

D. RAFAEL MORENO ALCOLEA, DIRECTOR DISTRIBUCIÓN Y ESTRUCTURACIÓN 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 16ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A. enero 2014, inscritas con fecha 4 de febrero de 2014 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 16ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A. enero 2014 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 5 de febrero de 2014.

D. Rafael Moreno Alcolea

CONDICIONES FINALES

16ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter S.A., enero 2014.

Importe: 1.000.000 euros.

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 16 de enero de 2014.

Se advierte:

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

1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

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

D. Rafael Moreno Alcolea, Director de Distribución y Estructuración 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 enero de 2014, que viene a complementar el acuerdo de 21 de noviembre de 2013, elevado a público por el Notario de Madrid D^a. Ana López-Monís Gallego, el 22 de noviembre de 2013, con el número 3.085 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. Rafael Moreno Alcolea, 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.

D. Antonio Murillo Gayo 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:

- 16ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., enero 2014.
- Código ISIN: ES03136792D8.

2. Divisa de la emisión: Euros

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: 31 de enero 2014.

6. Fecha de vencimiento: 9 de febrero 2015.

7. Tipo de interés fijo: N/A

8. Tipo de interés variable: N/A

9. Tipo de interés indexado: N/A.

10. Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:

- **Tipo de subyacente:** valor
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Acción de Banco Santander S.A que cotiza en el Mercado Continuo – Bolsa de Madrid. Código SAN SM (Bloomberg) Banco Santander es un banco comercial con sede en España
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** Bolsa de Madrid. (<http://www.bolsamadrid.es>). Bloomberg
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A.
- **Fórmula de Cálculo:**

Siempre y cuando el Producto 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 (75% de su Precio Inicial) el Producto pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (t) un Cupón A, calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón A} = 3,40\% \times \text{Importe Nominal de Inversión}$$

-Si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera inferior a su Barrera de Cupón (75% de su Precio Inicial) el Producto pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (t) un Cupón B, que sería cero.

- **Fecha de Determinación del Precio Inicial:** 15 de enero de 2014
- **Precio Inicial del subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de Banco Santander en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicados por la Bolsa de Madrid, es decir 6,83 euros.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de Banco Santander en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por la Bolsa de Madrid.
- **Barrera de cupón:** 75% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 5,1225 euros.
- **Fechas de determinación Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

(t)	Fechas Determinación Precio Referencia(t)	Fechas de Pago de Cupón(t)
1	02/05/2014	09/05/2014
2	31/07/2014	07/08/2014
3	31/10/2014	07/11/2014
4	02/02/2015	09/02/2015

11. Cupón cero: N/A

12. Opciones de amortización anticipada o cancelación anticipada:

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Según lo dispuesto en el apartado siguiente.
- **Estructura de Cancelación anticipada:**
 - 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 Cancelación (100% de su Precio Inicial) el Producto sería amortizado anticipadamente en la

correspondiente Fecha de Pago (t), recibiendo el Cliente el 100 % del Importe Nominal de Inversión. En caso contrario, el Bono no se amortizará en esta Fecha de Pago (t) y seguirá vigente.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica y previsible del subyacente y sobre su volatilidad:** 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 Banco Santander en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por la Bolsa de Madrid.
- **Barrera de cancelación:** 100% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 6,83 euros.
- **Fechas de Amortización anticipada y/o Cancelación automática:** en su caso:

(t)	Fecha de Determinación Precio Referencia (t)	Fecha de Pago y cancelación automática(t)
1	02/05/2014	09/05/2014
2	31/07/2014	07/08/2014
3	31/10/2014	07/11/2014

- **Precios de amortización anticipada:** 100%.

13. Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- **Fecha:** 9 de febrero 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.
- **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 (75% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente el 100% 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 (75% de su Precio Inicial) el Bono 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 Nominal de Inversión x Porcentaje IN

Siendo:

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

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, si el precio final del subyacente fuese 0), el inversor podría perder la totalidad de la inversión inicial.

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica y previsible del subyacente y sobre su volatilidad:** ver apartado 10
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** ver apartado 10.

- **Fecha de Determinación del Precio Final:** 02/02/2015
- **Precio Final del subyacente (PF):** Precio Oficial de Cierre de Banco Santander en la Fecha de Determinación del Precio Final publicados por la Bolsa de Madrid.
- **Barrera de Capital:** 75% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 5,1225 euros.

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

15. TIR para el Tomador de los Valores: no es posible determinarla debido al gran número de variables existentes.

16. Representación de los inversores:

- Constitución del sindicato: SI
- Identificación del Comisario: D. Antonio Murillo Gayo

- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

17. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión: Dirigido a un único inversor.

18. Importe de suscripción mínimo: 100.000 euros

19. **Período de suscripción:** hasta el 17 de enero de 2014.
20. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N/A
21. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** N/A
22. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** N/A
23. **Publicación de resultados:** N/A
24. **Entidades Directoras:** N/A
25. **Entidades Aseguradoras:** N/A
26. **Entidades colocadoras:** N/A
27. **Entidades Coordinadoras:** N/A
28. **Entidades de Contrapartida y Obligación de Liquidez:** N/A

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

29. **Agente de Pagos:** Bankinter, S.A., con domicilio social en Paseo de la Castellana, 29; 28046; Madrid.
30. **Entidades depositarias:** Bankinter, S.A., con domicilio social en Paseo de la Castellana, 29; 28046; Madrid.
31. **Agente de Cálculo:** Bankinter, S.A., con domicilio social en Paseo de la Castellana, 29; 28046; Madrid.
32. **Calendario relevante para al pago de los flujos establecidos en la emisión:** Target
33. **Entidades de Liquidez:** N/A.
34. **Liquidación de los valores:** Iberclear

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

35. **Acuerdo de la Emisión:** Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigente a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:
 - Acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2012.
 - Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de noviembre de 2013 y de 21 de enero de 2014.
 - Acuerdo de la Directora del Área de Mercado de Capitales de 14 de enero de 2014.
36. **Rating:** La presente emisión no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.

37. **Gastos de la Emisión:**

Concepto	Importe
Tasa de supervisión admisión CNMV	1.087,46
Admisión a cotización AIAF	10

Tasas de alta e Iberclear	500 euros
Comisión de Aseguramiento y Colocación	0
Otros	0
Total Gastos	1.597,46

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

- *OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL*

39. Disposiciones adicionales, no exigidas en la correspondiente nota sobre los valores relativa al subyacente: N/A

40. Ejemplo:

Suponiendo un Precio Inicial para el Subyacente Banco Santander S.A. de 6,83 euros y que el Cliente realiza una inversión de 100.000 euros de Importe Nominal de Inversión, pasamos a reflejar los siguientes casos que se puedan dar, de acuerdo a lo anteriormente expuesto:

A) Suponiendo que en cualquiera de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera igual o superior a la Barrera de Cancelación (por ejemplo 8,00 euros), el Cliente recibirá el 100% (100.000 euros) del Importe Nominal de Inversión más un cupón del 3,40 % del Importe Nominal de Inversión(3.400 euros) y se cancelaría el Bono. En el caso de que el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cancelación, no se cancelaría el Bono.

B) Suponiendo que en cualquiera de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Cancelación pero igual o superior a la Barrera de Cupón (por ejemplo 5,50 euros), el Cliente recibirá un cupón del 3,40% del Importe Nominal de Inversión (3.400 euros) pero no se cancelaría el Bono. En el caso de que el Precio de Referencia del Subyacente fuera inferior a su Barrera de Cupón, no se cancelaría el Bono y el Cliente no recibiría nada en dicha Fecha de Pago.

C) En caso de que no se hubiera dado ninguno de los Supuestos de Cancelación Anticipada y si el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera igual o superior a su Barrera de Capital (por ejemplo 5,50 euros), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento recibiendo el Cliente el 100% del Importe Nominal de Inversión.(100.000 euros) más un cupón del 3,40% del Importe Nominal de Inversión, es decir en este caso 3.400 euros.

D) En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera inferior a la Barrera de Capital (por ejemplo 3,415 euros que es un 50% del

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

Importe a recibir = 100.000 x 50%= 50.000 euros

Siendo:

$$\text{Porcentaje IN} = \left\{ \frac{3,415 \text{ euros}}{6,83 \text{ euros}} \right\} = 50\%$$

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

42. País donde se solicita la admisión a cotización: se solicitará la admisión a negociación de los valores objeto de emisión en AIAF, Mercado de Renta Fija.

Firmado en representación del emisor:

D. Rafael Moreno Alcolea.
Director de Distribución y Estructuración.

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

D. Antonio Murillo Gayo