y Presidente de A.B. Asesores Gestión y A.B. Asesores Red. Desde marzo de 2005 es Consejero de Prosegur S.A. y desde abril de 2006 es consejero de Noscira S.A. sociedad en la que actúa como representante persona física de Lealtad Desarrollo SCR S.A. Actualmente, también es Consejero de Lealtad Desarrollo, SCR, S.A., Presidente de Valores Darro, SICAV, S.A., y Presidente del Consejo de Corporación Villanueva, S.A. Desde abril de 2007 es Presidente de Bankinter S.A.

MARIA DOLORES DANCAUSA TREVIÑO (CONSEJERA DELEGADA):

Licenciada en Derecho por el Colegio Universitario San Pablo CEU, es AMP (Advanced Management Programme) por la Escuela de Negocios de INSEAD (Fontainebleau), y ha cursado diversos programas de dirección en la Harvard Business School.

Toda su carrera profesional se ha desarrollado en el sector financiero, primero en Banco Exterior y posteriormente en Bankinter. En el año 1994 se crea Línea Directa Aseguradora S.A. y es nombrada Secretaria General y del Consejo hasta el año 2008 que pasa a ocupar el cargo de Consejera Delegada. En la actualidad y desde octubre de 2010, es Consejera Delegada de Bankinter S.A. Ocupa también el cargo de Consejera en Línea Directa Aseguradora, S.A.

CARTIVAL S.A. (VICEPRESIDENTE)

Se constituyó en 1989. Su objeto social es la compraventa y titularidad de valores mobiliarios, participaciones sociales y otros activos financieros. El accionista que controla a esta sociedad es Jaime Botín-Sanz de Sautuola. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola, cuyo perfil profesional se incluye a continuación, es el Consejero Delegado de Cartival S.A. y la persona designada como representante físico de esta sociedad en el Consejo de Bankinter S.A. La sociedad fue nombrada Consejero del Banco en 1997.

ALFONSO BOTÍN-SANZ DE SAUTOLA Y NAVEDA (representante de Cartival, S.A.)

Graduado Magna Cum Laude en Economía y Civilizaciones Clásicas por la Universidad de Boston. Trabajó en Salomón Brothers, Corporate Finance y M&A, hasta 1995. Desde 1995 gestionó varias áreas de Bankinter dentro de la División de Banca Empresas y fue el encargado de crear la División de Capital Riesgo. En la actualidad es Presidente de Línea Directa Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, Vicepresidente y Consejero Delegado de Aleph Inversiones, SCR, S.A y Aleph Capital SGEGR, S.A.

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

MARCELINO BOTÍN SANZ DE SAUTUOLA Y NAVEDA:

Graduado en Arquitectura Naval y diseño de Yates por la Universidad de Southampton, Inglaterra. Actualmente se dedica al diseño de embarcaciones de recreo en la empresa de su control Astilleros Mouro S.L. Dicha empresa se creó en Santander en el año 1995. Actualmente también es Presidente de Aleph 2004 SCR, S.A. Fue representante del Consejero CARTIVAL, S.A. en el Consejo de Administración de Bankinter durante los años 1997 a 2005.

FERNANDO MASAVEU HERRERO:

Nacido en 1966. Licenciado en Derecho por la Universidad de Navarra. Fue Consejero del Banco Herrero y Rioja Alta, S.A. También fue Vicepresidente de la Patronal Cementera Española OFICEMEN y del Instituto Español del Cemento y sus Aplicaciones. Se incorporó al Grupo Masaveu en 1993 donde ha desempeñado diversas funciones, ocupando actualmente la Presidencia del Grupo, así como la Presidencia Ejecutiva de la Corporación Masaveu, S.A. y la Administración General y Presidencia de la Sociedad Tudela Veguin, S.A. Es Presidente de la Comisión de Auditoría de Hidroeléctrica del Cantábrico, S.A. También es Presidente de la Fundación Masaveu y de la Fundación María Cristina Masaveu Peterson. Representa al Grupo Masaveu en numerosas Sociedades, Fundaciones y Corporaciones nacionales e internacionales. Es Patrono y miembro de la Comisión Ejecutiva de la Fundación Príncipe de Asturias.

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

JOHN DE ZULUETA GREENEBAUM:

Nacido en 1947. Licenciado en Historia Contemporánea por la Universidad de Stanford (California) (1968), M.B.A. en la Escuela de Negocios de la Universidad de Columbia (Nueva York) (1976).

Comenzó su trayectoria profesional en The Boston Consulting Group. En 1978 se incorpora a PepsiCo Inc., siendo nombrado más adelante Presidente y Director General de Productos PepsiCo, S.A. En 1985 entró a formar parte del Grupo Cadbury-Schweppes PLC, siendo nombrado Consejero Delegado de Schweppes, S.A. y más adelante Presidente de Cadbury-Schweppes España, S.A. y Vicepresidente de Sur de Europa.

En 1991 es nombrado Consejero Delegado de Sanitas, S.A., de Seguros (BUPA Group) y en 2004 asumió la Presidencia hasta marzo de 2009. En febrero de 2010 ha sido nombrado Presidente de USP Hospitales, S.L. Es Administrador único de la sociedad Point Lobos S.L. y la representa en el consejo de Everis y en el Consejo Asesor de 3i Europe.

JOSE ANTONIO GARAY IBARGARAY

Nacido en 1947. Licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad de Bilbao. MBA de la Marshall School of Business de la Universidad del Sur de California. Foreign Executive Program por la Universidad de Princeton. Senior Executive Program por la Universidad de Stanford.

En 1977 ingresó en Manufacturers Hanover Trust y en 1982 fue designado Director General para España. En 1990 fue nombrado Director General para España y Portugal de Chemical Bank. En 1996 fue nombrado Presidente ejecutivo de Chase Manhattan Bank, S.A., tras su fusión con Chemical Bank. Y en 1997 fue nombrado Presidente ejecutivo de Chase Manhattan Bank Corporación Financiera y Presidente de Chase Manhattan Sociedad de Valores y Bolsa, cargos que en la actualidad ya no desempeña. Actualmente, es Administrador único de la sociedad Financial Managers, S.A., fundada por él en 2002.

JAIME TERCEIRO LOMBA:

Nacido en 1946. Doctor ingeniero aeronáutico por la Universidad Politécnica de Madrid con premio extraordinario y licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad Autónoma de Madrid con premio extraordinario. Catedrático de Análisis Económico de la Universidad Complutense de Madrid desde 1980 y académico de número de la Real Academia de Ciencias Morales y Políticas.

Ha sido Director General del Banco Hipotecario de España, consejero independiente de Unión Fenosa, y Presidente de su Comisión de Auditoría.

Desde 1988, y durante nueve años, fue Presidente ejecutivo de Caja de Madrid y de su Corporación Financiera.

Es consejero independiente de Sogecable desde mayo de 2000 y miembro de su Comisión Ejecutiva y su Comisión de Auditoría. Pertenece al patronato de varias fundaciones.

GONZALO DE LA HOZ LIZCANO:

Licenciado en Ingeniería Industrial e Informática por la Universidad Politécnica de Madrid y Master en Ingeniería Eléctrica por la Universidad de Texas. Ha sido Consejero Delegado de Línea Directa Aseguradora desde mayo de 1995 hasta febrero de 2008. Previamente era Director General de Operaciones (Medios) de Bankinter, donde desarrolló su labor profesional desde 1989. Ocupó varios cargos de responsabilidad en IBM España, en IBM USA y en IBM Europa, donde dirigió el Desarrollo de Productos Europeos para Banca y Seguros entre 1985-1987. En la actualidad es consejero de Línea Directa Aseguradora.

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

RAFAEL MATEU DE ROS CEREZO

Licenciado en Derecho. Premio Extraordinario. Doctor en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid. Harvard PMD. Abogado del Estado (excedente). Actualmente, es Consejero de Línea Directa Aseguradora, S.A. y Patrono de la Fundación para la Innovación de Bankinter y de la Fundación AMREF. Además, es Profesor del Instituto de Empresa, Madrid y Socio de Ramón & Cajal Abogados, así como Abogado del Ilustre Colegio de Madrid. También, es autor de numerosas obras sobre Derecho mercantil, Derecho bancario, Derecho de las Nuevas Tecnologías y Gobierno Corporativo.

ALTA DIRECCIÓN

FERNANDO MORENO MARCOS

Licenciado en Derecho y Empresariales por ICADE. P.M.D. Harvard Business School. Senior Executive Program ESADE. Se incorporó a Bankinter en el año 1998, y actualmente ocupa el cargo de Director de Banca Comercial.

IÑIGO GUERRA AZCONA

Licenciado en Derecho y Empresariales por ICADE. Abogado del Estado en excedencia. P.L.D. Harvard Business School. Se incorporó a Bankinter en el año 2004, ocupando el puesto de Director de Asesoría Jurídica y Fiscal. Actualmente, es Secretario General de Bankinter.

JACOBO DIAZ GARCÍA

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas. Executive MBA. Graduate School Bussines por la University of Chicago.

Su incorporación a Bankinter fue en el año 2000 ocupando el puesto de Director Financiero y Relación con inversores. En la actualidad es el Director de Mercados y Productos.

GLORIA HERNÁNDEZ GARCIA.

Licenciada en Ciencias Económicas por la Universidad Complutense de Madrid. Supero las pruebas para el acceso al Cuerpo de Técnicos Comerciales y Economistas del Estado. Desarrollando gran parte de su carrera profesional en diversos puestos del Ministerio de Economía y Hacienda, donde llegó a ser nombrada en 1999, Directora General del Tesoro.

Su incorporación a Bankinter fue en enero de 2011 ocupando el puesto de Directora de Mercado de Capitales.

EDUARDO OZAITA VEGA

Licenciado en Derecho y Ciencias Empresariales por la Universidad Pontificia Comillas ICADE E-3. Master en Dirección Económica financiera por el Centro de Estudios Financieros. Advanced Management Program por Whartom School.

Su carrera profesional en Bankinter comento en el año 1989 como Director de Cuenta de Grandes Clientes, ocupando en la actualidad el cargo de Director del Area de Banca de Empresas.

14.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y supervisión

No existe ningún conflicto de interés entre los intereses privados de las personas mencionadas en el apartado 14.1 anterior y Bankinter en los términos del artículo 213 de la ley de Sociedades de Capital.

En el caso concreto de los Consejeros del Banco, las situaciones de conflicto de interés están reguladas en el Artículo 18 del Reglamento del Consejo. Dicho artículo establece la obligación de los Consejeros de comunicar al Consejo de Administración o a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo las situaciones de conflicto de interés que pudieran tener con el Banco, tan pronto como adviertan la existencia o la posibilidad del conflicto o situación. En caso de conflicto, el Consejero afectado se abstendrá de intervenir en las deliberaciones, decisiones y operaciones a que el conflicto se refiera.

Al margen de los Consejeros Externos Dominicales que aparecen señalados en el apartado 14.1.1 anterior, ninguno de los miembros del Consejo de

Administración de Bankinter o de los Altos Directivos ha sido designado para su cargo en virtud de algún tipo de acuerdo o entendimiento con accionistas importantes, clientes, proveedores o cualquier otra persona.

Finalmente se hace constar que, según los datos de que dispone Bankinter, ninguna de las personas mencionadas en el apartado 14.1 anterior que sea titular de valores de Bankinter ha asumido restricción temporal alguna para su libre disposición.

Para más información, se puede consultar el Informe de Gobierno Corporativo, publicado en la página web de la sociedad www.bankinter.es/webcorporativa y en la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

15. REMUNERACIÓN Y BENEFICIOS

15.1. Remuneración pagada y prestaciones en especie concedidas a los Consejeros y Altos Directivos del Banco durante los años 2010, 2009 y 2008.

En relación con los principios que deben cumplir las políticas y sistemas de remuneración de las entidades de crédito, previstos en la Ley 6/2011, de 11 de abril y en su desarrollo reglamentario por el Real Decreto 771/2011, de 3 de junio, Bankinter considera que sus sistemas retributivos se ajustan a los citados principios, atendiendo al principio de proporcionalidad que debe presidir su aplicación en las entidades de crédito. Así, tanto en términos absolutos como comparativos con el sector, las cuantías tanto fijas como variables que percibe la alta dirección y el conjunto de empleados de Bankinter pueden calificarse como moderadas y prudentes y en todo caso proporcionadas al beneficio anual generado por la entidad, a la retribución ofrecida anualmente a los accionistas y al beneficio retenido para reforzar cada ejercicio el capital social.

Remuneraciones Consejeros

El sistema retributivo de los miembros del Consejo de Administración para el ejercicio 2010 fue aprobado por el Consejo de Administración de 16 de diciembre de 2009 a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de 15 de diciembre de 2009 y ratificado por la Junta General Ordinaria celebrada el 22 de abril de 2010.

El desglose individualizado de la remuneración percibida por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad como retribución de los ejercicios 2010, 2009 y 2008 es el siguiente:

Consejeros	2010	2009	2008
Pedro Guerrero Guerrero	259.173	259.614	230.240
María Dolores Dancausa Treviño (1)	29.481	-	-
Cartival, S.A.	208.012	219.333	202.080
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	97.178	103.360	100.640
Fernando Masaveu Herrero	123.991	100.000	96.089
John de Zulueta Greenebaum	178.013	181.362	166.360
José Ramón Arce Gómez (2)	180.852	182.202	171.400
Gonzalo de la Hoz Lizcano	110.080	109.542	83.324
Jaime Terceiro Lomba	134.440	132.222	90.044
José Antonio Garaya Ibargaray (3)	163.053	64.224	-
Rafael Mateu de Ros Cerezo (4)	204.123	188.609	-
Exconsejeros (5)(6)	146.418	190.773	36.334
TOTAL	1.834.815	1.731.241	1.346.671

(1) Nombrada Consejera Delegada de Bankinter el 21 de octubre de 2010.

(2) Cesó como consejero de Bankinter en abril de 2011.

(3) Nombrado Consejero de Bankinter por la Junta General Ordinaria celebrada con fecha 23 de abril de 2009.

(4) Nombrado Consejero de Bankinter en la reunión del Consejo de 21 de enero de 2009, siendo ratificado por la Junta General Ordinaria celebrada el 23 de abril de 2009.

(5) Fabiola Arredondo de Vara cesó en su cargo de Consejera en junio de 2008, habiendo percibido hasta esa fecha en concepto de remuneración la cantidad de 36 miles de euros en 2008.

(6) Las cantidades incluidas en los ejercicios 2009 y 2010 corresponden a lo percibido por Jaime Echegoyen Enriquez de la Orden que cesó como Consejero Delegado el 21 de octubre de 2010.

Dentro de estas cantidades se incluyen, de acuerdo con lo establecido en el artículo 32 de los Estatutos sociales, los siguientes conceptos: una cantidad fija por la función de consejero, una cantidad devengada por asistencia a reuniones del Consejo y sus Comisiones, entregas de acciones o derechos de opción. Desde 2007 Bankinter no concede a sus consejeros remuneraciones consistentes en el otorgamiento de derechos de opciones sobre acciones como retribución en su condición de consejeros.

A continuación se desglosa de manera individualizada las cantidades que corresponden a cada consejero por cada uno de los conceptos citados en los Estatutos sociales.

El desglose individualizado de la retribución fija y por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de los ejercicios 2010, 2009 y 2008 es el siguiente:

Consejeros	2010		2009		2008	
	Retribución Fija (*)	Dietas Asistencia	Retribución Fija	Dietas Asistencia	Retribución Fija	Dietas Asistencia
Pedro Guerrero Guerrero	97.173	112.000	82.000	127.614	62.000	118.240
María Dolores Dancausa Treviño(1)	11.871	10.272	-	-	-	-
Cartival, S.A.	75.983	94.529	61.500	120.333	46.500	118.080
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	41.000	31.178	41.000	37.360	31.000	44.640
Fernando Masaveu Herrero	56.172	42.818	41.000	34.000	31.000	40.089
José Ramón Arce Gomez	56.172	99.680	41.000	116.202	31.000	115.400
John de Zulueta Greenebaum	56.172	96.840	41.000	115.362	31.000	110.360
Gonzalo de la Hoz Lizcano (2)	41.000	44.080	41.000	43.542	25.364	36.000
Jaime Terceiro Lomba	41.000	68.440	41.000	66.222	25.364	42.720
José Antonio Garay Ibargaray	56.172	81.880	18.085	28.900	-	-
Rafael Maateu de Ros Cerezo (3)	68.472	103.150	48.773	110.135	-	-
Exconsejeros(4)	64.801	60.727	61.500	91.773	17.222	12.862
SUBTOTAL	665.988	845.594	517.858	891.441	346.950	724.551
TOTAL	1.511.582		1.409.299		1.071.501	

(*)La retribución Fija corresponde a lo percibido por las reuniones del Consejo y de la Comisión Ejecutiva

El desglose individualizado de las entregas gratuitas de acciones a Consejeros llevadas a cabo en concepto de retribución de los ejercicios 2010, 2009 y 2008 es el siguiente:

Consejeros	2010		2009		2008	
	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas(*)
Pedro Guerrero Guerrero	50.000	9.526	50.000	6.322	50.000	6.735
María Dolores Dancausa Treviño(1)	7.337	1.518	-	-	-	-

Cartival, S.A.	37.500	7.145	37.500	4.741	37.500	5.050
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	25.000	4.762	25.000	3.160	25.000	3.366
Fernando Masaveu Herrero	25.000	4.762	25.000	3.160	25.000	3.366
José Ramón Arce Gómez	25.000	4.762	25.000	3.160	25.000	3.366
John de Zulueta Greenebaum	25.000	4.762	25.000	3.160	25.000	3.366
Gonzalo de la Hoz Lizcano)	25.000	4.762	25.000	3.160	21.960	3.057
Jaime Terceiro Lomba	25.000	4.762	25.000	3.160	21.960	3.057
José Antonio Garay Ibargaray (2)	25.000	4.762	17.239	2.278	-	-
					-	-
Rafael Mateu de Ros Cerezo (3)	32.500	6.191	29.701	3.976	-	-
Exconsejeros (4)	20.890	5.626	37.500	4.741	6.250	635
TOTAL	323.227	63.340	321.940	40.838	275.171	37.048

(1) Nombrada Consejera Delegada de Bankinter con fecha 21 de octubre de 2010.

(2) José Antonio Garay Ibargaray fue nombrado Consejero de Bankinter por la Junta General de Ordinaria celebrada con fecha 23 de abril 2009.

(3) Rafael Mateu de Ros Cerezo fue nombrado Consejero de Bankinter en la reunión de Consejo de 21 de enero de 2009, siendo ratificado por la Junta General Ordinaria celebrada con fecha 23 de abril de 2009.

(4) Dentro de la categoría de exconsejeros se incluyen las cantidades percibidas durante el ejercicio 2009 y 2010 por el Consejero Delegado, Jaime Echegoyen, hasta su cese como Consejero el 21 de octubre de 2010.

La Junta General de Accionistas de Bankinter ha aprobado en los últimos tres últimos ejercicios Planes de Entrega de Acciones, como parte del sistema retributivo a consejeros, los cuáles fueron comunicados a la CNMV mediante los correspondientes hechos relevantes.

En particular, el acuerdo noveno de la Junta General de Accionistas de Bankinter, S.A., celebrada el 28 de abril de 2011, se aprobó la retribución de los consejeros mediante entrega de acciones, recogida en el Informe sobre Política de Retribuciones de Bankinter. Esta retribución, que representa un 25% sobre la remuneración total de los consejeros, consiste en la entrega a los consejeros de acciones de Bankinter, S.A., por cuartas partes anuales de igual importe y al precio de cotización de cierre de la fecha establecida a continuación.

La entrega tendrá carácter trimestral, y será efectuada en los meses de abril, julio y octubre de 2011 y enero de 2012, dentro del plazo de siete días hábiles siguientes a la fecha de la presentación pública de resultados trimestrales, semestrales o anuales del Grupo o a la finalización del período establecido para la presentación de los estados financieros trimestrales a la CNMV, si el segundo plazo finalizara antes que el primero, o, en su caso, en la fecha que por motivos justificados establezca el Consejo de Administración.

A partir de 1 de enero de 2007 desaparece el concepto retributivo consistente en reconocer a los Consejeros expectativas de derechos ("opciones") referenciadas a las acciones de Bankinter S.A. No existen actualmente planes de opciones en vigor concedidos a los Consejeros.

Retribuciones, créditos y otros beneficios.

<i>miles de euros</i>	2010	2009	2008
Retribución fija (1)	1.910	1.810	1.832
Retribución variable (2)	381	884	199
Dietas (3)	845	891	724
Atenciones Estatutarias (4)	989	840	622
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0	0	0
Otros	0	0	0
Total:	4.125	4.425	3.377

(1) Retribución fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos. Este concepto es adicional a los indicados en las tablas anteriores.

(2) Retribución variable correspondiente a los Consejeros ejecutivos en su condición de ejecutivos. Lo percibido por los Consejeros ejecutivos por estos conceptos en su condición de ejecutivos del Banco, se desglosa de la siguiente manera: Pedro Guerrero, percibió un total de 1.046 miles de euros íntegramente en concepto de retribución fija. CARTIVAL, S.A., que el 21 de octubre de 2010 asumió funciones ejecutivas, percibió un total de 77 miles de euros íntegramente en concepto de retribución fija, María Dolores Dancausa, que fue nombrada Consejera Delegada el 21 de octubre de 2010, percibió un total de 112 miles de euros íntegramente en concepto de retribución fija. Jaime Echegoyen Enríquez de la Orden, que fue Consejero Delegado de la Entidad hasta el 21 de octubre, percibió 1.056 miles euros con el siguiente desglose: 675 miles de euros como retribución fija y 381 miles de euros como retribución variable.

Además se ha incluido en la retribución variable para 2009 la cantidad devengada por los Consejeros Ejecutivos por el plan de incentivos bianual (2007-2008) para el equipo de directivos. Este concepto es adicional a los indicados en las tablas anteriores.

(3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (Consejeros y Exconsejeros, si corresponde).

(4) Comprende retribución fija más entrega gratuita de acciones (Consejeros y Exconsejeros, si corresponde)

Porcentaje respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:

Remuneración total consejeros (en miles de euros)	4.137 (*)
Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	2,7%

(*) Este importe es el resultante de sumar a la remuneración de los miembros del Consejo de Administración, la retribución fija y variable de los consejeros ejecutivos, por su condición de tales, así como

las dietas de asistencia de D. Rafael Mateu de Ros y D. Gonzalo de la Hoz Lizcano a las reuniones del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A, por importe de 6.000 euros, cada uno de ellos.

Retribuciones por tipología de Consejero incluidos todos los conceptos:

<i>miles de euros</i>	2010		2009		2008	
	Por sociedad	Por grupo	Por sociedad	Por grupo	Por sociedad	Por grupo
Tipología consejeros						
Ejecutivos	2.934	0	3.144	0	2.432	0
Externos Dominicales	221	0	423	0	399	0
Externos Independientes	766	6	670	0	463	0
Otros Externos	204	6	188	0	83	0
Total	4.125	12	4.425	0	3.377	0

Otros beneficios:

<i>miles de euros</i>	2010	2009	2008
Anticipos	-	-	-
Créditos concedidos	27.238	29.448	10.723
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0	0	-
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas (*)	600	0	-
Primas de seguros de vida	0,294	0,768	-
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros		-	-

* Cantidades correspondientes a aportaciones realizadas a favor del Consejero Delegado.

Retribución de Alta Dirección

Durante el año 2010, el número de altos directivos de la entidad era de 5 personas, sin incluir al Consejero Delegado. La remuneración de la Alta Dirección, excluidos los consejeros ejecutivos, (un total de 5 personas) percibida durante el 2010 fue de 1.453 miles de euros. En 2009 fue en total de 1.885 miles de euros (un total de 4 personas) y en 2008 esa cantidad era de 1.485 miles de euros (4 personas).

Los créditos concedidos a la alta dirección aparecen desglosados en el punto 19 relativo a Operaciones de Partes Vinculadas.

Bankinter no mantiene con sus altos directivos ni con sus consejeros ejecutivos compromisos por pensiones. De este modo no hay aportaciones realizadas por este concepto durante 2010 ni tampoco las hubo durante 2009.

Adicionalmente, indicar que Bankinter no tiene acordadas cláusulas de blindaje con ninguno de sus consejeros ejecutivos o altos directivos. Cabe indicar en relación con este punto que los consejeros ejecutivos y los miembros de la alta dirección de la entidad tienen reconocida en los contratos de naturaleza mercantil y de alta dirección que sustentan contractualmente su relación con la entidad, un derecho a percibir, una cuantía equivalente a la que les correspondería si les fuera aplicable el régimen indemnizatorio previsto para el conjunto de empleados de la entidad en el Estatuto de los Trabajadores, reconociéndose ese derecho, exclusivamente en los mismos supuestos de extinción del contrato de trabajo previstos en la citada disposición legal.

15.2. Importes totales ahorrados o acumulados por el emisor o sus filiales para prestaciones de pensión, jubilación o similares.

Esta información se ha incluido en el apartado anterior relativo a remuneraciones y referida tanto a los consejeros como a los altos cargos.

16. PRÁCTICAS DE GESTIÓN

16.1. Fecha de expiración del actual mandato, en su caso, y período durante el cual la persona ha desempeñado servicios en ese cargo.

El cuadro en el párrafo 14.1 indica la fecha de expiración del actual mandato, en su caso, y período durante el cual la persona ha desempeñado servicios en ese cargo.

16.2. Contratos que prevean beneficios a la terminación de sus funciones.

No existen contratos de miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión con el emisor o cualquiera de sus filiales que prevean beneficios a la terminación de sus funciones.

16.3. Comité de Auditoría y Comité de Retribuciones

Véase Apartado 14.1.2. Comisiones del Consejo de Administración.

16.4. El régimen de Gobierno Corporativo aplicable

Bankinter cumple el régimen de Gobierno Corporativo establecido en la normativa española en los términos que quedan reflejados en el Informe de Gobierno Corporativo de 2010.

Con fecha 24 de marzo de 2011 Bankinter S.A. registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2010 aprobado por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 23 de marzo de 2011. El referido Informe se ha elaborado siguiendo el modelo establecido en la Circular 4/2007, de 27 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y contiene en su apartado F el detalle del grado de seguimiento de Bankinter S.A. respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo establecidas en el Código Unificado de Buen Gobierno aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 22 de mayo de 2006.

Asimismo, toda la información requerida por el artículo 528 de la Ley de Sociedades de Capital, y por la Orden 3722/2003 de 26 de diciembre se encuentra accesible a través de la página web de Bankinter en la dirección www.bankinter.com/webcorporativa en el apartado de Gobierno Corporativo.

Para más información en relación con el Informe de Gobierno Corporativo, se puede consultar la página web de la sociedad (www.bankinter.com/webcorporativa) y la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

17. EMPLEADOS

17.1. Número de empleados

A fecha de 30 de junio de 2011, Bankinter (sin LDA) cuenta con 4.400 empleados. La distribución por categorías de la plantilla del Grupo a 30 de junio de 2011 es la siguiente:

Tipo empleado	Nº empleados	% sobre total plantilla
DIRECTIVO	603	13,70%
EJECUTIVO	1.748	39,73%
OPERATIVO	2.049	46,57%
TOTAL GENERAL	4.400	100%

Todos los empleados están situados en España.

La distribución por categorías de la plantilla del Grupo (sin LDA) a 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 es la siguiente:

Categorías	31.12.10	31.12.09	31.12.08	% variación 10/09
Directivos	622	628	612	-0,96%
Ejecutivos	1.793	1.708	1.644	4,98%
Operativos	2.128	2.173	2.227	-2,07%
Total	4.543	4.509	4.483	0,75%

Adicionalmente, la plantilla de LDA a 31 de diciembre de 2010 ascendía a 1.892 (frente a 1.742 empleados a cierre de 2009). A 30 de junio de 2011 la plantilla ascendía a 1.906 empleados.

17.2. Acciones y opciones de compra de acciones con respecto de los consejeros y altos cargos del Banco

Consejeros:

Se indica a continuación el porcentaje de capital de cada consejero a la fecha de inscripción del presente documento:

Datos referidos a --> 30-jun-11

CONSEJEROS	DIRECTAS	INDIRECTAS	TOTAL	%
D. PEDRO GUERRERO GUERRERO	2.951.438			0,623
Valores del Darro SIMCAV		134.166		0,028
Corporación Villanueva SA		5		0,000
TOTAL ----->>	2.951.438	134.171	3.085.609	0,6517

D. ALFONSO BOTIN SANZ DE SAUTUOLA				0,000
CARTIVAL	105.282.828	--		22,237
CARTIVAL DOS		7.282.994		1,538
TOTAL ----->>	105.282.828	7.282.994	112.565.822	23,7758

D. MARIA DOLORES DANCAUSA TREVIÑO	695.721	--		0,147
FERNANDO GARCIA-ROMEU DANCAUSA (1993)		101		0,000
GUILLERMO GARCIA-ROMEU DANCAUSA (1990)		123		0,000
LOLA GARCIA-ROMEU DANCAUSA (1999)				0,000
TOTAL ----->>	695.721	224	695.945	0,1470

D. MARCELINO BOTIN SANZ DE SAUTUOLA	131.380	--		0,028
TOTAL ----->>	131.380	0	131.380	0,0277

D JOHN DE ZULUETA GREENEBAUM	133.919	--		0,028
-------------------------------------	---------	----	--	-------

TOTAL ----->>	133.919	0	133.919	0,0283
----------------------------	----------------	----------	----------------	---------------

D. FERNANDO MASAVEU HERRERO	475.818	--		0,101
SA TUDELA VEGUIN		8.647.736		1,827
CORPORACION MASAVEU SA		12.226.547		2,582
FONDARM SA		3.977.430		0,840
FUNDACION MARÍA CRISTINA MASAVEU PETERSON		625.052		0,132
FUNDACION SAN IGNACIO DE LOYOLA		167.651		0,035
ESTACIONAMIENTOS IRUÑA		14.824		0,003
ELIAS MASAVEU COMPOSTIZO		4.000		0,001
JAIME MASAVEU COMPOSTIZO		4.000		0,001
PEDRO MASAVEU COMPOSTIZO		4.000		0,001
TOTAL ----->>	475.818	25.671.240	26.147.058	5,5227

D. GONZALO DE LA HOZ LIZCANO	370.563	--		0,078
Magdalena Arespacochaga Velo	0	0		
TOTAL ----->>	370.563	0	370.563	0,0783

D. JAIME TERCEIRO LOMBA	14.802	--		0,003
	--	--		
TOTAL ----->>	14.802	0	14.802	0,0031

D. RAFAEL MATEU DE ROS	825.938	--		0,174
Dª BLANCA MIQUEL BENJUMEA	0	--		0,000
TOTAL ----->>	825.938	0	825.938	0,174

D. JOSE ANTONIO GARAY IBARGARAY	169.997	--		0,036
FINANCIAL MANAGERS SA	0	606.000		0,000
COMPAÑÍA VINICOLA DE GORDEXOLA SL		200.000		0,042
TOTAL ----->>	169.997	806.000	975.997	0,206

TOTAL CONSEJEROS ---->>	111.052.404	33.894.629	144.947.033	30,615
--------------------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	---------------

Alta Dirección:

A continuación se presentan los datos relativos al total de las acciones en poder de la Alta Dirección, también a fecha de inscripción del presente documento (solo en poder de los 5 miembros que componían la Alta Dirección de Bankinter a esa fecha y excluidos los Consejeros Ejecutivos):

Nº de acciones directas	Nº de acciones indirectas	Total	% sobre el capital social
-------------------------	---------------------------	-------	---------------------------

392.553	1.815	394.368	0,083
---------	-------	---------	-------

Actualmente ningún miembro del Consejo de Administración ni alto directivo posee derechos sobre acciones de la sociedad.

17.3. Descripción de todo acuerdo de participación de los empleados en el capital del emisor.

Parte de la remuneración de los Consejeros se realiza en acciones de Bankinter, S.A., tal y como viene detallado en el apartado 15.1 anterior.

18. ACCIONISTAS PRINCIPALES

18.1. Accionistas

A fecha de registro del presente Documento de Registro, los titulares directos e indirectos de participaciones significativas de la entidad, son los siguientes:

SIGNIFICATIVOS	DIRECTAS	INDIRECTAS	TOTAL	%
D. JAIME BOTIN SANZ DE SAUTUOLA	5.834	--		0,001
CARTIVAL SA		105.282.828		22,237
CARTIVAL DOS SA		7.282.994		1,538
LOS PATACHES		449.470		0,095
TOTAL ----->>	5.834	113.015.292	113.021.126	23,872

CREDIT AGRICOLE	116.927.050			24,697
Calyon London		7.005		0,001
Calyon Paris		40.718		0,009
Credit Agricole Cheuvreux Intl Ltd		0		0,000
Credit Agricole Cheuvreux SA		0		0,000
				0,000
TOTAL ----->>	116.927.050	47.723	116.974.773	24,707

S.A. TUDELA VEGUIN (*)	8.647.736			1,827
CORPORACION MASAVEU SA		12.226.547		2,582
FONDARM SA		3.977.430		0,840
FUNDACIÓN MARÍA CRISTINA MASAVEU PETERSON		625.052		0,132
FUNDACION SAN IGNACIO DE LOYOLA		167.651		0,035
ESTACIONAMIENTOS IRUÑA		14.824		0,003
				0,000
TOTAL ----->>	8.647.736	17.011.504	25.659.240	5,420

(*) Sociedad participada al 100% por D. Fernando Masaveu Herrero.

De conformidad con lo establecido en la Circular 4/2007 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que modifica el modelo de informe anual de gobierno corporativo de las sociedades cotizadas aprobado por la Circular 1/2004, y por lo que se refiere a las participaciones indirectas que se desglosan en el cuadro anterior, únicamente se identifica al titular directo de las acciones con derechos de voto atribuidos cuando su porcentaje representa un 3% del total de derechos de voto del emisor, o un 1% si es residente en un paraíso fiscal.

18.2. Derechos de voto de los accionistas

Todas las acciones confieren los mismos derechos políticos.

18.3. Control externo

El Banco no es propiedad, ni directa ni indirectamente, ni está bajo control de terceras personas o entidades, según conocimientos del Banco.

18.4. Acuerdos en relación con el control del Banco

Según conocimientos del Banco, no existe un contrato o acuerdo cuya aplicación pueda en una fecha ulterior dar lugar a un cambio en el control del Banco.

19. OPERACIONES DE PARTES VINCULADAS

A continuación se describen las operaciones que suponen una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo y los accionistas significativos. Estas operaciones se han realizado dentro del tráfico ordinario de la sociedad y en condiciones de mercado.

A 31 de diciembre de 2010 y 30 junio de 2011 no existía ninguna operación con accionistas significativos.

A cierre de 2008 y de 2009, las operaciones con accionistas significativos existentes eran las siguientes:

Nombre o denominación social del accionista significativo o parte vinculada	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Tipo de relación	Tipo de operación	Importe (en miles de euros)
S.A. TUDELA VEGUIN	BANKINTER, S.A.	Accionista significativo	Garantías y avales prestados	14.550

A efectos informativos se incluyen en este apartado informaciones sobre préstamos y acuerdos de financiación de Bankinter con sus consejeros y miembros de Alta Dirección, habiéndose imputado, en el caso de los préstamos o créditos con varios titulares, a cada consejero o miembro del Alta Dirección la parte proporcional de la Obligación que corresponde.

Las operaciones que se incluyen en el cuadro siguiente con administradores y/o Directivos corresponden a financiaciones formalizadas con condiciones aplicables, en el marco del Convenio Colectivo y los pactos de empresa, al colectivo de empleados del Banco (a 31 de diciembre de 2009, 2010 y 30 de junio de 2011): .

Nombre o denominación social de los Consejeros	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Tipo de relación	Importe (en miles de euros) a 31.12.10	Importe (en miles de euros) a 30.06.11
PEDRO GUERRERO GUERRERO	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	2.243	2.192
FERNANDO MORENO MARCOS	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	865	859
IÑIGO GUERRA AZCONA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	866	843
JACOBO DIAZ GARCÍA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	457	436
EDUARDO OZAITA VEGA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	1.013	975
D ^a RITA RODRIGUÉZ ARROJO (*)	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de financiación Préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	586	0

(*) D^a Rita Rodríguez Arrojo cesó en sus funciones en la Entidad el pasado mes de mayo.

Nombre o denominación social de los Consejeros	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Tipo de relación	Importe (en miles de euros) a 31.12.09
PEDRO GUERRERO GUERRERO	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	2.243
JAIME ECHEGOYEN ENRIQUEZ DE LA ORDEN	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	5.453
PABLO DE DIEGO PORTOLES	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	2.000
FERNANDO MORENO MARCOS	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	859
LAZARO DE LAZARO TORRES	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	728
DAVID PEREZ RENOVALES	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	727
IÑIGO GUERRA AZCONA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	836

D. Jaime Echegoyen Enríquez de la Orden, D Pablo de Diego Portolés, D. Lázaro de Lázaro Torres y D. David Pérez Renovales no forman parte del Comité de Dirección de Bankinter desde finales de 2010.

A continuación se incluyen las operaciones efectuadas con administradores y/o directivos de Bankinter (*) que se encuentran dentro del tráfico ordinario de la sociedad y en condiciones de mercado (actualizado a 31 de diciembre de 2009, 31 de diciembre de 2010 y 30 de junio de 2011):

Nombre o denominación social de los administradores o Directivos	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la operación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros) a 31.12.10	Importe a (miles de euros) 30.06.11
--	---	----------------------------	----------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

DON PEDRO GUERRERO GUERRERO	BANKINTER, S.A	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	3.500	3.500
DOÑA MARIA DOLORES DANCAUSA TREVIÑO	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	3.063	3.337
CARTIVAL, S.A.	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	8.000	8.000
DON MARCELINO BOTIN-SANZ SAUTOLA NAVEDA	BANKINTER, SA	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital	60	60
DON FERNANDO MASAVEU HERRERO	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital	4.000	4.000
DON JOSE RAMON ARCE GOMEZ	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital	1.438	0
DON JOHN DE ZULUETA GREENEBAUM	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital	300	300
DON RAFAEL MATEU DE ROS CEREZO	BANKINTER, S.A.	Financiación	Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital	4.634	4.634

(*) Solo se refiere a administradores y directivos, no a sus vinculados.

Nombre o denominación social de los Consejeros	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Tipo de relación	Importe (en miles de euros) a 31.12.09
PEDRO GUERRERO GUERRERO	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	3.500
JAIME ECHEGOYEN ENRIQUEZ DE LA ORDEN	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	120
CARTIVAL ,S.A.	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	8.000
MARCELINO BOTIN SANZ DE SAUTUOLA Y NAVEDA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	60
FERNANDO MASAVEU HERRERO	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	4.000
JOSE RAMON ARCE GOMEZ	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	1.438

JOHN DE ZULUETA	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	de	300
RAFAEL MATEU DE ROS CEREZO	BAKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	de	4.334
FERNANDO MORENO MARCOS	BANKINTER, S.A.	Acuerdos de Financiación: Préstamos	de	43

El plazo medio de los préstamos y créditos concedidos a los Consejeros de la Entidad es aproximadamente de 9 años en 2010 (igual que en 2009). Los tipos de interés se sitúan entre el 0,84% y el 3,76% en 2010 (1,07% y el 4,57% en 2009).

El importe de los créditos concedidos a los Consejeros a 30 de junio de 2011 asciende a 26.023 miles de euros asciende a (27.238 miles de euros a 31 de diciembre de 2010 y 29.448 miles de euros a 31 de diciembre de 2009). A 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Entidad tiene constituidos avales a favor de sus Consejeros por un importe de 390 miles de euros (a 31 de diciembre de 2009 no había constituido ningún aval a favor de sus Consejeros).

También a efectos informativos y por entender que son las operaciones que a estos efectos pueden ser relevantes se indica que el importe total de las financiaciones directas e indirectas y avales a Consejeros y altos directivos y personas relacionadas y vinculadas asciende a 30 de junio de 2011 a 56.979 miles de euros, 60.007 miles de euros a 31 de diciembre de 2011, y 62.396 miles de euros a 31 de diciembre de 2009.

Para más información se puede consultar el Informe de Gobierno Corporativo publicado en la página web www.bankinter.com/webcorporativa y en la página web www.cnmv.es

20. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

20.1. Información financiera histórica

Los datos de 2010, 2009 y 2008 incluidos en el presente Documento de Registro han sido extraídos de las Cuentas Anuales consolidadas y auditadas del año 2010 y 2009, las cuales han sido elaboradas según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España.

Informaciones contables del grupo consolidado.

A) Balance de situación consolidado del grupo Bankinter a 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

BALANCE CONSOLIDADO PÚBLICO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	Dif. % 2010/09
ACTIVO				
1. Caja y depósitos en bancos centrales	196.401	505.265	382.134	-61,13%
2. Cartera de negociación	1.875.834	3.584.841	2.228.130	-47,67%
2.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
2.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
2.3 Valores representativos de deuda	1.275.490	2.852.908	1.516.905	-55,29%
2.4 Instrumentos de capital	87.769	110.335	43.556	-20,45%
2.5 Derivados de negociación	512.575	621.598	667.669	-17,54%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>984.898</i>	<i>1.969.940</i>	<i>1.036.226</i>	-50,00%
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	35.727	16.361	9.186	118,37%
3.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
3.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
3.3 Valores representativos de deuda	0	0	0	
3.5 Instrumentos de capital	35.727	16.361	9.186	118,37%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
4. Activos financieros disponibles para la venta	3.100.215	3.345.065	5.601.227	-7,32%
4.1 Valores representativos de deuda	2.961.894	3.254.182	5.541.170	-8,98%
4.2 Instrumentos de capital	138.321	90.883	60.057	52,20%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>1.227.514</i>	<i>1.483.358</i>	<i>3.858.674</i>	-17,25%
5. Inversiones crediticias	44.126.944	43.669.718	44.093.832	1,05%
5.1 Depósitos en entidades de crédito	1.601.470	3.786.135	3.197.265	-57,70%
5.2 Crédito a la clientela	42.525.474	39.883.583	40.896.567	6,62%
5.3 Valores representativos de deuda	0	0	0	
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>693.928</i>	<i>626.720</i>	<i>947.059</i>	10,72%
6. Cartera de inversión a vencimiento	3.241.573	1.621.669	0	99,89%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>1.770.513</i>	<i>689.056</i>	<i>0</i>	156,95%
7. Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	1.308	9.754	64.147	-86,59%
8. Derivados de cobertura	171.917	189.987	145.210	-9,51%
9. Activos no corrientes y grupos de disposición en venta	271.537	238.017	50.468	14,08%
9.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
9.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
9.3 Valores representativos de deuda	0	0	0	
9.4 Instrumentos de capital	0	0	0	

9.5 Activo material	271.537	238.017	50.468	14,08%
9.6 Resto de activos	0	0	0	
10. Participaciones	29.593	34.678	197.161	-14,66%
10.1 Entidades asociadas	29.067	33.304	23.104	-12,72%
10.2 Entidades multigrupo	526	1.374	174.057	-61,72%
11. Contratos de seguros vinculados a pensiones	7.690	0	0	N.A.
12. Activos por Reaseguros	2.657	13.495	0	-80,31%
13. Activo material	456.569	475.636	395.325	-4,01%
13.1 Inmovilizado material	456.569	452.645	391.826	0,87%
13.1.1 De uso propio	444.396	440.137	377.103	0,97%
13.1.2 Cedido en arrendamiento operativo	12.173	12.508	14.723	-2,68%
13.2 Inversiones inmobiliarias	0	22.991	3.499	-100,00%
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
14. Activo intangible	358.209	377.043	13.851	-5,00%
14.1 Fondo de comercio	161.836	161.836	0	0,00%
14.2 Otro activo intangible	196.373	215.207	13.851	-8,75%
15. Activos fiscales	164.375	246.055	217.461	-33,20%
15.1 Corrientes	70.563	104.368	24.636	-32,39%
15.2 Diferidos	93.812	141.687	192.825	-33,79%
16. Resto de activos	111.428	139.880	71.495	-20,34%
Existencias	0	0	0	
Otros	111.428	139.880	71.495	-20,34%
TOTAL ACTIVO	54.151.977	54.467.464	53.469.627	-0,58%

BALANCE CONSOLIDADO PÚBLICO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	Dif. % 2010/09
PASIVO				
1. Cartera de negociación	1.943.429	1.491.165	797.327	30,33%
1.1 Depósitos en bancos centrales	0	0	0	
1.2 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
1.3 Depósitos de la clientela	0	0	0	
1.4 Débitos representados por valores negociables	0	0	0	
1.4 Derivados de negociación	854.126	611.866	635.520	39,59%
1.5 Posiciones cortas de valores	1.089.303	879.299	161.806	23,88%
1.6 Otros pasivos financieros	0	0	0	
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	88.745	278.727	605.053	-68,16%
2.1 Depósitos en bancos centrales	0	0	0	

2.2 Depósitos de entidades de crédito	0	0	0	
2.3 Depósitos a la clientela	88.745	278.727	605.053	-68,16%
2.4 Débitos representados por valores negociables	0	0	0	
2.5 Pasivos subordinados	0	0	0	
2.6 Otros pasivos financieros	0	0	0	
3. Pasivos financieros a coste amortizado	48.479.559	48.985.541	49.584.542	-1,03%
3.1 Depósitos de bancos centrales	3.301.646	2.208.200	5.435.283	49,52%
3.2 Depósitos en entidades de crédito	2.462.457	5.374.913	5.820.452	-54,19%
3.3 Depósitos de la clientela	24.176.201	21.782.602	22.914.328	10,99%
3.4 Débitos representados por valores negociables	16.895.422	17.971.994	13.833.521	-5,99%
3.5 Pasivos subordinados	1.118.631	1.117.817	867.220	0,07%
3.6 Otros pasivos financieros	525.202	530.015	713.738	-0,91%
4. Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	0	0	0	
5. Derivados de cobertura	40.441	65.010	161.158	-37,79%
6. Pasivos incluidos en grupos de disposición en venta	0	0	0	
7. Pasivos por contratos de seguros	654.923	625.620	0	4,68%
8. Provisiones	71.090	75.888	135.554	-6,32%
8.1 Fondo para pensiones y obligaciones similares	7.836	129	39	5974,42%
8.2 Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	0	0	0	
8.3 Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	22.268	29.742	34.048	-25,13%
8.4 Otras provisiones	40.986	46.017	101.467	-10,93%
9. Pasivos fiscales	183.846	228.785	103.057	-19,64%
9.1 Corrientes	41.789	65.075	34.343	-35,78%
9.2 Diferidos	142.057	163.710	68.714	-13,23%
11. Resto de pasivos	110.249	133.838	117.932	-17,63%
13. Capital reembolsable a la vista				
TOTAL PASIVO	51.572.282	51.884.574	51.504.623	-0,60%

PATRIMONIO NETO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	Dif. % 2010/09
1. Fondos propios	2.602.488	2.553.002	1.963.372	1,94%
1.1 Capital	142.034	142.034	121.768	0,00%
1.1.1 Escriturado	142.034	142.034	121.768	0,00%
1.1.2 Menos: Capital no exigido	0	0	0	
1.2. Prima de emisión	737.079	737.079	395.932	0,00%
1.3. Reservas	1.648.910	1.524.487	1.326.196	8,16%
1.3.1 Reservas(pérdidas) acumuladas	1.636.260	1.504.864	1.214.111	8,73%

1.3.2 Reservas(pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	12.650	19.623	112.085	-35,53%
1.4. Otros instrumentos de capital	0	0	0	
1.4.1 De instrumentos financieros compuestos	0	0	0	
1.4.2 Resto de instrumentos de capital	0	0	0	
1.5. Menos: Acciones/Aportaciones al capital propio	-1.753	-538	-44.016	225,84%
1.6. Resultado atribuido a la entidad dominante	150.730	254.404	252.289	-40,75%
1.7. Menos: Dividendos y retribuciones	-74.512	-104.464	-88.798	-28,67%
2. Ajustes por valoración	-22.793	29.888	1.632	-176,26%
2.1. Activos financieros disponibles para la venta	-22.994	29.774	1.524	-177,23%
2.2. Coberturas de los flujos de efectivo	0	0	0	
2.3. Cobertura de las inversiones netas en negocios en el extranjero	0	0	0	
2.4. Diferencias de cambio	201	114	108	76,32%
2.5. Activos no corrientes y grupos de disposición en venta	0	0	0	
2.7. Resto de ajustes por valoración	0	0	0	
3. Intereses minoritarios	0	0	0	
3.1 Ajustes por valoración	0	0	0	
3.2 Resto	0	0	0	
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.579.695	2.582.890	1.965.004	-0,12%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	54.151.977	54.467.464	53.469.627	-0,58%
PRO-MEMORIA				
Riesgos contingentes	2.361.188	2.263.430	2.489.821	4,32%
Compromisos contingentes	9.258.379	9.209.725	8.147.578	0,53%

B) Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas del Grupo Bankinter correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA PÚBLICA				variación	
<i>miles de euros</i>	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	Importe	Porcentaje
1. Intereses y rendimientos asimilados	1.202.577	1.672.477	2.595.301	-469.900	-28%
2. Intereses y cargas asimiladas	652.624	879.898	1.921.934	-227.274	-26%
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	0	0	0	0	0

A) MARGEN DE INTERESES	549.953	792.579	673.367	-242.626	-31%
Pro- memoria: Actividad bancaria					
4. Rendimiento de instrumentos de capital	14.456	10.934	7.643	3.522	32%
5. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	10.958	16.234	45.945	-5.276	-32%
6. Comisiones percibidas	261.479	270.726	302.937	-9.247	-3%
7. Comisiones pagadas	65.976	68.493	76.877	-2.517	-4%
8. Resultado de operaciones financieras (neto)	71.152	63.513	36.029	7.639	12%
8.1 Cartera de negociación	16.974	68.020	41.827	-51.046	-75%
8.2 Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	10.835	958	-15.291	9.877	n.r
8.3 Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	46.572	-2.852	4.232	49.424	n.r
8.4 Coberturas contables no incluidas en intereses	-3.049	-2.613	5.261	-436	17%
9. Diferencias de cambio (neto)	49.319	25.275	66.700	24.044	95%
10. Otros productos de explotación	708.172	470.458	29.461	237.714	51%
10.1 Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	681.080	445.334	0	235.746	53%
10.2 Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	0	0	0	0	
10.3 Resto de productos de explotación	27.092	25.124	29.461	1.968	8%
11. Otras cargas de explotación	497.190	336.044	31.706	161.146	48%
11.1 Gastos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	473.901	300.359	0	173.542	58%
11.2 Variación de existencias	0	0	0	0	
11.3 Resto de cargas de explotación	23.289	35.685	31.706	-12.396	-35%
B) MARGEN BRUTO	1.102.323	1.245.182	1.053.498	-142.859	-11%
-					
12. Gastos de administración	593.514	578.825	497.829	14.689	3%
12.1 Gastos de personal	332.934	325.040	260.877	7.894	2%
12.2 Otros gastos generales de administración	260.580	253.785	236.952	6.795	3%
13. Amortización	62.183	53.463	32.935	8.720	16%
14. Dotaciones a provisiones (neto)	815	29.628	-6.251	-28.813	-97%

15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	216.666	220.502	192.511	-3.836	-2%
15.1 Inversiones crediticias	216.281	218.705	185.726	-2.424	-1%
15.2 Otros instrumentos financieros no valorados con cambios en pérdidas y ganancias	385	1.797	6.785	-1.412	-79%
-					
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	229.145	362.764	336.473	-133.619	-37%
-					
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	800	10.562	570	-9.762	-92%
16.1 Fondo de comercio y otro activo intangible	0	10.561	0	-10.561	-100%
16.2 Otros activos	800	1	570	799	n.r
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-895	-5.270	1.067	4.375	-83%
18. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-22.236	-991	0	-21.245	n.r
19. Diferencia negativa de consolidación	0	0	0	0	
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	205.214	345.941	336.970	-140.727	-41%
20. Impuesto sobre beneficios	54.484	91.537	84.680	-37.053	-40%
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	150.730	254.404	252.289	-103.674	-41%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	150.730	254.404	252.289	-103.674	-41%
a) Atribuido a la entidad dominante	150.730	254.404	252.289	-103.674	-41%
b) Atribuido a intereses minoritarios					

C) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO:

Estado de cambios en el Patrimonio Neto. Estado de ingresos y gastos reconocidos.

Como consecuencia de los cambios introducidos por la Circular del Banco de España 06/2008, el antiguo estado de cambios en el patrimonio neto, se desglosa en 2 nuevos estados que aportan más información: "Estado de ingresos y gastos reconocidos en el Patrimonio Neto y Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado", con datos de la evolución de las diferentes partidas del patrimonio Neto desde diciembre de 2008.

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS			
<i>miles de euros</i>	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	150.730	254.404	252.289
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-52.681	28.256	34.193
Activos financieros disponibles para la venta	-75.383	40.360	48.907
Ganancias (pérdidas) por valoración	-42.800	47.778	37.890
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-32.583	-7.418	11.017
Otras reclasificaciones	-	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Diferencias de cambio	124	8	-266
Ganancias (pérdidas) por valoración	124	15	-267
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-7	1
Otras reclasificaciones	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	22.578	-12.112	-14.448
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)	98.049	282.660	286.482
C 1) Atribuidos a la entidad dominante	98.049	282.660	286.482
C 2) Atribuidos a intereses minoritarios	-	-	-

4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-135.954	-135.954	-	-135.954	-	-135.954
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-12.822	-	43.478	-	-	30.656	-	30.656	-	30.656
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	132.001	-	-	-252.289	120.288	-	-	-	-	-
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	83.667	-	-	-	-	83.667	-	83.667	-	83.667
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	1.490	-	-	-	-	1490	-	1.490	-	1.490
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2009	142.034	737.079	1.524.487	-	-538	254.404	-104.464	2.553.002	29.888	2.582.890	-	2.582.890

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											TOTAL
	FONDOS PROPIOS										Intereses minoritarios	
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (pérdidas) Acumuladas	Otros Instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado consolidado del ejercicio	Menos: Dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios	valoraciones	TOTAL		
<i>miles de euros</i>											PATRIMONIO	
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2009	142.034	737.079	1.524.487	-	-538	254.404	-104.464	2.553.002	29.888	2.582.890	-	2.582.890
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	142.034	737.079	1.524.487	-	-538	254.404	-104.464	2.553.002	29.888	2.582.890	-	2.582.890
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	150.730	-	150.730	-52.681	98.049	-	98.049
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	124.423	-	-1215	-254.404	29.952	-101.244	-	-101.244	-	-101.244
4.1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4. Incrementos de otros instrumentos de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

capital												
4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-97.250	-97.250	-	-97.250	-	-97.250
4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-244	-	-1.215	-	-	-1.459	-	-1.459	-	-1.459
4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	127.202	-	-	-254.404	127.202	-	-	-	-	-
4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12. Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-2.535	-	-	-	-	-2.535	-	-2.535	-	-2.535
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2010	142.034	737.079	1.648.910	-	-1.753	150.730	-74.512	2.602.488	-22.793	2.579.695	-	2.579.695

D) Cash - Flows Consolidados:

<i>miles de euros</i>	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009(*)	Ejercicio 2008 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.544.877	1.215.178	-307.697
1. Resultado consolidado del ejercicio	150.730	254.404	252.289
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación			
2.1 Amortización	62.183	53.463	32.935
2.2 Otros ajustes	293.263	281.393	185.789
3. Aumento/disminución neto de los activos de explotación			
3.1 Cartera de negociación	1.709.007	-1.356.711	-558.265
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-19.366	-7.175	17.259
3.3 Activos financieros disponibles para la venta	169.082	1.995.893	-1.828.521
3.4 Inversiones crediticias	-635.403	51.844	-1.940.628
3.5 Otros activos de explotación	162.412	-100.858	-107.900
4. Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación			
4.1 Cartera de negociación	452.264	684.799	-130.109
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-189.982	-326.326	605.053
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado	-591.222	-872.953	3.052.924
4.4 Otros pasivos de explotación	-60.532	630.987	166.422
5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	42.438	-73.582	-54.945
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.731.950	-1.580.380	-69.635
6. Pagos			
6.1 Activos materiales	-69.192	-143.430	-130.786
6.2 Activos intangibles	-7.436	-273.102	-19.201
6.3 Participaciones	-	-6.349	-38
6.4 Cartera de inversión a vencimiento	-1.619.904	-1.193.078	-
6.5 Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	-
6.6 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-281.033	-	-
6.7 Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-
6.7 Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-	-
7. Cobros			
7.1 Activos materiales	50.665	26.122	69.293
7.2 Activos intangibles	-	9.457	11.097
7.3 Participaciones	5.604	-	-
7.4 Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	-

7.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	189.346	-	-
7.6 Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-
7.7 Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-121.790	488.333	-187.020
8. Pagos			
8.1 Dividendos	-110.408	-130.442	-119.569
8.2 Pasivos subordinados	-50.000	-	-67.464
8.3 Amortización de instrumentos de capital propio	-	-	-
8.4 Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-5.597	-26.702
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-7.394	-18.296	-8.185
9. Cobros			
9.1 Pasivos subordinados	40.000	250.000	-
9.2 Emisión de instrumentos de capital propio	-	361.416	-
9.3 Enajenación de instrumentos de capital propio	6.012	31.252	34.900
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-308.864	123.131	-564.352
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	505.265	382.134	946.486
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	196.401	505.265	382.134

*los datos de los años 2009 y 2008 se presentan a efectos comparativos

E) Políticas Contables y Notas Explicativas

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2010 del Grupo han sido formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 23 de marzo de 2011) de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2010 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2010. Dichas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2010 se aprobaron por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2009 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2010.

20.2. Información financiera Pro-forma

No aplicable.

20.3. Estados Financieros

No aplicable

20.4 Auditoría de la información financiera histórica anual

Los informes de auditoría individuales y consolidados de los tres últimos años han resultado favorables no registrándose ninguna salvedad.

20.5 Edad de la información financiera más reciente

La última información financiera auditada se refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, y por tanto, no excede en más de 15 meses a la fecha del presente Documento de registro.

20.6. Información intermedia y demás información financiera

A continuación se presenta la información financiera a 30 de junio de 2011. Los datos a 30 de junio de 2011 han sido calculados según la Circular 6/2008 del Banco de España, de modificación de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros (BOE de 10 de diciembre).

A) Balance de Situación.

Balance de Situación				
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	30/06/2010	Var. (€)	Var. (%)
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales	294.109	439.322	-145.213	-33,05%
Cartera de negociación	3.371.973	2.250.608	1.121.365	49,82%
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	21.234	19.974	1.260	6,31%
Activos financieros disponibles para la venta	3.393.646	3.097.399	296.247	9,56%
Inversiones crediticias	45.293.886	46.166.695	-872.809	-1,89%
Depósitos en entidades de crédito	1.524.086	2.923.627	-	-47,87%
Entidades de Contrapartida	2.170.390	1.510.998	659.392	43,64%
Crédito a la clientela	41.599.410	41.732.070	-132.660	-0,32%
Cartera de inversión a vencimiento	3.260.703	2.389.340	871.363	36,47%
Derivados de cobertura y ajustes a activos financieros por macrocoberturas	124.513	222.977	-98.464	-44,16%
Activos no corrientes en venta	331.463	248.218	83.245	33,54%
Participaciones	29.390	28.199	1.191	4,22%
Activos por reaseguros	10.666	5.540	5.126	92,54%
Activo material e intangible	797.955	850.901	-52.946	-6,22%
Activos fiscales y resto de activos	242.750	362.630	-119.880	-33,06%
TOTAL ACTIVO	57.172.290	56.081.803	1.090.487	1,94%
PASIVO				
Cartera de negociación	2.689.036	1.694.930	994.106	58,65%
Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	0	270.868	-270.868	-100,00%
Pasivos financieros a coste amortizado	50.355.682	50.384.904	-29.222	-0,06%
Depósitos de entidades de crédito	4.329.710	7.766.099	-	-44,25%
Entidades de Contrapartida	2.870.578	1.415.999	1.454.579	102,72%
Depósitos de la clientela	26.248.149	21.272.666	4.975.483	23,39%
Débitos representados por valores negociables	15.285.610	18.079.473	-	-15,45%
Pasivos subordinados	938.815	1.104.255	-165.440	-14,98%
Otros pasivos financieros	682.820	746.413	-63.593	-8,52%
Derivados de cobertura y Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	34.822	72.765	-37.943	-52,14%
Pasivos por contratos de seguros	644.797	646.034	-1.236	-0,19%

Provisiones	77.762	74.251	3.511	4,73%
Pasivos fiscales y otros pasivos	315.620	331.738	-16.117	-4,86%
TOTAL PASIVO	54.117.721	53.475.491	642.230	1,20%
PATRIMONIO NETO				
Ajustes por valoración	-27.769	291	-28.060	9637,11%
Fondos propios	3.082.338	2.606.047	476.291	18,28%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.054.569	2.606.338	448.231	17,20%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	57.172.290	56.081.829	1.090.461	1,94%

RECURSOS DE CLIENTES			
<i>miles de euros</i>	30/06/2011	30/06/2010	Variación (%)
Recursos de clientes	44.404.337	41.039.005	8,02
Recursos gestionados fuera de balance	6.707.178	7.002.040	-4

A continuación se muestran los datos en relación con el riesgo crediticio a 30 de junio de 2011 y a 30 de junio de 2010:

	30/06/2011	30/06/2010	Variación	%
RATIOS				
Índice de morosidad (%)	3,13%	2,78%	0,35%	12,59
Índice de morosidad ex-titulización (%)	3,04%	2,69%	0,35%	13,04
Índice de cobertura de la morosidad (%)	60,63%	73,89%	-13,26%	-17,94
Ratio de eficiencia	55,79%	48,89%	6,90%	14,10
Ratio de capital	10,65%	9,71%	0,94%	9,66
Ratio de Capital Principal	8,7%(*)			
Tier 1	8,48%	7,25%	1,23%	16,97

(*)El nivel de solvencia del banco se ha visto reforzado tras la exitosa colocación de la emisión de bonos subordinados convertibles en acciones, por valor de 404,81 millones de euros, culminada a mediados de abril. En ese sentido, el ratio de capital principal del banco, según RD-Ley 2/2011, se sitúa a cierre de semestre en el 8,7%; y el core capital sin deducciones, en el 8,55%.

Asimismo, Bankinter mantiene un 61% de cobertura de la morosidad siendo el ratio de morosidad del 3,04%.

b) Cuenta de pérdidas y ganancias

CUENTA DE RESULTADOS						
<i>miles de euros</i>	30.06.2011		30.06.2010		Variación	
	Importe	% s/ ATM	Importe	% s/ ATM	Importe	%
Intereses y Rendimientos asimilados	734.333	2,68	569.637	2,1	164.695	28,91
Intereses y cargas asimiladas	-482.806	-1,76	-257.948	-0,95	-224.858	87,17
Margen de Intereses	251.527	0,92	311.689	1,15	-60.162	-19,3
Rendimiento de instrumentos de capital	13.700	0,05	11.704	0,04	1.996	17,06
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	6.501	0,02	4.758	0,02	1.743	36,62
Comisiones netas	100.417	0,37	99.960	0,37	457	0,46
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	41.863	0,15	75.576	0,28	-33.713	-44,61
Otros productos/Otras cargas de explotación	114.914	0,42	97.411	0,36	17.503	17,97
Margen Bruto	528.922	1,93	601.099	2,21	-72.177	-12,01
Gastos de Personal	-170.441	-0,62	-164.043	-0,6	-6.398	3,9
Gastos de Administración/ Amortización	-155.659	-0,57	-159.843	-0,59	4.185	-2,62
Dotaciones a provisiones	-22.462	-0,08	2.305	0,01	-24.767	-1.074,62
Pérdidas por deterioro de activos	-64.859	-0,24	-130.241	-0,48	65.382	-50,2
Resultado de la actividad de explotación	115.500	0,42	149.276	0,55	-33.776	-22,63
Ganancias pérdidas en baja de activos	15.273	0,06	-6.015	-0,02	21.289	-353,91
Resultado antes de impuestos	130.774	0,48	143.261	0,53	-12.487	-8,72
Impuesto de beneficios	-30.482	-0,11	-38.050	-0,14	7.568	-19,89
Resultado atribuido al grupo	100.291	0,37	105.211	0,39	-4.919	-4,68

El Grupo Bankinter mantiene al cierre del segundo trimestre de 2011 la buena evolución de los resultados iniciada durante este ejercicio y que supone un favorable cambio de tendencia respecto a los últimos trimestres de 2010. Este nuevo rumbo se evidencia tanto en una mejora del beneficio como del margen de clientes. Asimismo, el banco conserva sus habituales niveles de excelencia en su calidad de activos, morosidad, reforzados ratios de solvencia y rentabilidad de su modelo de negocio con clientes. En definitiva, unos sólidos resultados que resisten el impacto de un largo ciclo económico adverso.

Bankinter obtiene al cierre de junio un beneficio neto acumulado de 100,29 millones de euros (un 4,68% menos que en el mismo periodo de 2010) y un beneficio antes de impuestos de 130,77 millones de euros (un 8,72% menos). Estos resultados han sido generados de manera recurrente y con una insignificante liberación de provisión genérica. Sobre esto cabe destacar que, de no tener en cuenta la liberación de genérica ni en este semestre ni el primer semestre del año anterior, el beneficio antes de impuestos del banco a cierre de junio de 2011 hubiera sido un 66,4% superior al de junio de 2010.

Cabe destacar, además, que los resultados del trimestre son significativamente mejores que los cuatro trimestres precedentes. Así, el beneficio antes de impuestos del trimestre (67,52 millones de euros) está un 30,44% por encima del obtenido en el mismo periodo de 2010 y es un 6,76% más que el del pasado trimestre.

Los resultados presentados por el Grupo Bankinter están apoyados en una buena evolución del margen de intereses trimestral, una firme contención de los costes, la solidez de los ingresos por comisiones, pese al entorno de volatilidad y bajo nivel de actividad económica, y la fortaleza del negocio asegurador.

El margen de intereses de Bankinter alcanza al cierre de junio de 2011 los 251,53 millones de euros, lo que supone un 19,30% menos del presentado un año antes; y en cuanto el margen bruto se sitúa a la misma fecha en los 528,92 millones de euros, un 12,01% menos.

No obstante, tomado aisladamente, el margen de intereses de este segundo trimestre es un 18,7% superior al obtenido el trimestre anterior y está por encima del de los últimos tres trimestres. Todo ello apoyado, entre otras variables, sobre una mejora del margen de clientes, lo que confirma el cambio de tendencia hacia un mayor crecimiento.

C) Variación del Patrimonio Neto

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PATRIMONIO NETO		
<i>miles de euros</i>	30/06/11	30/06/10
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	100.291	105.211
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-4.976	-29.597
Activos financieros disponibles para la venta	-5.764	-42.368
Ganancias (pérdidas) por valoración	-2.465	-20.574
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-3.299	-21.794
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-88	86
Ganancias (pérdidas) por valoración	-24	86
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-64	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-1.257	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-1.257	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	2.133	12.685
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)	95.315	75.614
C 1) Atribuidos a la entidad dominante	95.315	75.614
C 2) Atribuidos a intereses minoritarios	-	-

20.7. Política de dividendos

Descripción de la política del emisor sobre el reparto de dividendos y cualquier restricción al respecto.

La fecha de distribución de dividendos será fijada por la Junta General o, en el caso de dividendos a cuenta, por el Consejo de Administración. Bankinter S.A. ha establecido un sistema de pagos trimestral de dividendos en enero, abril, julio y octubre, respectivamente de cada año.

A la fecha del presente Documento de Registro no existen dividendos con cargo a ejercicios anteriores al 1 de enero de 2011 pendientes de pago a los accionistas de Bankinter. En julio de 2011 Bankinter pagó el primer dividendo a cuenta del resultado del primer trimestre del ejercicio 2011, siendo el importe bruto por acción de 0,05193000 euros.

20.7.1. Importe de los dividendos por acción.

Los dividendos por acción de los últimos ejercicios son los siguientes:

<i>miles de euros</i>	2010	2009	2008
Dividendo pagado	74.512	127.202	120.298
Número de acciones medio	473.447.732	449.731.000	401.795.707
Dividendo por acción (en €)	0,16	0,26	0,30
Incremento DPA	-41,42%	-10,06%	3,53%
Rentabilidad por Dividendo (*)	3,79%	3,76%	4,74%

(*) Rentabilidad calculada por precios de cierre del año.

20.8. Procedimientos judiciales y de arbitraje

No hay, a conocimientos del Banco, procedimientos judiciales que pueden tener o hayan tenido en los últimos 12 meses, efectos significativos en el Banco y/ la posición o rentabilidad financiera del grupo.

20.9. Cambios significativos

No se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial del grupo desde el fin de último período financiero del que se haya publicado información financiera intermedia.

21. INFORMACIÓN ADICIONAL

21.1. Capital social

21.1.1. Importe del capital emitido

Tras el acuerdo de Consejo de Administración de Bankinter, S.A. de fecha 13 de mayo de 2009 de aumentar el capital social de Bankinter en un importe de 20.266.155,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un total de 67.553.852 nuevas acciones ordinarias, siendo el importe efectivo total del aumento de capital de 361.413.108 euros, el capital social de Bankinter ha quedado fijado en 142.034.319,60 euros representados por 473.447.732 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una de ellas.

El apartado 21.1.7 describe de manera más detallada la evolución del capital social del emisor.

21.1.2. Acciones que no representan capital

No hay acciones que no representan capital.

21.1.3. Número, valor contable y valor nominal de las acciones del emisor en poder o en nombre del propio emisor o de sus filiales.

A fecha 30 de junio de 2011, el banco poseía de forma directa 82.973 acciones en autocartera y 200.000 de forma indirecta (a través de Hispamarket) de 0,3 euros de valor nominal, y con un valor efectivo de 536.676,43 de euros. 72.599 acciones directa, de 0,3 de valor nominal a 31 de junio de 2010.

Al 31 de diciembre de 2008 el banco poseía 3.295.087 acciones en autocartera de 0,3 euros de valor nominal:

30/06/2011	tenedor	nº de acciones BK al cierre	s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio	
				en compras	en ventas
	BANKINTER, S.A.	82.973	0,02	4,67	4,57
	HISPAMARKET, S.A.	200.000	0,04	4,42	4,47

31/12/2010	tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio	
				en compras	en ventas
	BANKINTER, S.A.	0	0,00	4,67	4,63
	HISPAMARKET, S.A.	407.921	0,09	4,30	no corresponde

31/12/2009	tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio	
				en compras	en ventas
	BANKINTER, S.A.	72.599	0,02	7,24	8,40
	HISPAMARKET, S.A.	0	0,00	6,84	7,28
	INTERMOBILIARIA, S.A.	0	0,00	6,40	6,57

21.1.4. Importe de todo valor convertible, valor canjeable o valor con garantías, indicando las condiciones y los procedimientos que rigen su conversión, canje o suscripción.

Basándose en el acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2009, por la que se aprueba emitir obligaciones convertibles en acciones, el Consejo de Administración en su reunión celebrada el 7 de marzo de 2011, acordó la Emisión de Bonos Subordinados necesariamente Convertibles en Acciones Bankinter, S.A., Serie I y Serie II, que se emitieron y suscribieron por un importe nominal global de 404.811.950 euros (Serie I por 175.000.000 de euros y Serie II 229.811.950 euros). La Junta delegó en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución a favor de la Comisión Ejecutiva, por el plazo de cinco (5) años, la facultad de emitir obligaciones o bonos canjeables y/o convertibles por acciones de la Sociedad u otras sociedades de su Grupo o no, y warrants sobre acciones de nueva emisión o acciones en circulación de la Sociedad u otras sociedades de su Grupo o no, con el límite máximo de 1.000 millones de euros.,

21.1.5. Información y condiciones de cualquier derecho de adquisición y/o obligaciones con respecto al capital autorizado pero no emitido o sobre la decisión de aumentar el capital.

La Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011 aprobó en su acuerdo Sexto dos aumentos de capital que son autónomos entre sí y se ejecutarán independientemente, delegando en el Consejo de Administración,

con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva, la facultad de fijar las condiciones de dichos aumentos.

Cada Aumento de Capital se lleva a cabo mediante la emisión y la puesta en circulación de las Acciones Nuevas, que serán acciones ordinarias de treinta céntimos de euro (0,30 €) de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación.

Los Aumentos de Capital se realizan íntegramente con cargo a la reserva de libre disposición denominada reservas voluntarias procedente de beneficios no distribuidos, cuyo importe a 31 de diciembre de 2010 ascendía a 895 millones euros.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 311 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé la posibilidad de asignación incompleta de los Aumentos de Capital para el caso en que Bankinter, alguna sociedad de su Grupo o un tercero renuncien a todos o parte de los derechos de asignación gratuita de los que sean titulares, por lo que, en el supuesto de que se produzca dicha renuncia, el capital se ampliará en la cuantía correspondiente.

El Consejo de Administración o, por delegación, la Comisión Ejecutiva, podrá acordar llevar a efecto cada uno de los Aumentos de Capital, fijando, en cada caso, la fecha de su ejecución y sus condiciones en todo lo no previsto en el presente acuerdo dentro del plazo máximo de un año y, en todo caso, con sujeción a los siguientes plazos específicos:

- (a) para el Primer Aumento de Capital, dentro del plazo de seis meses desde la fecha de este acuerdo; y
- (b) para el Segundo Aumento de Capital, dentro del plazo de un año desde la Junta que adopta el presente acuerdo.

El Consejo de Administración de Bankinter, en su reunión de 13 de julio de 2011, hizo uso de esta autorización adoptando, entre otros, por unanimidad el acuerdo de sustituir en favor de la Comisión Ejecutiva, la facultad de fijar en sus propios términos y en todo lo no previsto y acordado por la propia Junta, las condiciones y la fecha de ejecución de cada uno de los dos aumentos del aumento de capital con cargo a reservas de libre disposición.

La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2009 delegó en el Consejo de Administración, para que conforme al artículo 153.1.b) de la Ley de Sociedades Anónimas, con facultad de sustitución a favor de la Comisión

Ejecutiva, de la facultad de aumentar el capital social, durante un plazo de cinco años, hasta la cantidad máxima correspondiente al 50% del capital social de la Sociedad en la fecha de la autorización; con la previsión de suscripción incompleta conforme al artículo 161.1 de la Ley de Sociedades Anónimas; y delegando la facultad de modificar el artículo 5º de los Estatutos Sociales. Delegar la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente en relación con dichas emisiones de acciones y la de solicitar la admisión y exclusión de negociación de los acciones, obligaciones y valores emitidos. Dejar sin efecto la delegación acordada por las Juntas Generales de ejercicios anteriores.

21.1.6. Información sobre cualquier capital de cualquier miembro del grupo que esté bajo opción o que se haya acordado condicional o incondicionalmente someter a opción y detalles de esas opciones, incluidas las personas a las que se dirigen esas opciones

No aplicable.

21.1.7. Historial del capital social, resaltando la información sobre cualquier cambio durante el período cubierto por la información financiera histórica.

El 13 de mayo de 2009, el de Consejo de Administración de Bankinter, S.A. acordó aumentar el capital social de Bankinter, S.A. en un importe de 20.266.155,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un total de 67.553.852 nuevas acciones ordinarias, siendo el importe efectivo total del aumento de capital de 361.413.108 euros. Tras la citada ampliación de capital que finalizó el 8 de junio de 2009, el capital social de Bankinter S.A. ha quedado fijado en 142.034.319,60 euros representados por 473.447.732 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una de ellas.

Los únicos aumentos de capital social de Bankinter han sido por conversión de obligaciones convertibles en acciones en 2008, y por la ampliación de capital para la compra de la participación que restaba en LDA, en 2009.

Variaciones de capital	30.06.2011	2010	2009	2008
Acciones al inicio del ejercicio	473.447.732	473.447.732	405.893.880	396.876.110
+ Ampliaciones	0	0	67.553.852	9.017.770
- Amortizaciones	0	0	0	0
Acciones al final del ejercicio	473.447.732	473.447.732	473.447.732	405.893.880

% incremento de acciones	-	-	16,64%	2,28%
--------------------------	---	---	--------	-------

21.2. Estatutos y escritura de constitución

21.2.1. Descripción de los objetivos y fines del emisor y dónde pueden encontrarse en los estatutos y escritura de constitución.

Se describe en el artículo 3 de los Estatutos, que determina lo siguiente:

"Artículo 3. - *Constituye el objeto de la Sociedad:*

- *La realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios de las actividades de una entidad de crédito y del negocio bancario y financiero, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios del mismo, siempre que su realización por una entidad de crédito esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.*
- *La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.*

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas, total o parcialmente, de modo indirecto, en cualesquiera de las formas admisibles en Derecho y, en particular, a través de la titularidad de acciones o de participaciones en cualquier sociedad, entidad o empresa, dentro de los límites de la legislación vigente."

La actividad principal de BANKINTER se encuadra dentro del sector Banca Comercial y Mixta (6.419) de la Calificación Nacional de Actividades Económicas (C.N.A.E.).

21.2.2. Breve descripción de cualquier disposición de las cláusulas estatutarias o reglamento interno del emisor relativa a los miembros de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión.

El Consejo de Administración se compondrá de mínimo cinco y máximo 15 Vocales, nombrados por la Junta General de Accionistas. La duración del cargo de Consejero será de cuatro años, sin perjuicio de la posible reelección indefinida por períodos de igual duración máxima (arts. 25 y 26 Estatutos Sociales). Asimismo, los Estatutos Sociales regulan los procedimientos de nombramiento de los Consejeros y establecen que el Reglamento del Consejo

de Administración podrá regular las causas y el procedimiento de cese y dimisión de los Consejeros (arts. 25 y 26 Estatutos Sociales).

De acuerdo con el artículo 30 de los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración ostenta las facultades de representación, dirección y supervisión de la Sociedad, que le atribuye la Ley de Sociedades de Capital, pudiendo ejercer todos los derechos y contraer y cumplir todas las obligaciones correspondientes a su giro o tráfico, estando facultado, en consecuencia, para realizar cualesquiera actos o negocios jurídicos de administración, disposición y dominio, por cualquier título jurídico, salvo los reservados por la Ley o los Estatutos a la competencia de la Junta general.

Dentro de las competencias del Consejo de Administración, figuran las de interpretar, subsanar, ejecutar y desarrollar los acuerdos adoptados por la Junta general y designar a las personas que deben otorgar los documentos públicos o privados correspondientes, en los términos y condiciones establecidos, en su caso, por la Junta general y la de resolver las dudas que pudieran suscitarse como consecuencia de la interpretación y aplicación de estos Estatutos. Salvo prohibición legal, cualquier asunto de la competencia de la Junta general será susceptible de delegación en el Consejo de Administración (artículo 25 Estatutos Sociales).

El régimen interno y el funcionamiento del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo, los derechos y los deberes de los Consejeros, las normas de conducta en el mercado de valores exigibles a los mismos, así como la figura de los Consejeros asesores y los asesores del Consejo, en su caso, y las medidas concretas tendentes a garantizar la mejor administración de la Sociedad, se regularán, de acuerdo con la Ley y los Estatutos, en un Reglamento del Consejo de Administración, cuya aprobación y modificación requerirá acuerdo del Consejo aprobado por las dos terceras partes de Consejeros (art. 25 Estatutos Sociales).

El vigente Reglamento del Consejo de Administración fue aprobado por el Consejo en su reunión de 18 de junio de 2003, y actualizado el 23 de marzo de 2011, las modificaciones se han realizado como consecuencia, fundamentalmente, a su adecuación a las modificaciones de los Estatutos sociales, y su adaptación a las modificaciones introducidas en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio. Asimismo algunas de las modificaciones responden a la conveniencia de actualizar el Reglamento para completar y aclarar la regulación de determinadas cuestiones técnicas.

El Reglamento del Consejo regula la organización y el funcionamiento del mismo, así como de las Comisiones del Consejo, los derechos y los deberes de los consejeros, completando lo establecido para el Consejo de Administración en la Ley y en los Estatutos sociales. La aprobación y modificación del

Reglamento requiere acuerdo del Consejo aprobado por las dos terceras partes de consejeros.

Los Consejeros se comprometen formalmente en el momento de aceptar su nombramiento a cumplir las obligaciones establecidas en el Reglamento del Consejo de Bankinter y en el Reglamento Interno de Conducta del Banco en los mercados de valores.

Los Consejeros serán retribuidos por los sistemas siguientes: abono de una cantidad fija por la función de Consejero, de cantidades devengadas por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de Administración, entrega de acciones, reconocimiento de derechos de opción sobre las mismas o retribución referenciada al valor de las acciones. Requerirá acuerdo de la Junta General la aplicación de las modalidades de retribución consistentes en entrega de acciones, derechos de opción y demás en que la ley lo exija. El acuerdo de la Junta general expresará, en su caso, el número de acciones a entregar, el precio de ejercicio de los derechos de opción y demás conceptos que la ley establezca y podrá tener efectos retroactivos al inicio del ejercicio social al que se refiera. El importe anual de las retribuciones de los Consejeros, por todos los conceptos, no excederá del límite del 1,5 % del beneficio neto anual consolidado, sin perjuicio, en su caso, de otras limitaciones legales. (art. 32 Estatutos Sociales).

Se pueden consultar los Estatutos Sociales en la página web de Bankinter; www.bankinter.com/webcorporativa. Adicionalmente, una copia de los mismos está depositada ante la CNMV.

21.2.3. Descripción de los derechos, preferencias y restricciones relativas a cada clase de las acciones existentes.

Bankinter no emite diferentes clases de acciones y por tanto todas las acciones tienen los mismos derechos, preferencias y restricciones.

21.2.4. Descripción de qué se debe hacer para cambiar los derechos de los tenedores de las acciones, indicando si las condiciones son más significativas que las que requiere la ley.

El cambio de los derechos de los tenedores de las acciones requiere un cambio de los Estatutos Sociales de Bankinter S.A. de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Los Estatutos Sociales de Bankinter no prevén, para ser modificados, ningún requisito adicional a los previstos por la Ley de Sociedades de Capital.

21.2.5. Descripción de las condiciones que rigen la manera de convocar las juntas generales anuales y las juntas generales extraordinarias de accionistas, incluyendo las condiciones de admisión.

Según los artículos 6, 7, 8 y 9 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de Bankinter, las condiciones que rigen la manera de convocar las Juntas Generales de Accionistas y las condiciones de admisión son las siguientes:

De conformidad con lo previsto en la Ley y en los Estatutos, la Junta General será convocada mediante anuncio firmado por el Secretario del Consejo de Administración que se remitirá inmediatamente a la CNMV y será objeto de publicación en la página web de la Sociedad así como en los demás medios legalmente establecidos.

El anuncio de convocatoria, además de las menciones legales y estatutarias, expresará la forma y el lugar en que se ponen a disposición de los accionistas las propuestas de acuerdos que se someten a la aprobación de la Junta General, el Informe de Gestión, la Memoria de ejercicio, el Informe anual sobre Gobierno Corporativo, el Informe sobre Responsabilidad Social y cualesquiera otros Informes o documentos preceptivos o que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General o a información de los accionistas e indicará las direcciones de correo electrónico y teléfonos de servicio de los accionistas.

El anuncio de convocatoria será objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y a los demás organismos reguladores de los mercados en que estén admitidas a cotización oficial las acciones de la Sociedad y se incluirá, asimismo, en la página web corporativa de la Sociedad, en la que también se publicarán los informes y documentos indicados en el apartado precedente o un extracto de los mismos.

Desde la fecha de anuncio de la convocatoria de Junta General, o, en todo caso, desde los veinte días anteriores a la fecha de la Junta General, la Sociedad publicará a través de su página web corporativa -y de cualquier otro medio de publicidad y comunicación que se considere conveniente- el texto íntegro y detallado de todas las propuestas de acuerdos formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos del orden del día de la Junta General, salvo que, tratándose de propuestas para las que la Ley o los Estatutos no exijan su puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de la convocatoria, el Consejo de Administración considere que concurren motivos excepcionales y justificados para no hacerlo. En el supuesto de que alguna de las propuestas de acuerdos hubiera de ser modificada con antelación a la Junta General, la Mesa de la Junta General informará en el acto de la misma sobre la modificación efectuada y se procederá a la lectura íntegra de la nueva propuesta antes de la votación de la misma. Junto a las propuestas se publicará del mismo modo el informe o informes del Consejo de

Administración justificativos de aquéllas cuando sean preceptivos o aun no siéndolo hayan sido aprobados por el Consejo. La publicación comprenderá, en el caso de propuestas de nombramiento, ratificación, reelección o cese de Consejeros, información sobre la condición o categoría del Consejero afectado y los demás datos que permitan al accionista disponer de una información transparente sobre el interesado y la justificación de la propuesta.

Desde la fecha del anuncio de convocatoria la Sociedad incorporará a la página web corporativa, la información que estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la Junta y su participación en la misma, incluyendo:

- Procedimiento de delegación de voto.
- Sistemas de delegación o de votación electrónica que puedan ser utilizados.
- Información sobre el lugar donde vaya a celebrarse la Junta
- Información, en su caso, sobre sistemas o procedimientos que faciliten el seguimiento a distancia de la Junta.

Los accionistas tendrán derecho, en todo caso, a solicitar la entrega por la Sociedad o el envío gratuito a su domicilio de los documentos indicados en este artículo.

Toda la información a que se refiere el presente artículo estará disponible en español y en inglés, prevaleciendo en todo caso la versión española.

En el supuesto de solicitud de complementos del orden del día instados por accionistas legitimados al efecto conforme a la ley, dichos complementos serán publicados en la página web corporativa junto a las propuestas e informes formulados, en su caso, por dichos accionistas. La Sociedad podrá requerir al accionista legitimado para que comunique a la Sociedad las propuestas correspondientes a los puntos complementarios cuya inclusión solicite así como los informes justificativos de los mismos.

Tienen derecho de asistencia a las Juntas Generales los titulares de seiscientas o más acciones inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables con cinco días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta en los términos establecidos en los Estatutos sociales. Se considerará, a todos los efectos, como titular legítimo de las acciones a la persona física o jurídica a cuyo nombre figuren registradas las acciones, sin perjuicio de lo que la Ley establezca en el caso de intermediarios o entidades financieras que actúen por cuenta de terceros.

Los accionistas que posean menos de 600 acciones podrán agruparlas para conseguir este mínimo, confiriendo su representación a un accionista del grupo. De no hacerlo así, cualquiera de ellos podrá conferir su representación

en la Junta a favor de otro accionista con derecho de asistencia y que pueda ostentarla con arreglo a Ley, agrupando sus acciones con las de éste.

La acreditación para concurrir a la Junta General se efectuará a través de tarjeta nominativa de asistencia/delegación/voto a distancia, que se expedirá por la Secretaría General del Banco, conforme al modelo aprobado por el Consejo de Administración si bien la titularidad y el número de acciones se podrán también acreditar en otra forma legalmente válida. En el caso de instrucciones de voto o delegación recibidas por la Sociedad, de intermediarios financieros o entidades depositarias de las acciones, se admitirá la validez de las que se reciban a través de cualquier medio que acredite la identidad del remitente y la firma de la entidad. La Sociedad tendrá, en todo caso, la facultad de comprobar los datos correspondientes con los registros de Iberclear y demás facultades de verificación previstas en este Reglamento.

21.2.6. Breve descripción de cualquier disposición de las cláusulas estatutarias o reglamento interno del emisor que tenga por efecto retrasar, aplazar o impedir un cambio en el control del emisor.

Ni los Estatutos Sociales ni el reglamento interno del Banco contienen una cláusula que tiene por efecto retrasar, aplazar o impedir un cambio en el control del emisor. En este sentido, tampoco existe un número máximo de votos por accionista.

El artículo 9 de los Estatutos Sociales del Banco únicamente establece al respecto que las adquisiciones de acciones que, en sí mismas o unidas a las que ya posea el adquirente, excedan de la participación que la ley establezca al efecto, estará sujeta a la formulación de una oferta pública de adquisición de acciones en las condiciones legalmente aplicables.

21.2.7. Propiedad del accionista.

No existe ninguna cláusula ni en los Estatutos Sociales del Banco, ni en ningún reglamento interno que rija el umbral de propiedad por encima del cual deba revelarse la propiedad del accionista.

En este sentido, las normas seguidas por Bankinter respecto de las obligaciones de publicación de las participaciones significativas, son las establecidas en la legislación española.

21.2.8. Descripción de las condiciones que rigen los cambios en el capital, si estas son más rigurosas que las que requiere la ley.

Las condiciones impuestas por las cláusulas estatutarias que rigen los cambios en el capital, no son más rigurosas que las que requiere la ley.

22. CONTRATOS IMPORTANTES

No aplicable.

23. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

No aplicable

24. DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN

En caso de ser necesario, pueden inspeccionarse los siguientes documentos (o copias de los mismos) durante el período de validez del documento de registro:

- a) los estatutos vigentes y la escritura de constitución del Banco;
- b) las cuentas anuales y la información financiera periódica (tanto individual como consolidada) que se publica respecto de los años 2008, 2009 y 2010;
- c) el informe anual del Gobierno Corporativo;
- d) la información financiera relativa al primer semestre de 2011

Los documentos mencionados en los puntos b), c) y d) anteriores, se incorporan por referencia al presente Documento de Registro.

Estos documentos estarán a disposición de los interesados en:

- El domicilio social de Bankinter, S.A.:
Paseo de la Castellana, 29
28046 Madrid
- La página web:
www.bankinter.com/webcorporativa

Asimismo, copia de la documentación indicada está depositada ante la CNMV.

25. INFORMACIÓN SOBRE CARTERAS

El Grupo Bankinter está formado principalmente por Bankinter SA. Entre las empresas que componen el Grupo y que realizan una actividad no integrada en el negocio propio del banco, destaca Línea Directa Aseguradora, cuya

participación actual es del 100%, tras la adquisición por parte de Bankinter del 50% que estaba en propiedad de DIRECT LINE INSURANCE GROUP LIMITED (DLG), sociedad del Grupo Royal Bank of Scotland (RBS), comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 16 de abril de 2009, como Hecho Relevante número 106992. Línea Directa Aseguradora no ha repartido dividendos durante los últimos ejercicios.

Bankinter no posee una proporción del capital en empresas ajenas al Grupo que puede tener un efecto significativo en la evaluación de los activos y pasivos, posición financiera o pérdidas y beneficios del Banco.

Este Documento de Registro está visado en todas sus páginas y firmado en Madrid, a xx de julio de 2011.

Firmado en representación del Emisor:

Fdo. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX