

CONDICIONES FINALES
9ª EMISIÓN DE BONOS ESTRUCTURADOS BANKINTER S.A., FEBRERO 2021

1.000.000 EUROS

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 28 de enero de 2021

De conformidad con lo dispuesto en el apartado 5 del artículo 8 del Reglamento (UE) 2017/1129, se advierte:

a) que las condiciones finales se han elaborado a los efectos del presente Reglamento y que deberán leerse conjuntamente con el folleto de base para obtener toda la información relevante;

b) que el folleto de base se encuentra publicado en la página web de Bankinter, <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home>¹, y en la página web de CNMV (www.cnmv.es)², de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 del Reglamento (UE) 2017/1129;

La dirección del sitio web en que se publicará el Documento de Registro Universal, el Folleto de Base y las Condiciones Finales es: <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home>³.

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^a. Natalia Melero Bermejo, Directora de Distribución de Red de Bankinter, S.A., en virtud de lo dispuesto en el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración del Emisor en su reunión de fecha 21 de octubre de 2020, 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^a. Natalia Melero Bermejo, 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 4.11 de la Nota de Valores incluida en el 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:

- a) 9ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., febrero 2021
- b) Código ISIN: ES0213679MS1
- c) Si la emisión es fungible con otra previa: No aplica.
- d) Si la emisión podría ser fungible con otra futura: No aplica.
- e) Si la Emisión se ha ofrecido en canje a otra previa: No Aplica

2. Divisa de la emisión: Euros.

¹ La información contenida en esta página web no forma parte del Folleto de Base y no ha sido examinada o aprobada por la CNMV, salvo los documentos incorporados por referencia.

² La información contenida en esta página web no forma parte del Folleto de Base.

³ La información contenida en esta página web no forma parte del Folleto de Base y no ha sido examinada o aprobada por la CNMV, salvo los documentos incorporados por referencia.

3. Importe de la emisión:

- Nominal: 1.000.000 euros
- Efectivo: 1.000.000 euros.

4. Importe unitario de los valores:

- Nominal Unitario: 100.000 euros
- Número de Valores: 10 bonos
- Precio de la emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 100.000 euros

5. Fecha de emisión y desembolso de los bonos: 5 de febrero de 2021.

6. Fecha de vencimiento: 12 de febrero de 2026

7. Tipo de interés fijo: Cupón 7,65% pagadero sobre el 50% del Importe Nominal Inicial de Inversión, es decir, para una inversión de 100.000 Euros, 3.825 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: 16 de febrero de 2022

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% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

- **Tipo de subyacente:** Valor.
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Acción de Telefónica SA (ES0178430E18) publicado por Bolsa de Madrid S.A. Código TEF SM EQUITY (Bloomberg). Telefónica es uno de los operadores integrados de telecomunicaciones a nivel mundial en la provisión de soluciones de comunicación, información y entretenimiento, con presencia en Europa y Latinoamérica.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<http://www.bolsamadrid.es>⁴). Bloomberg: TEF SM EQUITY
- **Incorporación por referencia de definiciones ISDA:** No Aplica
- **Eventos de crédito:** N/A
- **Supuesto de Alteración Adicional:** NA
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Momento de Determinación:** En la fecha de determinación inicial.
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

- Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera igual o superior a su Barrera de Cupón (100% del Precio inicial) el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (t), el correspondiente Cupón A calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Cupón A= Cupón (t) x 50% x Importe Nominal Inicial de Inversión

- Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera inferior a su Barrera de Cupón (100% del Precio inicial) no se recibiría cupón y el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago (t) un cupón B.

Cupón B = 0 Euros.

⁴ La información contenida en esta página web no forma parte del Folleto de Base y no ha sido examinada o aprobada por la CNMV.

- **Posibilidad de liquidación por entrega física del Subyacente en caso de pérdida total o parcial del nominal invertido en Valores Estructurados por amortización anticipada:** N/A
- **Fecha de Determinación del Precio Inicial:** 15 de enero de 2021.
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Telefónica SA en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por Bolsa de Madrid, es decir, 3,750 euros.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Telefónica SA en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid.
- **Barrera de cupón:** 100% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 3,750 euros.
- **Cupón y Fechas de determinación de Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

(t)	Cupón (t)	Fechas de Determinación de Precios de Referencia (t)	Fecha de Pago de Cupón (t)
1	7,65%	09 de febrero de 2022	16 de febrero de 2022
2	15,30%	08 de febrero de 2023	15 de febrero de 2023
3	22,95%	07 de febrero de 2024	14 de febrero de 2024
4	30,60%	05 de febrero de 2025	12 de febrero de 2025
5	38,25%	05 de febrero de 2026	12 de febrero de 2026

11. **Cupón cero:** N/A

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

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Parcial. El 16 de febrero de 2022 se amortizará el 50% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
- **Estructura de Cancelación anticipada:** Aplica al 50% del Importe Nominal Inicial de Inversión restante.

Cuando el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100,00% de su Precio Inicial) el Bono sería cancelado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago (t), recibiendo el Inversor el 50% del Importe Nominal Inicial de Inversión. En caso contrario, el Bono no se cancelará en esta Fecha de Pago y seguirá vigente.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10.
- **Incorporación por referencia de definiciones ISDA:** N/A
- **Eventos de crédito:** N/A
- **Supuesto de Alteración Adicional:** N/A
- **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 Telefónica SA en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid.
- **Barrera de cancelación:** 100% del Precio Inicial del Subyacente, esto es 3,750 euros.
- **Momento de Determinación:** Tal y como se ha indicado previamente.
- **Fechas de Amortización anticipada y/o cancelación automática:**

(t)	Fechas de Determinación Precio Referencia (t)	Fechas de cancelación anticipada (t)
1	09 de febrero de 2022	16 de febrero de 2022
2	08 de febrero de 2023	15 de febrero de 2023
3	07 de febrero de 2024	14 de febrero de 2024
4	05 de febrero de 2025	12 de febrero de 2025

- **Posibilidad de liquidación por entrega física del Subyacente en caso de pérdida total o parcial del nominal invertido en Valores Estructurados por amortización anticipada:** N/A

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

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

15. **Evento Fiscal:** N/A

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

•**Fecha Vencimiento:** 12 de febrero de 2026. En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior.

•**Precio de amortización final:** según lo dispuesto a continuación.

•**Estructura de amortización final:**

En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera superior o igual a la Barrera de Capital (55% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor el 50% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Capital (55% 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 Inicial de Inversión que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

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

Siendo:

$\text{Porcentaje IN} = \{ \text{PF de Acción de Telefónica S.A.} / \text{PI de Acción de Telefónica S.A.} \}$

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, el precio final del subyacente fuese 0 euros), el inversor podría perder el 50% 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
- Incorporación por referencia de definiciones ISDA:** N/A
- Fecha de Determinación del Precio Final:** 5 de febrero de 2026
- Precio Final del Subyacente (PF):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Telefónica SA en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por Bolsa de Madrid.
- Barrera de Capital:** 55% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 2,0625 euros.
- Supuesto de Alteración Adicional:** N/A
- Momento de Determinación:** Tal y como se ha indicado previamente.
- Posibilidad de liquidación por entrega física del Subyacente en caso de pérdida total o parcial del nominal invertido en Valores Estructurados por amortización anticipada:** N/A

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 51.

19. **Representación de los inversores:**

- Constitución del sindicato: Aplica. De conformidad con las reglas y estatutos del apartado 4.11 de la Nota de Valores.
- Identificación del Comisario: D. Gregorio Arranz Pumar
- Especificación de cualesquiera limitaciones a los derechos de los inversores: N/A
- Página web en la que se publicarán los contratos relativos a la forma de representación: <https://webcorporativa.bankinter.com/>

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

20. **Período de suscripción:** desde el 26 de enero de 2021 hasta el 29 de enero de 2021.

21. **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.

- 22. **Existencia de restricciones de venta según la categoría de inversores:** N/A
- 23. **Existencia de derechos preferentes de compra sobre los Valores:** N/A
- 24. **Importe de suscripción mínimo:** 100.000 euros.
- 25. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N/A.
- 26. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** N/A.
- 27. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** N/A.
- 28. **Publicación de resultados:** No Existe.
- 29. **Entidades Directoras:** No Existe.
- 30. **Entidades Aseguradoras:** No Existe.
- 31. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A.
- 32. **Remuneración a favor del suscriptor a pagar por las Entidades Aseguradoras:** N/A
- 33. **Remuneración a favor del suscriptor a pagar por las Entidades Colocadoras:** N/A
- 34. **Entidades Coordinadoras:** No Existe.
- 35. **Entidades de Contrapartida y Obligación de Liquidez:** N/A.

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

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

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

- 42. **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 21 de octubre de 2020.
 - Acuerdo de la Directora de Distribución de Red de fecha 14 de enero de 2021.
- 43. **Consejeros del Emisor relacionados con la Emisión con especificación de la calidad en que han actuado:** N/A
- 44. **Rating:** La presente emisión no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.
- 45. **Sustitución de la Nota de Síntesis por la información mencionada en el artículo 8.3.c)-i) del Reglamento (UE) 1286/2014:** N/A
- 46. **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	10 euros
Tasas de alta e Iberclear	500 euros
Comisión de Aseguramiento y Colocación	0
Otros	0
Total Gastos **	510 euros

*Tarifa 1.3.1 (0,01% mínimo 3.090,90€ y máximo 61.818,06€), Tarifa 1.3.2. (A partir de la 11ª verificación, incluida: 515,15€)

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

- 47. **Mercados regulados en los que están admitidos a cotización los valores de la misma clase emitidos por Bankinter:** Mercado AIAF de Renta Fija.
- 48. **Valores ODS:** N/A
- 49. **Existencia de potenciales conflictos de interés o existencia de intereses particulares:** N/A
- 50. **Motivos de las emisión y destino de los fondos:** N/A

- *OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL*

51. **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 (16 de febrero de 2022) el cliente recibirá por la parte garantizada del bono (50% del Nominal):

Nominal Invertido	¿Devuelve Capital?	Cupón Garantizado	Capital Garantizado	Importe Cupón a Pagar	Pago Total
100.000 Euros	50%	7,65%	50.000 Euros	3.825 Euros	53.825 Euros

ESCENARIO 1: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES ANTES DE VENCIMIENTO:

1. A: En la segunda observación amortiza anticipadamente con devolución del 50% del nominal invertido y pago de cupón del 15,30%:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	4,1250 euros	7.650 Euros	50%	57.650 Euros	SI	7,3230%

1. B: En la tercera observación amortiza anticipadamente con devolución del 50% del nominal invertido y pago de cupón del 22,95%:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	4,1250 euros	11.475 Euros	50%	61.475 Euros	SI	7,1581%

1. C: En la tercera observación no paga cupón y no amortiza anticipadamente:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	3,0000 euros	0 Euros	NO	0	NO

ESCENARIO 2: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES A VENCIMIENTO:

2. A: Amortización a vencimiento cobrando un cupón del 38,25% y con devolución del 50% del nominal:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	4,1250 euros	19.125 Euros	50%	69.125 Euros	6,7911%

2. B: Amortización a vencimiento sin cobrar cupón y con devolución del 50% del nominal:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	3,3750 euros	0 Euros	50%	50.000 Euros	1,2907%

2. C: Amortización a vencimiento por debajo de la barrera de capital:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Nominal Recuperado	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	1,8750 euros	0 Euros	25%	25.000	-9,1855%
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	1,1250 euros	0 Euros	15%	15.000	-15,8569%
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	0	0 Euros	0%	0 euros	-45,1907%

ESCENARIO 3: TIR MÁXIMA:

La TIR máxima sería de 7,4181% y se obtendría si el Bono amortiza anticipadamente con devolución del 50,00% del nominal inicial invertido el día 16/02/2022, en la 1ª observación, cobrando un cupón de 7,65%. Además de recibir la parte garantizada del bono (50% del importe nominal inicial invertido) más el cupón fijo del 7,65% sobre el 50% del nominal inicial invertido

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	4,5000 euros	3.825 Euros	100%	53.825 Euros	SI	7,4181%

ESCENARIO 4: TIR MÍNIMA:

La TIR mínima sería de -45,1907% y se obtendría si el Bono amortiza a vencimiento, y el precio de observación es de 0 euros:

Subyacente	Precio Inicial	Precio de Observación	Importe Cupón a Pagar	¿Devuelve Capital?	Pago Total	¿Cancela el Bono?	TIR Anualizada
Acción de Telefónica S.A.	3,7500 euros	0	0 Euros	0%	0 euros	SI	-45,1907%

52. **Disposiciones adicionales:** N/A.
53. **País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas:** N/A.
54. **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.
55. **País o países donde se solicita la admisión a cotización en uno o varios mercados regulados:** N/A
56. **País o países donde se ha notificado el Folleto de Base:** N/A
57. **Admisibilidad en el marco del BCE:** N/A

Firmado en representación del emisor:

D. Natalia Melero Bermejo,
Directora de Distribución de Red.

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

D. Gregorio Arranz Pumar