

**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 contenido de las Condiciones Finales de la XXI Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A. octubre 2012, inscritas con fecha 6 de noviembre de 2012 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, coincide exactamente con el que se presenta adjunto a la presente certificación en soporte informático.

AUTORIZA

La difusión del contenido de las Condiciones Finales de la XXI Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A. octubre 2012 indicado, a través de la página web de la Comisión Nacional de Mercado de Valores.

Y para que conste, a los efectos oportunos, expide la presente certificación en Madrid a 12 de noviembre de 2012.

D. Iñigo Guerra Azcona

CONDICIONES FINALES

XXI Emisión de Bonos Estructurados Bankinter S.A., octubre 2012
Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en
la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 16 de febrero de 2012.

Las siguientes Condiciones Finales incluyen las características de los valores descritos en ellas.

Las presentes Condiciones Finales complementan el Folleto Base registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 16 de febrero de 2012 y al Suplemento del Folleto Base registrado con fecha 22 de mayo de 2012, los cuales deben leerse en conjunto con el mencionado Folleto así como con el Documento de Registro del emisor registrado en CNMV con fecha 10 de julio de 2012.

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. Iñigo Guerra Azcona, Secretario General de Bankinter, S.A., en virtud de lo dispuesto en el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración del Emisor en su reunión del 21 de diciembre de 2011, elevado a público por el Notario de Madrid D^a. Ana López-Monís Gallego, el 11 de enero de 2012, con el número 45 de su protocolo, 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. Iñigo Guerra Azcona 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.

Dña. Leticia Fernández Díez comparece a los solos efectos de aceptar el cargo de comisario del sindicato de bonistas.

2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

1. **Emisor:** Bankinter, S.A.
2. **Garante y naturaleza de la garantía:** no se prevén garantías específicas, responde la Sociedad Emisora con la totalidad de su patrimonio.

3. **Naturaleza y denominación de los Valores:**

- XXI Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., octubre 2012

4. **Código ISIN:** ES0313679997

5. **Divisa de la emisión:** Euros

6. **Importe de la emisión:** 600.000 Euros.

7. **Importe nominal y efectivo de los valores:**

Nominal unitario: 50.000 Euros

Precio de Emisión: 100%

Número de valores: 12

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

9. **Fecha de emisión de los Bonos:** 31 de octubre de 2012

10. **Fechas de Cancelación anticipada:** 31 de octubre de 2013 ó 31 de octubre de 2014.

11. **Fecha de amortización final de los Bonos:** 2 de noviembre de 2015. En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior.

12. **Opciones de amortización anticipada:** No existen opciones de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores, sin perjuicio de la eventual cancelación anticipada, de conformidad con lo previsto en el apartado 27 de las presentes condiciones finales.

13. **Fechas de Pago de Cupón:** El cupón variable, en su caso, se pagará únicamente a la amortización o en el momento de la cancelación anticipada, siempre y cuando se den las circunstancias previstas en los apartados 27 y 28. Esto es, en su caso los cupones se abonarán los días 31 de octubre de 2013, 31 de octubre de 2014 ó 2 de noviembre de 2015, dependiendo del momento de amortización o cancelación anticipada. En el caso de que el día de pago del cupón no sea día hábil, el pago del mismo se trasladará al día hábil inmediatamente posterior. El abono de los cupones a los tenedores de los bonos estructurados se realizará mediante abono en cuenta, a través de entidades participantes en Iberclear en cuyos registros aparezcan los inversores como titulares de los valores.

(Información adicional sobre el pago del cupón puede encontrarse en los epígrafes 27 y 28 de las presentes condiciones finales)

14. **Subyacente**: Índice Ibex 35 (Código Bloomberg: IBEX Index) Sociedad de Bolsas.
15. **Precio Inicial del Subyacente**: Precio Oficial de Cierre del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por el correspondiente mercado, es decir, 7.779,2 puntos.
16. **Precio Final del Subyacente**: Precio Oficial de Cierre del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por el correspondiente mercado.
17. **Precios de Referencia del Subyacente**: Precios Oficiales de Cierre del Subyacente en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicados por el correspondiente mercado.
18. **Fechas de Determinación de Precio de Referencia**: 24 de octubre de 2013 y 24 de octubre de 2014.
19. **Fecha de Determinación del Precio Inicial**: 25 de octubre de 2012.
20. **Fecha de Determinación del Precio Final**: 26 de octubre de 2015.
21. **Convención día hábil**: En el caso de que alguna de las Fechas de Determinación del Precio de Referencia o la Fecha de Determinación del Precio Final se declarara como día inhábil, se tomará el Precio Oficial de Cierre del primer día hábil inmediatamente posterior.
22. **Barrera de Cupón y Cancelación**: 100% del Precio Inicial del Subyacente
23. **Barrera de Capital**: 55% del Precio Inicial del Subyacente
24. **Tipo de interés**:
(Información adicional sobre el tipo de interés de los valores puede encontrarse en el epígrafe 27 y 28 de las presentes condiciones finales)
25. **Admisión a cotización de los valores**:

Los valores cotizarán en el Mercado AIAF de Renta Fija en un plazo máximo de 30 días a contar desde la Fecha de Desembolso. En caso de que no se cumpla este plazo la Entidad Emisora dará a conocer las causas del incumplimiento a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y al público mediante la inclusión de un anuncio en un periódico de difusión nacional o en el Boletín Diario de Operaciones de AIAF Mercado de Renta Fija, sin perjuicio de las responsabilidades incurridas por este hecho caso de resultar imputable al Emisor la causa del incumplimiento del citado plazo.

26. **Representación de los valores**:

Anotaciones en Cuenta gestionadas por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, IBERCLEAR, sita en Plaza de la Lealtad, nº 1 (28014), Madrid y sus entidades participantes.

- TIPO DE INTERES Y AMORTIZACIÓN

27. Supuestos de Cancelación Anticipada y Cupón Variable en función de la evolución del subyacente:

- Siempre y cuando el Producto esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la primera Fecha de Determinación del Precios de Referencia (24/10/2013), fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100% de su Precio Inicial) el Producto sería amortizado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago, recibiendo el Cliente el 100 % del Importe Nominal Inicial de Inversión, más el 100% de la revalorización porcentual experimentada por el subyacente entre el Precio Inicial y el Precio de Referencia. En caso contrario, el Producto no se cancelará en esta Fecha de Pago y el Bono continúa un año más.
- Si el Precio de Referencia del Subyacente en la segunda Fecha de Determinación del Precios de Referencia (24/10/2014), fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100% de su Precio Inicial) el Producto sería amortizado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago, recibiendo el Cliente el 100 % del Importe Nominal Inicial de Inversión, más el 200% de la revalorización porcentual experimentada por el subyacente entre el Precio Inicial y el Precio de Referencia. En caso contrario, el Producto no se cancelará en esta Fecha de Pago y el Bono continúa un año más.

Respecto al cupón que eventualmente pudiera devengarse a vencimiento, se indica en el apartado 28 siguiente.

28. Precio de Amortización a vencimiento de los Bonos: En función de los siguientes supuestos:

En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y siempre que el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final (26/10/2015) fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100 % de su Precio Inicial), el Producto sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente el 100% del Importe Nominal Inicial de Inversión, más el 300% de la revalorización porcentual experimentada por el subyacente entre el Precio Inicial y el Precio Final.

Importe Nominal Inversión + Importe Nominal Inversión x (300% * Revalorización)

Siendo, para todos los supuestos:

$$\text{Revalorización} = \left\{ \frac{\text{PF} - \text{PI}}{\text{PI}} \right\}$$

Si el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera inferior al 100 % de su Precio Inicial e igual o superior a la Barrera de Capital (55% de

su Precio Inicial), el Producto sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente el 100% del Importe Nominal de Inversión. En este caso la rentabilidad total del producto para el inversor sería equivalente a una TIR del 0.00% y para el emisor del 0,028%.

Si el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera inferior a la Barrera de Capital (55 % de su Precio Inicial), el Producto sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente un porcentaje del Importe Nominal de Inversión, que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Importe a recibir = Importe Nominal de Inversión x Porcentaje IN

Siendo:

$$\text{Porcentaje IN} = \left\{ \frac{\text{PF}}{\text{PI}} \right\}$$

El inversor, en caso de producirse determinadas circunstancias, podría perder hasta el 100% del capital inicial invertido (esto es, si el Precio Final del Índice IBEX 35 fuese de 0 puntos). En este caso la rentabilidad total del producto para el inversor sería equivalente a una TIR del -100% y para el emisor del -100%.

La probabilidad de obtener una TIR igual o inferior a cero es significativa.

- RATING

La emisión no ha sido calificada por ninguna agencia. El rating del Emisor a fecha actual es de Ba1 (largo plazo) NP (corto plazo) y BB+ (largo plazo) B (corto plazo) por parte de las "Agencias de Calificación Crediticia" Moody's Investors Service España, S.A. ("Moody's") y Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P"), respectivamente, otorgados con fechas junio de 2012 y mayo de 2012, respectivamente. El Outlook de Moody's y el de S&P es negativo.

Las agencias de calificación mencionadas anteriormente han sido registradas de acuerdo con lo previsto en el reglamento (CE) n°1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticia.

- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

29. **Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión:** Inversor cualificado (Conforme a la Directiva 2003/71/CE). En virtud de lo dispuesto en el apartado 1 del art. 30 bis de la Ley del Mercado de Valores, y su posterior modificación hecha por el RD Ley 24/2012, de 31 de agosto, de reestructuración y

resolución de entidades de crédito, la presente emisión no tiene la consideración de oferta pública al estar dirigida a un máximo de 150 inversores.

30. **Período de Admisión de Solicitudes de Suscripción:** hasta el 24 de octubre de 2012.

31. **Tramitación de la suscripción:** A través de Bankinter.

32. **Procedimiento de adjudicación:** Discrecional

33. **Fecha de Suscripción y Desembolso:** 31 de octubre de 2012

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

35. **Entidades Codirectoras:** N/A

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

37. **Entidad Colocadora:** Bankinter, S.A.

38. **Obligaciones de liquidez:** N/A

39. **Supuestos de interrupción de mercado y Supuestos de Discontinuidad y ajustes en activos subyacentes constituidos por acciones:** Se estará a lo dispuesto en el epígrafe 4.7.3 del Folleto de Base de Valores de Renta Fija y Estructurados.

40. **No existen restricciones de venta o a la libre circulación de los valores.**

41. **Gastos:**

Gastos CNMV: 0,003% sobre el importe admitido a cotización, con un mínimo de 1.066,03 euros y un máximo de 9.840,27 euros, para todas las emisiones emitidas con cargo al programa. Al haberse alcanzado el máximo posible con cargo al actual programa, será de cero (0) euros

Gastos AIAF: 0,001% sobre el importe admitido a cotización, con un máximo de 55.000 euros.

Gastos Iberclear: 500 euros.

- **INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES**

42. **Agente de Pagos:** Bankinter S.A.

43. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión:

TARGET 2.

3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE BONOS.

Las resoluciones y acuerdos por los que se ha procedido a la realización de la presente Emisión son los que se enuncian a continuación:

- a) Acuerdo de la Junta General de fecha 23 de abril de 2009.
- b) Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de diciembre de 2011.
- c) Acuerdo del Secretario General de 27 de septiembre de 2012.

Para la presente Emisión se constituye un Sindicato de Bonistas, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana 29, cuyos Estatutos constan en el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados de Bankinter, S.A., 2012. El Reglamento del sindicato está recogido en el apartado 4.10 de dicho Folleto Base.

El importe máximo disponible para emisiones de Renta Fija al amparo del Folleto Base de Bankinter, S.A. inscrito con fecha 16 de febrero de 2012 en el correspondiente registro de la CNMV es de 10.000 millones de euros. Tras la presente emisión el importe disponible quedará en 6.955.760.000 euros.

4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

En virtud de lo establecido en el acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 23 de abril de 2009 y el acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de diciembre de 2011, se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales en AIAF mercado de Renta Fija, y se prevé su cotización en un plazo inferior a 30 días desde la fecha de desembolso.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los valores en el mercado mencionado anteriormente.

La liquidación se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (IBERCLEAR).

Firmado en representación del emisor:

D. Iñigo Guerra Azcona
Secretario General

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

Dña. Leticia Fernández Díez