

CONDICIONES FINALES

142ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter S.A., diciembre 2018
400.000 euros

COMISION DEL MERCADO DE VALORES

04 DIC. 2018

REGISTRO DE ENTRADA - M.P.

Nº 2018138063

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 23 de enero de 2018 y su Suplemento registrado el 20 de marzo de 2018

Se advierte:

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

1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

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

D. Fernando Durante Pujante, Director de Distribución y Estructuración de Bankinter, S.A., en virtud de lo dispuesto en los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración del Emisor en sus reuniones de fecha 20 de diciembre de 2017 y 23 de mayo de 2018, y en nombre y representación de Bankinter, S.A. (en adelante también BANKINTER o el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

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

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

2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

- TÉRMINOS Y CONDICIONES ESPÉCIFICOS DE LA EMISIÓN

1. Naturaleza y denominación de los Valores:

- 142ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., diciembre 2018.
- Código ISIN: ES0213679FK2
- Si la emisión es fungible con otra previa: no
- Si la emisión podría ser fungible con otra futura: no

2. Divisa de la emisión: Euros

3. Importe de la emisión:

C.N.M.V.

Registros Oficiales

Anotaciones en cuenta

Nº R.O. 15912

- Nominal: 400.000 euros
- Efectivo: 400.000 euros

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

- Nominal Unitario: 100.000 euros
- Número de Valores: 4 bonos
- Precio de la emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 100.000 euros

5. **Fecha de emisión y desembolso de los bonos:** 5 de diciembre de 2018

6. **Fecha de vencimiento:** 13 de diciembre de 2023

7. **Tipo de interés fijo:** Cupón 1,45% pagadero sobre el 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión, es decir, para una inversión de 50.000 euros, 725,00 euros.

- Base de cálculo para el devengo de intereses: N/A
- Convención día hábil: En el caso de que alguna de las fechas se declarara como día inhábil, se tomará el primer día hábil inmediatamente posterior.
- Fecha de inicio de devengo de intereses: N/A
- Importes irregulares: N/A
- Fecha de pago del cupón: 12 de diciembre de 2019

8. **Tipo de interés variable:** N/A

9. **Tipo de interés indexado:** N/A

10. **Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:** aplicable al 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

- **Tipo de subyacente:** Valor.
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Acción de RENAULT (FR0000131906) publicado por Euronext París. Código RNO FP (Bloomberg). Renault diseña, fabrica, comercializa y repara automóviles de pasajero y vehículos comerciales.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<https://euronext.com>). Bloomberg: RNO FP.
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera igual o superior a su Barrera de Cupón (60,00% de su Precio Inicial), el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un Cupón A, calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (A)} = 50,00\% \times \text{Cupón (t)} \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión}$$

Siendo el Cupón (t):

Desde $t=1$ a $t=20$

Si $t=1$

$$\text{Cupón (1)} = 1,45\% \times 1$$

Si $t=2$

$$\text{Cupón (2)} = (1,45\% \times 2) - \text{Cupón (1)}$$

Si $t=3$

$$\text{Cupón (3)} = (1,45\% \times 3) - \text{Cupón (1)} - \text{Cupón (2)}$$

.....

Si $t=20$

$$\text{Cupón (20)} = (1,45\% \times 20) - \text{Cupón (1)} - \text{Cupón (2)} - \dots - \text{Cupón (19)}$$

Es decir, el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un cupón del $1,45\% \times (t)$ sobre el 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión, menos los cupones cobrados anteriormente.

Si el Precio del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera inferior a su Barrera de Cupón (60,00% de su Precio Inicial), el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un Cupón B, calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón (B)} = 0\%$$

- **Fecha de Determinación del Precio Inicial:** 27 de noviembre de 2018
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Renault en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por Euronext París, es decir, 61,59 euros.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Renault en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Euronext París.
- **Barrera de cupón:** 60,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 36,954 euros.
- **Cupón y Fechas de determinación de Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

(t)	Fechas de Determinación Precio Referencia (t)	Fechas de Pago de Cupón (t)
1	06/03/2019	13/03/2019
2	05/06/2019	12/06/2019
3	05/09/2019	12/09/2019
4	05/12/2019	12/12/2019
5	05/03/2020	12/03/2020
6	05/06/2020	12/06/2020
7	09/09/2020	16/09/2020
8	09/12/2020	16/12/2020
9	05/03/2021	12/03/2021
10	09/06/2021	16/06/2021
11	08/09/2021	15/09/2021
12	08/12/2021	15/12/2021
13	09/03/2022	16/03/2022
14	08/06/2022	15/06/2022
15	07/09/2022	14/09/2022
16	07/12/2022	14/12/2022
17	08/03/2023	15/03/2023
18	07/06/2023	14/06/2023
19	06/09/2023	13/09/2023
20	06/12/2023	13/12/2023

11. **Cupón cero:** N/A

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

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Parcial. El 12 de diciembre de 2019 se amortizará el 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
- **Estructura de Cancelación anticipada:** aplica 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Cancelación Anticipada (t) fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100,00% de su Precio Inicial), el Bono sería cancelado anticipadamente, recibiendo el Inversor el 50,00% del Importe Nominal de Inversión y el cupón A descrito previamente. En caso contrario, el Bono no se cancelará en esta Fecha de Cancelación Anticipada y seguirá vigente.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10.
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** ver apartado 10.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Renault en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Euronext París.
- **Barrera de cancelación:** 100,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es 61,59 euros.
- **Fechas de Amortización anticipada y/o cancelación automática:**

(t)	Fechas de Determinación Precio Referencia (t)	Fechas de Cancelación Anticipada (t)
1	05/12/2019	12/12/2019
2	05/03/2020	12/03/2020
3	05/06/2020	12/06/2020
4	09/09/2020	16/09/2020
5	09/12/2020	16/12/2020
6	05/03/2021	12/03/2021
7	09/06/2021	16/06/2021
8	08/09/2021	15/09/2021
9	08/12/2021	15/12/2021
10	09/03/2022	16/03/2022
11	08/06/2022	15/06/2022
12	07/09/2022	14/09/2022
13	07/12/2022	14/12/2022
14	08/03/2023	15/03/2023
15	07/06/2023	14/06/2023
16	06/09/2023	13/09/2023

- **Precio de Amortización anticipada en caso de Evento Fiscal, Evento Regulatorio o Evento de Elegibilidad:** 50,00% del Importe Nominal de Inversión.

13. **Evento de Elegibilidad:** N/A

14. **Evento Regulatorio:** N/A

15. **Evento Fiscal:** Amortización total.

16. **Fecha de amortización final y sistema de amortización:**

- **Fecha Vencimiento:** 13 de diciembre de 2023. En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior.
- **Precio de amortización final:** según lo dispuesto a continuación.
- **Estructura de amortización final:**
 - I. En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera superior o igual a la Barrera de Capital (60,00% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor el 50,00% del Importe Nominal de Inversión.
 - II. En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Capital (60,00% de su Precio Inicial) no se recibiría cupón y el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor un porcentaje del Importe Nominal de Inversión que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$50,00\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión} \times \text{Porcentaje IN}$

Siendo:

$\text{Porcentaje IN} = \{\text{PF de la Acción de Renault} / \text{PI de la Acción de Renault}\}$

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, el precio final del subyacente fuese 0 euros), el inversor podría perder el 50,00% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Precio Inicial del Subyacente:** ver apartado 10
- **Fecha de Determinación del Precio Final:** 6 de diciembre de 2023
- **Precio Final del Subyacente (PF):** Precio Oficial de Cierre de Acción de Renault en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por Euronext París.
- **Barrera de Capital:** 60,00% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 36,954 euros.

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

18. **TIR máxima y mínima para el Tomador de los Valores:** Ver apartado 42.

19. **Representación de los inversores:**

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

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

20. **Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión:** Público en general, en concreto, clientes de Banca Privada y Banca Personal y empresas de Bankinter.

21. **Importe de suscripción mínimo:** 100.000 euros.
22. **Período de suscripción:** desde el 27 de noviembre de 2018 hasta el 3 de diciembre de 2018.
23. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N/A.
24. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** N/A.
25. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** N/A.
26. **Publicación de resultados:** N/A.
27. **Entidades Directoras:** N/A.
28. **Entidades Aseguradoras:** N/A.
29. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A.
30. **Entidades Coordinadoras:** N/A.
31. **Entidades de Contrapartida y Obligación de Liquidez:** N/A.

○ *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

32. **Agente de Pagos:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.
33. **Entidades depositarias:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.
34. **Agente de Cálculo:** Bankinter, S.A.
35. **Calendario relevante para al pago de los flujos establecidos en la emisión:** Target 2
36. **Entidades de Liquidez:** N/A.
37. **Liquidación de los valores:** Iberclear

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

38. **Acuerdo de la Emisión:** Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigente a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:
 - Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 20 de diciembre de 2017.
 - Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 23 de mayo de 2018.
 - Acuerdo del Director de Distribución y Estructuración de fecha 29 de noviembre de 2018.
39. **Rating:** La presente emisión no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.

40. **Gastos de la Emisión:**

Concepto	Importe
Tasa de supervisión admisión CNMV	Según resulte de aplicación conforme a las tarifas 1.3.1 y 1.3.2 de la Ley 16/2014 de 30 septiembre de tasas CNMV*
Admisión a cotización AIAF	4 euros
Tasas de alta e Iberclear	500 euros
Comisión de Aseguramiento y Colocación	0
Otros	0
Total Gastos **	504 euros

*Tarifa 1.3.1 (0,01% mínimo 3.060,30€ y máximo 61.206,00€), Tarifa 1.3.2. (A partir de la 11ª verificación, incluida: 510,05€)

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

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

○ *OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL*

42. **Ejemplo:** (En el presente ejemplo, Pago Total: significa el Importe Nominal y/o el Cupón recibido en esa fecha)

1. **En la fecha de amortización parcial (12 de diciembre de 2018) el cliente recibirá por la parte garantizada del bono (50,00% del Nominal):**

Nominal Invertido	¿Devuelve Capital?	Cupón Garantizado	Capital Garantizado	Importe Cupón a Pagar	Pago Total
100.000 euros	50,00%	1,45%	50.000 euros	725,00 euros	50.725,00 euros

ESCENARIO 1: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES DE AMORTIZACIONES ANTICIPADAS ANTES DE VENCIMIENTO:

- 1. A: En la cuarta observación amortiza anticipadamente con devolución del 50,00% del nominal inicial invertido y pago de cupón del 3,90%:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de RENAULT	12,000 euros	14,400 euros	1.950,00 euros	50,00%	51.950,00 euros	SI	5,114%

- 1. B: En la cuarta observación amortiza anticipadamente con devolución del 50,00% del nominal inicial invertido y pago de cupón del 5,20%:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de RENAULT	12,000 euros	14,400 euros	2.600,00 euros	50,00%	52.600,00 euros	SI	5,072%

- 1. C: En la tercera observación paga cupón y no cancela:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?
Acción de RENAULT	12,000 euros	9,435 euros	1.950,00 euros	NO	1.950,00 euros	NO

ESCENARIO 2: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES A VENCIMIENTO:

- 2. A: Amortización a vencimiento cobrando cupón del 1,30% y con devolución del 50,00% del nominal inicial invertido, habiendo cobrado todos los cupones anteriores:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de RENAULT	12,000 euros	14,400 euros	650,00 euros	50,00%	50.650,00 euros	SI	5,143%

- 2. B: Amortización a vencimiento cobrando cupón del 26,00% y con devolución del 50,00% del nominal inicial invertido sin haber cobrado ningún cupón anteriormente:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de RENAULT	12,000 euros	14,400 euros	13.000,00 euros	50,00%	63.000,00 euros	SI	4,71%

- 2. C: Amortización a vencimiento por debajo de la barrera de capital sin haber cobrado ningún cupón anteriormente:**

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Nominal Recuperado	TIR Anualizada
Acción de RENAULT	12,000 euros	6,00 euros	0 euros	50,00%	25.000,00 euros	-12,892%
Acción de RENAULT	12,000 euros	3,60 euros	0 euros	30,00%	15.000,00 euros	-21,317%
Acción de RENAULT	12,000 euros	0 euros	0 euros	0%	0 euros	-100%*

*TIR Mínima

ESCENARIO 3: TIR MÁXIMA:

La TIR máxima sería de 5,279% y se obtendría si el Bono amortiza en la 17ª observación, el día 16/05/2022, cobrando un cupón de 650,00 euros y habiendo cobrado todos los cupones anteriores.

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

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

Firmado en representación del emisor:

D. Fernando Durante Pujante,
Director de Distribución y Estructuración.

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

D. Gregorio Arranz Pumar