

bankinter.

CO
28ª EMISIÓN DE BONOS ES

Hasta 100.000.000 EUROS

CNMV

REGISTROS OFICIALES

Anotaciones en cuenta

Nº R.O. 16876

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

15 MAR. 2021

REGISTRO DE ENTRADA - M.P.

Nº 2021034179

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en el Mercado de Valores el 28 de enero de 2021 y su suplemento registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 9 de marzo 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 y su suplemento para obtener toda la información relevante;

b) que el folleto de base y su suplemento 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 y 23 del Reglamento (UE) 2017/1129;

c) que, las Condiciones Finales llevan como anexo, una Nota de Síntesis sobre la Emisión concreta.

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:

- 28ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., abril 2021
- Código ISIN: ES0313679T22
- Si la emisión es fungible con otra previa: No aplica.
- Si la emisión podría ser fungible con otra futura: No aplica.
- Si la Emisión se ha ofrecido en canje a otra previa: No Aplica

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.

2. **Divisa de la emisión:** Euros.
3. **Importe de la emisión:**
 - Nominal: Hasta 100.000.000 euros
 - Efectivo: Hasta 100.000.000 euros.
4. **Importe unitario de los valores:**
 - Nominal Unitario: 1.000 euros
 - Número de Valores: Hasta 100.000 bonos
 - Precio de la emisión: 100%
 - Efectivo Inicial: 1.000 euros
5. **Fecha de emisión y desembolso de los bonos:** 30 de abril de 2021.
6. **Fecha de vencimiento:** 15 de abril de 2026
7. **Tipo de interés fijo:** Cupón del 1,00% pagadero sobre el 90% del Importe Nominal Inicial de Inversión, es decir, para una inversión de 10.000 Euros, 90 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: 14 de abril 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 10% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
 - **Tipo de subyacente:** Valor.
 - **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Acción de Bayer AG DE000BAY0017 publicado por Xetra market. Código BAYN GY EQUITY (Bloomberg). Bayer es una empresa multinacional con competencias clave en los ámbitos de salud, nutrición y materiales de altas prestaciones. Tiene su sede central en Leverkusen, Alemania. Acción de Banco Santander S.A. ES0113900J37 publicado por Bolsa de Madrid S.A. Código SAN SM EQUITY (Bloomberg). Banco Santander S.A. es una entidad financiera con sede en España.
 - **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<https://www.xetra.com/xetra-en>⁴); (<http://www.bolsamadrid.es>⁵). Bloomberg: BAYN GY EQUITY. Bloomberg: SAN 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 de ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera igual o superior a su Barrera de Cupón (100,00% 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:

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.

⁵ La información contenida en esta página web no forma parte del Folleto de Base y no ha sido examinada o aprobada por la CNMV.

Cupón A= Cupón (t) x 10,00% x Importe Nominal Inicial de Inversión

- Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia de uno o ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera inferior a su Barrera de Cupón (100,00% del Precio inicial) el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago (t) un cupón B.

Cupón B = 0 Euros.

- **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:** 30 de abril de 2021.
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Bayer en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por Xetra market. Precio Oficial de Cierre de la Acción de Santander en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre de la Acción de Bayer en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Xetra market. Precio Oficial de Cierre de la Acción de Santander en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Barrera de cupón:** 100% de los Precios Iniciales de los Subyacentes.
- **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 | 5,00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10,00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15,00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20,00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5 | 25,00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

11. **Cupón cero:** N/A

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

- **Modalidad:** Cancelación anticipada.
- **Importe de la amortización:** Parcial. El 14 de abril de 2022 se amortizará el 90% del Importe Nominal Inicial de Inversión.
- **Estructura de Cancelación anticipada:** Aplica al 10% del Importe Nominal Inicial de Inversión restante.

Cuando el Precio de Referencia de ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fueran 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 10% 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 Bayer en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Xetra market. Precio Oficial de Cierre de la Acción de Santander en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Barrera de cancelación:** 100% del Precio Inicial del Subyacente.
- **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 | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 09/04/2025 | 16/04/2025 |

- **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:** 15 de abril 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 de ambos Subyacentes 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 Inversor el 10% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final de uno o ambos Subyacentes fueran inferior a la Barrera de Capital (75% 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:

$10\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión} \times \text{Porcentaje IN}$

Siendo:

$\text{Porcentaje IN} = \text{mínimo} \{ \text{PF de Bayer} / \text{PI de Bayer}; \text{PF de Santander} / \text{PI de Santander} \}$

En caso de evolución desfavorable de los subyacentes (esto es, el precio final de al menos unos de los subyacentes fuese 0 euros), el inversor podría perder el 10% 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:** 8 de abril de 2026
- **Precio Final del Subyacente (PF):** Precio Oficial de Cierre de la Acción Bayer en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por Xetra market. Precio Oficial de Cierre de la Acción de Santander en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por Bolsa de Madrid S.A.
- **Barrera de Capital:** 75% del Precio Inicial de los subyacentes.
- **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 22 de marzo de 2021 hasta el 23 de abril de 2021.
21. **Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión:** Público en general.
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:** 10.000 euros.
25. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** La suscripción de los valores será realizada a través de la Entidad Colocadora. Los inversores deberán cursar las órdenes de suscripción únicamente a través de las oficinas de Bankinter S.A. sucursal em Portugal.
26. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** Cronológico.
27. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** En efectivo, en la fecha de Emisión y Desembolso.
28. **Publicación de resultados:** No Existe.
29. **Entidades Directoras:** No Existe.
30. **Entidades Aseguradoras:** No Existe.
31. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A. sucursal em Portugal.
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.

o 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:**

Con fecha 3 de marzo de 2021 el Emisor ha suscrito un Contrato de Liquidez con Banco Caminos (en adelante, la "Entidad de Liquidez"), en virtud del cual la Entidad de Liquidez se compromete a ofrecer liquidez a los titulares de los bonos estructurados de la 28ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter S.A., abril 2021 (los "Valores"), en el Mercado AIAF de Renta Fija mediante la introducción de órdenes vinculantes de compra y venta de los Valores, desde las 9:00 horas hasta las 16:30 horas de cada sesión de negociación, de acuerdo con las siguientes reglas:

- a) El volumen mínimo de cada orden de compra y venta introducida por la Entidad de Liquidez será de 10.000 Euros.
- b) La diferencia entre los precios de oferta y demanda cotizados por la Entidad de Liquidez, en términos de T.I.R., no será superior al diez por ciento (10%) de la T.I.R. correspondiente a la demanda, con un máximo de cincuenta (50) puntos básicos en los mismos términos y nunca será superior al tres por ciento (3%) en términos de precio. El cálculo de la T.I.R. se realizará conforme a los estándares de mercado en cada momento.
- c) En casos de alteración extraordinaria de las circunstancias de mercado, la Entidad de Liquidez podrá cotizar precios de oferta y demanda cuya diferencia no se ajuste a lo establecido en la letra b. anterior, de acuerdo con la normativa establecida en el Mercado de AIAF para este supuesto.
- d) Cuando la Entidad de Liquidez no disponga de valores que le permitan cotizar precio de venta, el precio de compra cotizado reflejará, al menos, el valor razonable y podrá tomar como referencia el nivel de cierre del índice en la última sesión en la que éste se haya negociado.

La Entidad de Liquidez podrá exonerarse de sus compromisos de dotar liquidez a los Valores asumidos en este contrato, en los siguientes supuestos:

- a) Cuando el valor nominal de los Valores que mantenga en su cuenta propia, adquiridos directamente en el mercado en cumplimiento de su actuación como entidad de liquidez, sea superior a 200.000 euros.
- b) Ante cambios en las circunstancias estatutarias, legales o económicas que afecten a los Valores o al Emisor.
- c) Cuando se aprecie de forma determinante una disminución significativa de la solvencia del emisor o capacidad de pago de sus obligaciones. A estos efectos, una disminución inferior a dos niveles en la calificación crediticia actual del Emisor no se considerará una disminución de la solvencia o capacidad de pago de sus obligaciones.
- d) Ante supuestos de fuerza mayor que hiciera excepcionalmente gravoso el cumplimiento de este Contrato.

La Entidad de Liquidez se obliga a reanudar el cumplimiento de sus compromisos de dotar liquidez a los Valores de acuerdo con el presente Contrato, cuando las causas que hayan motivado su exoneración hayan desaparecido.

Obligaciones de Información de la Entidad de Liquidez:

- La Entidad de Liquidez comunicará al Organismo Rector del Mercado AIAF las causas que dan lugar a su exoneración temporal, indicando la fecha y hora en la que causará efecto. Del mismo modo, la entidad de liquidez le comunicará la fecha y hora a partir de la cual reanudará el citado cumplimiento que será obligatorio cuando dichas causas hayan desaparecido.
- La Entidad de Liquidez informará al Emisor inmediatamente de las incidencias o noticias que lleguen a su conocimiento que afecten a la negociación de los Valores.
- La Entidad de Liquidez informará al Emisor con la periodicidad que éste le indique sobre su actividad como proveedor de liquidez de los Valores.

41. Liquidación de los valores: Iberclear

- o *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:

- o Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de octubre de 2020.
- o Acuerdo de la Directora de Distribución de Red de fecha 2 de marzo 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 | Hasta 1.000 euros |
| Tasas de alta e Iberclear | 500 euros |
| Comisión de Aseguramiento y Colocación | 0 |
| Otros | Hasta 9.000 euros |
| Total Gastos ** | Hasta 10.500 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 la 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 (14 de abril de 2022) el cliente recibirá por la parte garantizada del bono (90% del Nominal):

| Nominal Invertido | ¿Devuelve Capital? | Cupón Garantizado | Capital Garantizado | Importe Cupón a Pagar | Pago Total |
|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------|
| 10.000 Euros | 90,00% | 1,00% | 9.000 Euros | 90,00 Euros | 9.090,00 Euros |

ESCENARIO 1: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES ANTES DE VENCIMIENTO:

1. A: En la primera observación, además de recibir la parte garantizada del bono (90% del importe nominal inicial invertido) más el cupón fijo del 1,00% (esto es 90,00 euros), amortiza anticipadamente con devolución del 10% del nominal invertido y pago de cupón del 5,00% sobre el 10% 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 Bayer Acción de Santander | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 50,00 Euros | 10,00% | 1.050,00 Euros | SI | 1,4647% |

1. B: En la segunda observación amortiza anticipadamente con devolución del 10,00% del nominal invertido y pago de cupón del 10,00% sobre el 10% 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 Bayer Acción de | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 100,00 Euros | 10,00% | 1.100,00 Euros | SI | 1,7835% |

1. C: En la tercera observación amortiza anticipadamente con devolución del 10,00% del nominal invertido y pago de cupón del 15,00% sobre el 10% 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 Bayer Acción de | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 150,00 Euros | 10,00% | 1.150,00 Euros | SI | 2,0337% |

1. D: En la tercera observación no paga cupón sobre el 10% del nominal inicial invertido y no amortiza anticipadamente:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|------------|-------------------|
| Acción de Bayer Acción de Santander | 52,30 euros 2,90 euros | 44,00 euros 2,55 euros | 0 Euros | NO | 0 | NO |

ESCENARIO 2: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES A VENCIMIENTO:

2. A: Amortización a vencimiento cobrando un cupón del 25,00% sobre el 10% del nominal inicial invertido y con devolución del 10,00% del nominal:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | TIR Anualizada |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Acción de Bayer Acción de Santander | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 250,00 Euros | 10,00% | 1.250,00 Euros | 2,3811% |

2. B: Amortización a vencimiento sin cobrar un cupón del 25,00% sobre el 10% del nominal inicial invertido y con devolución del 10,00% del nominal:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | TIR Anualizada |
|------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|----------------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|---------------------|-------------|-------------|---------|--------|----------------|---------|
| Acción de Bayer | 52,30 euros | 44,00 euros | 0 Euros | 10,00% | 1.000,00 Euros | 0,6667% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 2,55 euros | | | | |

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 Bayer | 52,30 euros | 26,15 euros | 0 Euros | 5,00% | 500,00 | -3,4865% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 1,45 euros | | | | |
| Acción de Bayer | 52,30 euros | 15,69 euros | 0 Euros | 3,00% | 300,00 | -5,5641% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 0,87 euros | | | | |
| Acción de Bayer | 52,30 euros | 0 euros | 0 Euros | 0% | 0 euros | -9,4967% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 0 euros | | | | |

ESCENARIO 3: TIR MÁXIMA:

La TIR máxima sería de 2,3811% y se obtendría si el Bono amortiza el 10,00% del nominal inicial invertido el día 15/04/2026, con la 5ª observación, cobrando un cupón de 250,00 euros.

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | TIR Anualizada |
|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Acción de Bayer | 52,30 euros | 58,20 euros | 250,00 Euros | 10,00% | 1.250,00 Euros | 2,3811% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 3,10 euros | | | | |

ESCENARIO 4: TIR MÍNIMA:

La TIR mínima sería de -9,4967% y se obtendría si el Bono amortiza el 10,00% del nominal inicial invertido, el día 15/04/2026 y el Precio de Observación fuese de 0 para uno o los dos subyacentes.

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | TIR Anualizada |
|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|----------------|
| Acción de Bayer | 52,30 euros | 0 euros | 0 Euros | 0 % | 0 euros | -9,4967% |
| Acción de Santander | 2,90 euros | 0 euros | | | | |

52. **Disposiciones adicionales:** N/A.

53. **País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas:** Portugal.

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:** Portugal

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:

bankinter.

D. Gregorio Arranz Pumar

1. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS OPORTUNAS

Denominación y código ISIN: 28ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A. abril 2021 (ISIN: ES0313679T22).

La denominación social del Emisor es Bankinter, S.A. (en adelante, "**Bankinter**", el "**Banco**" o el "**Emisor**"). Su código de identificación Legal (LEI) es VWMYAEQSTOPNV0SUGU82. El domicilio social y el número de teléfono de Bankinter es, respectivamente, Paseo de la Castellana, nº 29. Madrid y +34 902 36 55 63; con número de identificación fiscal (NIF) A-28157360.

ADVERTENCIAS

1. La presente nota de síntesis (la "**Nota de Síntesis**") debe leerse como una introducción al Folleto de Base de Valores de Renta Fija y Estructurados aprobado y registrado el día 28 de enero de 2021 y su suplemento registrado el 9 de marzo de 2021 (el "**Folleto de Base**") por la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV"). Los inversores pueden contactar con la CNMV a través de su servicio de atención telefónica al inversor en el número de teléfono +34 900 535 015.
2. Toda decisión de invertir en valores estructurados del Emisor (en adelante, los "**Valores**" y cada uno individualmente un "**Valor**") debe estar basada en la consideración por parte del inversor del Folleto de Base en su conjunto.
3. En base a la evolución de su activo subyacente, los Valores podrán amortizarse a la par, por un importe superior o por un importe inferior y, por lo tanto, podrán dar lugar a rendimientos negativos. Los Valores estructurados son instrumentos financieros de riesgo elevado, que pueden generar beneficios, pero también pérdidas, de manera que, en ciertas circunstancias, los inversores podrían perder hasta un 100% del importe nominal de inversión, dependiendo de la evolución del nivel del subyacente.
4. Los Valores Estructurados incorporan una estructura compleja que, en muchos casos, implica operar con derivados. Operar con derivados requiere conocimientos técnicos adecuados.
5. En caso de presentación ante un tribunal de una demanda relacionada con la información contenida en el folleto, es posible que el inversor demandante, en virtud del Derecho nacional, tenga que asumir los gastos de la traducción del folleto antes de iniciar el procedimiento judicial.
6. Solo habrá lugar a la responsabilidad civil de las personas que hayan presentado la nota de síntesis, incluida su traducción, si esta nota de síntesis es engañosa, inexacta o incoherente con las demás partes del folleto, o si, leída conjuntamente con el resto del folleto, omite información fundamental para ayudar a los inversores a decidir si deben invertir o no en estos valores.
7. Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

2. INFORMACIÓN FUNDAMENTAL SOBRE EL EMISOR

2.1 ¿Quién es el Emisor de los Valores?

El Emisor es una sociedad anónima constituida en España de acuerdo con las leyes españolas y que opera al amparo de las mismas. Su domicilio e identificación jurídica son los recogidos en el apartado 1 anterior.

Las principales actividades bancarias del grupo Bankinter (en lo sucesivo el "Grupo Bankinter") están divididas entre Banca Comercial (engloba los segmentos de Banca Particulares, Banca Personal, Banca Privada y Finanzas Personales; representando a septiembre de 2020 el 33,89% del margen bruto del Grupo), Banca de Empresas (ofrece servicios especializados a grandes empresas, así como al sector público y pequeñas y medianas empresas; representando el 34,95% del margen bruto del Grupo). Asimismo, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas, entre las que destaca la financiación al consumo realizada por Bankinter Consumer Finance (representa el 13,84% del margen bruto del Grupo). Adicionalmente Bankinter desarrolla su actividad comercial en territorio portugués, a través de su sucursal Bankinter Portugal (7,93% del margen bruto del Grupo). Por último, en Otros Negocios, que recoge, la actividad de EVO, AvantCard y la cartera institucional (suponen en su conjunto un 9,40% del margen bruto).

Capital Social y principales accionistas

El capital social de Bankinter, S.A. está representado por 898.866.154 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, todas ellas con los mismos derechos políticos y económicos. El importe del Capital Social asciende a 269.659.846,20 euros.

La siguiente tabla muestra los principales accionistas de Bankinter:

| SIGNIFICATIVOS | DIRECTAS | INDIRECTAS | TOTAL | % |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|---------|
| CARTIVAL S.A. (1) | 208.422.731 | 0 | 208.422.731 | 23,187% |
| Fernando Masaveu Herrero (2) | 776.330 | 46.811.806 | 47.588.136 | 5,294% |
| BLACKROCK INC. (3) | 0 | 32.959.210 | 32.959.210 | 3,667 % |
| LAZARD ASSET MANAGEMENT INC. (3) | 0 | 27.254.415 | 27.254.415 | 3,032 % |

(1) Cartival, S.A., es miembro del Consejo de Administración de Bankinter. D. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, actúa como representante de la Sociedad Cartival, S.A.

(2) D. Fernando Masaveu Herrero es miembro del Consejo de Administración de Bankinter.

(3) Sociedades gestoras de fondos de inversión.

(*) Se identifica a la persona física o jurídica, titular directo de las acciones, siempre que los derechos de voto alcancen o superen el 3% o el 1% si el titular tiene su residencia en paraíso fiscal

Bankinter no conoce de la existencia de ninguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer control sobre el banco en los términos del artículo 4 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.

El Consejo y la Alta Dirección posee de manera directa 214.978.568 acciones (23,917%) y de forma indirecta, 46.914.051 acciones (5,219%). El accionista significativo BLACKROCK INC tiene 32.959.210 acciones, y LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC tiene 27.254.415 acciones. A fecha del presente Folleto de Base, los miembros del Consejo de Administración son: Pedro Guerrero Guerrero (Presidente), Cartival, S.A. (Vicepresidente), María Dolores Dancausa Treviño (Consejera Delegada), Jaime Terceiro Lomba, Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, Fernando Masaveu Herrero, Rafael Mateu de Ros Cerezo, María Teresa Pulido Mendoza, Teresa Martín-Retortillo Rubio, Álvaro Álvarez-Alonso Plaza, María Luisa Jordá Castro y Fernando José Francés Pons.

PricewaterhouseCoopers Auditores S.L. con domicilio en Torre PwC, Paseo de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España, empresa que figura inscrita en el ROAC con el número S-0242, es el auditor de cuentas de Bankinter. Los informes de auditoría para los periodos 2020, 2019 y 2018 no contienen salvedades ni párrafos de énfasis.

2.2 ¿Cuál es la información financiera fundamental relativa al Emisor?

DATOS SIGNIFICATIVOS (Miles de Euros)

| Principales Epígrafes de Resultados * | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 12-20/12-19 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Margen de Intereses | 1.247.000 | 1.167.882 | 1.070.118 | 6,77% |
| Comisiones Netas | 496.760 | 478.952 | 452.688 | 3,72% |
| Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (netas) | 6.017 | 22.777 | 12.679 | -73,58% |
| Margen Bruto | 1.709.040 | 1.649.452 | 1.519.579 | 3,61% |
| Pérdidas por deterioro de activos | -425.429 | -138.358 | -62.971 | 207,48% |
| Resultado de la actividad de explotación | 230.539 | 606.981 | 601.586 | -62,02% |
| Resultado después de impuestos de Actividades Continuas | 174.126 | 448.917 | 526.398 | -61,21 |
| Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios de la dominante | 317.123 | 550.665 | 526.398 | -42,41% |
| Beneficio por Acción | 0,35 | 0,60 | 0,57 | -0,41% |
| Ratio de eficiencia % | 48,5% | 52,43% | 46,82% | -7,49% |
| -7,49 Balance | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 3t20/3t19 |
| Activos totales | 96.252.093 | 83.732.345 | 76.501.539 | 14,96% |
| Deuda Subordinada (1) | 581.893 | 621.894 | 919.144 | -6,43% |
| Deuda Preferente | 550.000 | 200.000 | 200.000 | 175% |
| Préstamos y anticipos a la clientela (netos) | 63.160.021 | 59.170.766 | 55.262.189 | 6,11% |
| Depósitos de la clientela | 63.071.131 | 55.927.484 | 48.468.503 | 10,05% |
| Patrimonio Neto | 4.964.157 | 4.799.964 | 4.485.852 | 0,99% |
| Capital | 269.660 | 269.660 | 269.660 | 0,00% |
| Indice de morosidad % | 2,37% | 2,51% | 2,90% | -10,08% |

| | | | | |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Indice de cobertura de la morosidad % | 60,54% | 48,43% | 49,36% | 21,31% |
| CET1 FL% | 12,29% | 11,61% | 11,75% | 3,46% |
| Capital Total (%) | 15,02% | 13,94% | 14,29% | 2,95% |
| Ratio Apalancamiento (%) | 5,2% | 4,75% | 5,13% | 9,47% |

(1) No incluye el saldo de instrumentos ATI.

* Los datos del ejercicio 2019, 2018 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Actividad Interrumpida" durante el ejercicio 2020.

2.3 ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

Los factores de riesgo específicos más importantes que afectan específicamente al Emisor incluidos en el Folleto de Base son los siguientes:

1. **Riesgos Macroeconómicos.** La pandemia provocada por el SARS-COV-2 obligo principalmente desde el segundo trimestre de 2020, a tomar medidas que afectan al desarrollo normal de la actividad productiva, el consumo y, en consecuencia, a la economía en su conjunto. El Gobierno español aprobó, entre otras, medidas que establecen dos tipos de moratorias legislativas para los particulares y profesionales en situación de vulnerabilidad. El elemento común es la suspensión temporal de los compromisos de pago de los deudores sin coste alguno. A estas iniciativas se suma la puesta en marcha de dos modalidades de moratorias no legislativas, con garantía hipotecaria y sin garantía, en acuerdo con el resto de entidades financieras asociadas, que amplía el alcance de las moratorias aprobadas por el Gobierno español así como nuevas extensiones de los plazos de las indicadas moratorias.

A cierre del ejercicio 2020 el Grupo mantiene un valor en libros bruto de moratorias por 2.206 MM € (de las que 596 MM € han expirado), con un plazo residual medio de 3,7 meses y de 5.794 MM € en financiación bajo esquemas de garantía pública, con una cobertura media del 78%. Estos saldos, en su conjunto, representan un 11,2% del riesgo computable.

El impacto que pueda tener la pandemia en nuestra cartera de crédito es todavía bastante incierto, lo cual ha conducido al reconocimiento de provisiones adicionales por 242,5 MM € hasta el 31 de diciembre de 2020. Así, las pérdidas totales por deterioro reconocidas en el cierre de 2020 ascienden a 449,6 MM €, frente a los 133,9 MM € a 31 de diciembre de 2019.

2. **Riesgo de Crédito.** El índice de morosidad a cierre del tercer trimestre de 2020 se situó en el 2,51%. A cierre de 2019, se encontraba en el 2,51% frente al 2,90% del año anterior.

A cierre de septiembre de 2020 el riesgo computable asciende a 70.272 millones, con un saldo moroso de 1.761 millones y un saldo en vigilancia especial de 1.321 millones (1.492 millones al cierre de 2019). El saldo de activos adjudicados, a septiembre de 2020, era de 251 millones de euros, que supone una reducción de 57 millones (un 19% menos) respecto al mismo periodo del año anterior. El índice de cobertura de adjudicados al cierre del tercer trimestre de 2020 es del 46,42 %. El conjunto de los activos problemáticos, esto es morosidad y adjudicados, representan a septiembre de 2020, el 2,86% (2,94 a diciembre de 2019) del total del riesgo computable con una cobertura de los mismos del 43,93% (47,84% a diciembre de 2019). A Junio de 2020 la cartera de refinanciaciones y reestructuraciones de riesgo crediticio, ascendía a 1.029.132 miles de euros, de los que dudosos eran 452.881 miles de euros.

3. **Riesgo de rentabilidad.** En el contexto actual de tipos mínimos históricos, los márgenes del sector financiero se ven afectados y las entidades bancarias se están viendo obligadas a buscar vías alternativas para adaptarse al escenario indicado de bajos tipos de interés y mantener la rentabilidad mediante acciones destinadas a (i) incrementar el volumen de ingresos, principalmente vía comisiones y seguros, los cuales tienen un peso superior en el margen bruto del Grupo que en ejercicios anteriores y (ii) a reducir los costes. Las comisiones netas, representaron un 27,66% del margen bruto a septiembre de 2020 (23,3% a diciembre de 2019). Línea Directa Aseguradora aportó a 31 de diciembre de 2019, en términos de margen bruto, 409,8 millones de euros, esto es el 19,94% del Grupo (342,9 millones de euros, a 30 de septiembre de 2020).

Como consecuencia de la operación de desinversión en Línea Directa Aseguradora (LDA) aprobada por la Junta General de Bankinter, la clasificación del Grupo LDA ha pasado a considerarse como actividad interrumpida en la consolidación del Grupo, siendo su resultado a septiembre de 2020, de 139.723 miles de euros. En los próximos años LDA contribuirá a la cuenta consolidada del grupo como dividendos por la participación del 17% que se mantendrá en la compañía, una vez haya repartido a los accionistas de Bankinter el 82,6% del capital social de LDA mediante la distribución en especie de la prima de emisión.

El beneficio antes de impuesto del Grupo Bankinter fue de 293,0 millones de euros a 30 de septiembre de 2020, un 50,2% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior (587,8 millones a septiembre 2019). Esta bajada se debe exclusivamente al incremento del coste de riesgo crediticio y en un 50% de este incremento por provisiones extraordinarias relacionadas con el nuevo escenario macroeconómico. En términos de rentabilidad sobre el capital invertido (ROE), a septiembre de 2020, el ROE era del 7,09% (a cierre del ejercicio 2019 del 12,98%).

4. Riesgo estructural de interés. La exposición al riesgo de tipo de interés del margen financiero de Bankinter ante variaciones en paralelo de 100 puntos básicos en los tipos de interés de mercado era, a 30 de septiembre de 2020 de un +12,9% para subidas de tipos y -3,3% para bajadas, ambas para un horizonte de 12 meses.

5. Riesgo de solvencia. Cualquier incumplimiento por parte de Bankinter de los requisitos de capital podría resultar en la imposición de sanciones administrativas. El ratio de capital CET1 fully loaded concluyó el 30 de septiembre de 2020 en el 11,97%, un dato por encima del requerimiento mínimo de capital exigido a Bankinter por el Banco Central Europeo para este año, que fue del 8,20%.

6. Riesgo de resolución. La adopción de cualquier medida de reestructuración o resolución sobre el Grupo Bankinter puede impactar directa y sustancialmente en la gestión de Bankinter y del Grupo Bankinter, en su estrategia, estructura jurídica, composición y funcionamiento de sus órganos y sistemas de gobierno, nivel de solvencia/capacidad financiera y nivel de recursos financieros disponibles así como en los derechos de sus acreedores, accionistas y clientes.

7. Riesgo por falta de liquidez. Bankinter no puede asegurar dentro del contexto económico actual que pueda afrontar sus necesidades de liquidez o afrontarlas sin incurrir en unos costes de captación más elevados o tener que liquidar parte de sus activos en caso de que se produzca una presión sobre su liquidez por cualquier causa. Por lo que atañe a la liquidez, el gap comercial (diferencia entre la inversión crediticia y los recursos captados de clientes) se situó a septiembre de 2020, en 92 millones de euros, con lo que el ratio de depósitos sobre créditos se situó en un 101,3% (98,3% a diciembre de 2019).

El Banco cuenta con vencimientos por valor de 990 millones de euros hasta 2022, para afrontar los cuales posee activos de más de 20.000 millones en liquidez según LCR -HQLA- y una capacidad para emitir cédulas por 2.300 millones de euros.

8. Riesgo por procedimientos administrativos, judiciales y de arbitraje. El Grupo Bankinter está expuesto a procedimientos administrativos, judiciales y de arbitraje sobre los que es difícil predecir su resultado. Las provisiones por cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes ascendían a cierre de 2019 a 75.233 miles de euros (97.752 miles de euros a diciembre de 2018). Adicionalmente, como restantes provisiones se incluyen principalmente las provisiones derivadas de los contratos de préstamo multidivisa por los que la Sociedad cuenta con demandas pendientes de resolución por parte de los tribunales. La cuantía por este motivo asciende a 289,5 millones de euros (315,8 millones a junio de 2020).

9. Riesgo de Competencia. El mercado financiero español, en el que opera el Grupo, es altamente competitivo y las reformas del sector financiero, entre otras cuestiones, han impulsado la competencia entre las entidades nacionales y extranjeras. Por otro lado, la tendencia hacia la consolidación del sector bancario ha generado bancos más grandes y fuertes que compiten con Bankinter. Por otro lado, el Grupo también se enfrenta a competidores no tradicionales de servicios bancarios, sujetos a menores costes y requisitos regulatorios, con estructuras de costes más ágiles que irrumpen en este sector de negocio, principalmente a través de la disociación facultada por la Directiva (UE) 2015/2366 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2015 sobre servicios de pago en el mercado interior (PSD2)

3. INFORMACIÓN FUNDAMENTAL SOBRE LOS VALORES

3.1 ;CUÁLES SON LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES?

Tipo de Valor emitido: Bonos Estructurados. Los valores estructurados son valores con un riesgo elevado, debido a que pueden, incorporar estructuras complejas y a que su rentabilidad está vinculada a la evolución de uno o varios subyacentes durante la vida de la emisión. En base a esta evolución, los valores podrán amortizarse a la par, por un importe superior o por un importe inferior y, por tanto, dar lugar a la pérdida total o parcial del importe invertido. El inversor no podrá conocer de antemano cuál será la rentabilidad de su inversión.

ISIN: ES0313679T22

Divisa: Euros

Valor Nominal: hasta 100.000.000 Euros

Número de Valores: hasta 100.000 bonos

Fecha de emisión: 30 de abril de 2021

Fecha de vencimiento: 15 de abril 2026

Subyacentes: Acción de Bayer AG (DE000BAY0017) publicado por Xetra market. Código BAYN GY EQUITY (Bloomberg). Bayer es una empresa multinacional con competencias clave en los ámbitos de salud, nutrición y materiales de altas prestaciones. Tiene su sede central en Leverkusen, Alemania. Acción de Banco Santander S.A. (ES0113900J37) publicado por Bolsa de Madrid S.A. Código SAN SM EQUITY (Bloomberg). Banco Santander S.A. es una entidad financiera con sede en España.

Precios Iniciales y Fecha de Determinación (PI): será el precio oficial de cierre de los Subyacentes el 30 de abril de 2021, publicado por Xetra market y Bolsa de Madrid S.A, respectivamente.

Precios Finales y Fecha de Determinación (PF): Será el precio oficial de cierre de los Subyacentes 8 de abril de 2026, publicado por Xetra market y Bolsa de Madrid S.A, respectivamente.

Precios de Referencia: Precios Oficiales de Cierre de los Subyacentes en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicados por Xetra market y Bolsa de Madrid S.A, respectivamente.

Barrera de Cancelación: 100% del Precio Final de los Subyacentes

Barrera de Cupón: 100% del Precio Inicial de los Subyacentes.

Barrera de Capital: 75% del Precio Inicial de los Subyacentes.

Amortización anticipada: El 14 de abril de 2022 se amortizará el 90% del Importe Nominal Inicial de Inversión, y el Bono pagará un cupón del 1,00% sobre el 90% del Importe Nominal Inicial de Inversión es decir, para una inversión de 10.000 euros, 90 Euros

Supuestos de Rentabilidad:

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia de ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera igual o superior a su Barrera de Cupón (100,00% 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:

$$\text{Cupón A} = \text{Cupón (t)} \times 10,00\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión}$$

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia de uno o ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t) fuera inferior a su Barrera de Cupón (100,00% del Precio inicial) el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago (t) un cupón B.

Cupón B = 0 Euros

Fechas de Determinación de Precios de Referencia y Fechas de Pago de Cupón: (estas últimas coinciden con las Fechas de Cancelación Anticipada abajo indicada):

| (t) | Cupón (t) | Fechas de Determinación de Precios de Referencia (t) | Fecha de Pago de Cupón (t) |
|-----|-----------|--|----------------------------|
| 1 | 5,00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10,00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15,00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20,00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5* | 25,00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

*No aplicable como Fecha de Cancelación Anticipada.

Supuestos de Cancelación Anticipada: Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia de ambos Subyacentes en cualquiera de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia (t), fuera igual o superior a su Barrera de Cancelación (100% de su Precio Inicial) el Bono cancelaría anticipadamente en la correspondiente Fecha de Cancelación Anticipada (t), recibiendo el Cliente el 10% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

Amortización a Vencimiento: Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio Final de ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación del Precio Final fuera igual o superior a su Barrera de Capital

(75% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Cliente el 10% del Importe Nominal Inicial de Inversión.

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio Final de uno o ambos de los Subyacentes 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:

$10\% \times \text{Importe Nominal Inicial de Inversión} \times \text{Porcentaje IN}$

Porcentaje IN = mínimo {PF de Bayer / PI de Bayer; PF de Santander / PI de Santander}

TIR Máxima y TIR Mínima: La TIR máxima sería de 2,3811% y se obtendría si el Bono amortiza el 10,00% del nominal inicial invertido el día 15/04/2026, con la 5ª observación, cobrando un cupón de 250,00 euros. La TIR mínima sería de -9,4967% y se obtendría si el Bono amortiza el 10,00% del nominal inicial invertido, el día 15/04/2026 y el Precio de Observación fuese de 0 para uno o los dos subyacentes.

Derechos inherentes a los Valores: conforme con la legislación vigente, los Valores emitidos al amparo del presente Folleto Base carecerán, para el inversor que los adquiera, de cualquier derecho político presente y/o futuro sobre Bankinter. Los derechos económicos y financieros para el inversor asociados a la adquisición y tenencia de los mismos serán los derivados de las condiciones de tipo de interés, rendimientos y precios de amortización con que se emitan. Los Valores emitidos bajo este Folleto de Base, no se encuentran bajo la cobertura del Fondo de Garantía de Depósitos.

Orden de prelación relativa de los Valores dentro de la estructura de capital del Emisor en caso de insolvencia: Los Valores Estructurados se sitúan por (i) detrás de los acreedores con privilegio, ya sea especial o general; (ii) mismo nivel (*pari passu*) que el resto de créditos ordinarios de Bankinter que no tengan la consideración de no preferentes; y (iii) por delante de los créditos ordinarios no preferentes.

Restricciones a la libre negociabilidad de los Valores: conforme con la legalidad vigente, no hay ninguna restricción a la libre transmisibilidad de los Valores que se prevé emitir, sin perjuicio de las limitaciones que puedan resultar derivadas de la normativa aplicable en los países donde vaya a realizarse la oferta en cada caso.

3.2 ¿DÓNDE SE NEGOCIARÁN LOS VALORES?

Se solicitará la admisión a negociación de los Valores objeto de emisión en AIAF.

3.3 ¿HAY ALGUNA GARANTÍA VINCULADA A LOS VALORES?

No existe garantía específica vinculada a los Valores objeto de Emisión. Las emisiones a realizar al amparo del presente Folleto de Base estarán respaldadas con la garantía patrimonial del Emisor, pero no contarán con la garantía del Fondo de Garantía de Depósitos.

3.4 ¿CUÁLES SON LOS PRINCIPALES RIEGOS ESPECÍFICOS DE LOS VALORES?

Los factores de riesgo más importantes de los Valores son los siguientes:

1. Riesgo de *bail-in*: Riesgo de ejercicio de las competencias de amortización y conversión sobre los Valores por las autoridades de resolución competentes debido a su inclusión en la secuencia de recapitalización interna (*bail-in*) del Emisor en caso de encontrarse en una situación de resolución bajo la Directiva (UE) 2014/59 de 14 de mayo.
2. Riesgo de pérdida del principal, entrega física del subyacente, ausencia de cupón y cancelación automática anticipada: los Valores estructurados son productos complejos con un riesgo elevado, que pueden generar una rentabilidad positiva, pero también pérdidas en el nominal invertido. En caso de que, en la fecha de amortización el precio de amortización sea inferior al precio de emisión, el inversor podría perder parcialmente el importe invertido, pérdida que podrá estar limitada al 10% del nominal invertido si el precio de amortización fuera igual a cero.
3. Riesgo por el comportamiento de los activos subyacentes con Valores estructurados. Es el riesgo derivado de la evolución de los activos subyacentes a los Valores estructurados. Así, los titulares de los Valores estructurados estarán expuestos al comportamiento de dichos activos a efectos de determinación de la rentabilidad y de la amortización anticipada de la estructura.
4. Riesgo de Liquidez: Aunque se procederá a solicitar la admisión a negociación de los Valores emitidos en determinados mercados secundarios oficiales, no es posible asegurar que vaya a producirse una admisión a cotización y negociación activa en dicho mercado.

4. INFORMACIÓN FUNDAMENTAL SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES O SOBRE SU ADMISIÓN A COTIZACIÓN EN UN MERCADO REGULADO

4.1 ¿EN QUÉ CONDICIONES Y PLAZOS PUEDO INVERTIR EN ESTE VALOR?

Importe de la Oferta:

- Nominal total: hasta 100.000.000 Euros
- Efectivo total: hasta 100.000.000 Euros
- Nominal unitario: 1.000 Euros
- Número de valores: hasta 100.000 bonos
- Precio de emisión: 100%.

Suscripción y colocación:

- Periodo de suscripción: Desde el 22 de marzo de 2021 hasta el 23 de abril de 2021.
- Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la Emisión: Público en general.
- Importe mínimo de Suscripción: 10.000 Euros.
- Tramitación de la Suscripción: A través de la Entidad Colocadora.
- Procedimientos de adjudicación y colocación de los valores: Cronológico.
- Entidades Colocadoras: Bankinter S.A. sucursal en Portugal.
- Gastos de la Emisión: Hasta 10.500 Euros.

4.2 ¿QUIÉN ES EL OFERENTE O LA PERSONA QUE SOLICITA ADMISIÓN A COTIZACIÓN?

La oferta de los valores es realizada por Bankinter, S.A.

4.3 ¿POR QUÉ SE HA ELABORADO ESTE FOLLETO?

La entidad pretende hacer uso o destinar los ingresos netos de los valores para atender las necesidades financieras sin que se destinen sus fondos, en principio, a destino determinado.

No existe acuerdo de suscripción en firme de los valores.

No existen intereses particulares de las personas físicas y jurídicas que intervendrán en la oferta de los Valores que pudieran emitirse bajo el presente Folleto de Base, si bien Bankinter actuará como emisor y podrá también actuar como entidad colocadora y como agente de cálculo. Otras entidades del Grupo Bankinter podrán ser también entidades colocadoras y/o aseguradoras.

CONDIÇÕES FINAIS
28.ª EMISSÃO DE OBRIGAÇÕES ESTRUTURADAS BANKINTER S.A., ABRIL 2021

Até 100.000.000 EUROS

Emitido ao abrigo do Prospeto de Base dos Títulos de Rendimento Fixo e Estruturados, registado na Comisión Nacional del Mercado de Valores de Espanha a 28 de janeiro de 2021 e suplemento correspondente registado na CNMV a 9 de março de 2021.

Em conformidade com o número 5 do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2017/1129, adverte-se:

a) que as condições finais foram elaboradas para efeitos do disposto no presente regulamento e devem ser interpretadas em conjugação com o prospeto de base e com o suplemento do mesmo para obter toda a informação relevante;

b) que o prospeto de base e o suplemento correspondente estão publicados na página Web do Bankinter, <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home6>, e na página Web da CNMV (www.cnmv.es7), em conformidade com o disposto no artigo 21.º e 23.º do Regulamento (UE) 2017/1129;

c) que as Condições Finais incluem, como anexo, uma Nota de Síntese sobre a Emissão específica.

O website onde será publicado o Documento de Registo Universal, o Prospeto de Base e as Condições Finais é o seguinte: <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home8>.

1. PESSOAS RESPONSÁVEIS PELA INFORMAÇÃO

Os títulos descritos nas presentes Condições Finais são emitidos pelo Bankinter, S.A. com sede social em Madrid, Paseo de la Castellana, 29 e NIPC A-28/157360 (a seguir designado, o “Emitente” ou a “Instituição Emitente”).

Natalia Melero Bermejo, diretora de Distribuição da Rede do Bankinter, S.A., conforme o disposto na deliberação adotada pelo Conselho de Administração do Emitente, em reunião datada de 21 de outubro de 2020, e em nome e representação do Bankinter, S.A. (a seguir designado, BANKINTER ou o Banco, a Instituição Emitente ou o Emitente), com sede social em Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid, assume a responsabilidade pelas informações contidas nas presentes Condições Finais.

Natalia Melero Bermejo, declara que, após ter efetuado todas as diligências razoáveis para se certificar de que tal é o caso, e tanto quanto seja do seu conhecimento, as informações constantes das presentes Condições Finais estão conformes com os factos e não contêm omissões suscetíveis de afetar o seu conteúdo.

É nomeado Comissário do Sindicato Gregorio Arranz Pumar com poderes a ele atribuídos pelos Estatutos incluídos na rubrica 4.11 da Nota de Títulos incluída no Prospeto de Base mencionado anteriormente. Gregorio Arranz Pumar comparece para efeitos exclusivos de aceitar o cargo de comissário do sindicato de obrigacionistas.

2. DESCRIÇÃO, CATEGORIA E CARACTERÍSTICAS DOS TÍTULOS EMITIDOS

- TERMOS E CONDIÇÕES ESPECÍFICOS DA EMISSÃO

58. Natureza e denominação dos Títulos:

- f) 28.ª Emissão de Obrigações Estruturadas Bankinter S.A., abril 2021
- g) Código ISIN: ES0313679T22
- h) Se a emissão é fungível com outra anterior: Não aplicável.
- i) Se a emissão poderia ser fungível com outra futura: Não aplicável.
- j) Se a Emissão tiver sido oferecida em troca de outra anterior: Não aplicável

6 A informação contida neste site não faz parte do Prospeto de Base e não foi examinada ou aprovada pela Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), exceto os documentos incorporados para referência.

7 A informação contida neste website não faz parte do Prospeto de Base.

8 A informação contida neste website não faz parte do Prospeto de Base e não foi examinada ou aprovada pela CNMV, exceto os documentos incorporados para referência.

59. **Moeda da emissão:** euros.

60. **Montante da emissão:**

- Valor Nominal: Até 100.000.000 euros
- Numerário: Até 100.000.000 euros.

61. **Valor unitário dos títulos:**

- Valor Nominal Unitário: 1.000 euros
- Número de Títulos: Até 100.000 obrigações
- Preço da emissão: 100%
- Numerário Inicial: 1.000 euros

62. **Data de emissão e desembolso das obrigações:** 30 de abril de 2021.

63. **Data de vencimento:** 15 de abril de 2026

64. **Taxa de juro fixa:** Cupão de 1,00% a pagar sobre 90% do Montante Nominal Inicial de Investimento, ou seja, para um investimento de 10.000 euros, 90 euros.

- Base de cálculo para o apuramento de juros: N/A
- Convenção dia útil: No caso de alguma das datas não coincidir com um dia útil, a mesma passará para o primeiro dia útil imediatamente seguinte.
- Data de início de acumulação de juros: N/A
- Montantes irregulares: N/A
- Data de pagamento do cupão: 14 de abril de 2022

65. **Taxa de juro variável:** N/A

66. **Taxa de juro indexada:** N/A

67. **Taxa de juro com estrutura associada a um instrumento subjacente:** aplicável a 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento.

- **Tipo de instrumento subjacente:** Título.
- **Nome e descrição do instrumento subjacente em que se baseia:** Ações da Bayer AG DE000BAY0017 publicadas pela Xetra. Código BAYN GY EQUITY (Bloomberg). A Bayer é uma multinacional líder em cuidados de saúde, nutrição e materiais de alto desempenho. Está sediada em Leverkusen, Alemanha. Ações do Banco Santander S.A. ES0113900J37 publicadas pela Bolsa de Madrid S.A. Código SAN SM EQUITY (Bloomberg). O Banco Santander S.A. é uma instituição financeira sediada em Espanha.
- **Indicação das fontes de informação sobre a rentabilidade histórica do instrumento subjacente e volatilidade respetiva:** (<https://www.xetra.com/xetra-en/9>); (<http://www.bolsamadrid.es10>). Bloomberg: BAYN GY EQUITY. Bloomberg: SAN SM EQUITY.
- **Incorporação por referência de definições ISDA:** Não aplicável
- **Eventos de crédito:** N/A
- **Pressuposto de Alteração Adicional:** NA
- **Ponderação dos instrumentos subjacentes:** N/A
- **Momento de Determinação:** Na data de determinação inicial.
- **Ponderação dos instrumentos subjacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

- Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço de Referência de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço de Referência (t) for igual ou superior à sua Barreira de

9 A informação contida neste website não faz parte do Prospeto de Base e não foi examinada ou aprovada pela CNMV.

10 A informação contida neste website não faz parte do Prospeto de Base e não foi examinada ou aprovada pela CNMV.

Cupão (100,00% do Preço Inicial), a Obrigação pagará, na correspondente Data de Pagamento (t), o correspondente Cupão A, calculado com base na seguinte fórmula:

$$\text{Cupão A} = \text{Cupão (t)} \times 10,00\% \times \text{Montante Nominal Inicial de Investimento}$$

- Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço de Referência de um ou de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço de Referência (t) for inferior à sua Barreira de Cupão (100,00% do Preço Inicial), a Obrigação pagará, na correspondente Data de Pagamento (t), um Cupão B.

$$\text{Cupão B} = 0 \text{ euros.}$$

- **Possibilidade de liquidação por entrega física do Instrumento Subjacente em caso de perda total ou parcial do valor nominal investido em Títulos Estruturados por amortização antecipada:** N/A
- **Data de Determinação do Preço Inicial:** 30 de abril de 2021.
- **Preço Inicial do Instrumento Subjacente (PI):** Preço Oficial de Fecho das Ações da Bayer na data de Determinação do Preço Inicial, publicado pela Xetra. Preço Oficial de Fecho das Ações do Santander na Data de Determinação do Preço Inicial, publicado pela Bolsa de Madrid S.A.
- **Preço de Referência do Instrumento Subjacente (PR):** Preço Oficial de Fecho das Ações da Bayer em cada uma das Datas de Determinação de Preços de Referência, publicado pela Xetra. Preço Oficial de Fecho das Ações do Santander em cada uma das Datas de Determinação dos Preços de Referência, publicado pela Bolsa de Madrid S.A.
- **Barreira de cupão:** 100% dos Preços Iniciais dos Instrumentos Subjacentes.
- **Cupão e Datas de Determinação do Preço de Referência e Pagamento de Cupão:**

| (t) | Cupão (t) | Datas de Determinação dos Preços de Referência (t) | Data de Pagamento do Cupão (t) |
|-----|-----------|--|--------------------------------|
| 1 | 5,00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10,00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15,00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20,00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5 | 25,00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

68. **Cupão zero:** N/A

69. **Opções de amortização antecipada ou liquidação antecipada:**

- **Modalidade:** Liquidação antecipada.
- **Montante da amortização:** Parcial. No dia 14 de abril de 2022 serão amortizados 90% do Montante Nominal Inicial de Investimento.
- **Estrutura de liquidação antecipada:** aplica-se a 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento restante.

Se o Preço de Referência de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço de Referência (t) fosse igual ou superior à sua Barreira de Liquidação (100,00% do seu Preço Inicial), a Obrigação seria liquidada antecipadamente, na correspondente Data de Pagamento (t), recebendo o Investidor 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento. Caso contrário, a Obrigação não será liquidada nesta Data de Pagamento e continuará em vigor.

- **Tipo de instrumento subjacente:** ver secção 10.
- **Nome e descrição do instrumento subjacente:** ver secção 10.
- **Indicação das fontes de informação sobre o instrumento subjacente:** ver secção 10.
- **Incorporação por referência de definições ISDA:** N/A
- **Eventos de crédito:** N/A
- **Pressuposto de Alteração Adicional:** N/A
- **Ponderação dos instrumentos subjacentes:** N/A
- **Preço Inicial do Instrumento Subjacente (PI):** ver secção 10.
- **Preço de Referência do Instrumento Subjacente (PR):** Preço Oficial de Fecho das Ações da Bayer em cada uma das Datas de Determinação de Preços de Referência, publicado pela Xetra. Preço Oficial de Fecho das Ações do Santander em cada uma das Datas de Determinação dos Preços de Referência, publicado pela Bolsa de Madrid S.A.

- **Barreira de liquidação:** 100% do Preço Inicial do Instrumento Subjacente.
- **Momento de Determinação:** Tal como indicado anteriormente.
- **Datas de Amortização antecipada e/ou liquidação automática:**

| (t) | Datas de Determinação de Preço de Referência (t) | Datas de liquidação antecipada (t) |
|-----|--|------------------------------------|
| 1 | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 09/04/2025 | 16/04/2025 |

- **Possibilidade de liquidação por entrega física do Instrumento Subjacente em caso de perda total ou parcial do valor nominal investido em Títulos Estruturados por amortização antecipada:** N/A

70. **Evento de Elegibilidade:** N/A

71. **Evento Regulamentar:** N/A

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

73. **Data de amortização final e sistema de amortização:**

- **Data de Vencimento:** 15 de abril de 2026. Caso a data de vencimento da amortização não coincida com um dia útil, a mesma passará para o dia útil imediatamente seguinte.

- **Preço de amortização final:** de acordo com as disposições a seguir.

- **Estrutura de amortização final:**

No caso de não se ter verificado qualquer Pressuposto de Liquidação Antecipada, e quando o Preço Final de ambos os Instrumentos Subjacentes for superior ou igual à Barreira de Capital (75% do seu Preço Inicial), a Obrigação será amortizada na Data de Vencimento, recebendo o Investidor 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento.

No caso de não se ter verificado qualquer Pressuposto de Liquidação Antecipada e quando o Preço Final de um ou ambos os Instrumentos Subjacentes for inferior à Barreira de Capital (75% do seu Preço Inicial), a Obrigação será amortizada na Data de Vencimento, recebendo o Investidor uma percentagem do Montante Nominal Inicial de Investimento, calculada com base na seguinte fórmula:

$10\% \times \text{Montante Nominal Inicial de Investimento} \times \text{Percentagem MN}$

Sendo:

Percentagem MN = mínimo {PF da Bayer/PI da Bayer; PF do Santander/PI do Santander}

No caso de evolução desfavorável dos instrumentos subjacentes (isto é, se o preço final de pelo menos um dos instrumentos subjacentes fosse 0 euros), o investidor poderia perder 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento.

- **Tipo de instrumento subjacente:** ver secção 10
- **Nome e descrição do instrumento subjacente:** ver secção 10
- **Indicação das fontes de informação sobre o instrumento subjacente:** ver secção 10
- **Ponderação dos instrumentos subjacentes:** N/A
- **Preço Inicial do Instrumento Subjacente:** ver secção 10
- **Incorporação por referência de definições ISDA:** N/A
- **Data de Determinação do Preço Final:** 8 de abril de 2026
- **Preço Final do Instrumento Subjacente (PF):** Preço Oficial de Fecho das Ações da Bayer na Data de Determinação do Preço Final, publicado pela Xetra. Preço Oficial de Fecho das Ações do Santander na Data de Determinação do Preço Final, publicado pela Bolsa de Madrid S.A.
- **Barreira de Capital:** 75% do Preço Inicial dos Instrumentos Subjacentes.
- **Caso de Alteração Adicional:** N/A
- **Momento de Determinação:** Tal como indicado anteriormente.
- **Possibilidade de liquidação por entrega física do Instrumento Subjacente em caso de perda total ou parcial do valor nominal investido em Títulos Estruturados por amortização antecipada:** N/A

74. **Ativos de substituição e/ou instrumentos financeiros derivados associados:** N/A

75. **TIR máxima e mínima para o Tomador dos Títulos:** Ver secção 51.

76. **Representação dos investidores:**

- Constituição do sindicato: Aplicável. Em conformidade com as regras e estatutos da secção 4.11 da Nota de Títulos.
- Identificação do Comissário: Gregorio Arranz Pumar
- Especificação de quaisquer limitações aos direitos dos investidores: N/A
- Site onde serão publicados os contratos relacionados com a forma de representação:
<https://webcorporativa.bankinter.com/>

- *DISTRIBUIÇÃO E COLOCAÇÃO*

77. **Período de subscrição:** desde 22 de março de 2021 até 23 de abril de 2021.

78. **Grupo de Potenciais Subscritores a quem se dirige a emissão:** Público em geral.

79. **Existência de restrições de venda de acordo com a categoria dos investidores:** N/A

80. **Existência de direitos preferenciais de compra sobre os Títulos:** N/A

81. **Montante mínimo de subscrição:** 10.000 euros.

82. **Prazos de oferta pública e descrição do processo de subscrição:** A subscrição dos títulos será efetuada através da Entidade Colocadora. Os investidores deverão executar as ordens de subscrição exclusivamente através das agências do Bankinter S.A., sucursal em Portugal.

83. **Procedimento de adjudicação e colocação de títulos:** Cronológico.

84. **Métodos e prazos de pagamento e entrega dos títulos:** Em numerário na Data de Emissão e Desembolso.

85. **Publicação de resultados:** Não existe.

86. **Instituições Diretoras:** Não existe.

87. **Seguradoras:** Não existe.

88. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A. sucursal em Portugal.

89. **Remuneração a favor do subscritor a ser paga pelas Seguradoras:** N/A

90. **Remuneração a favor do subscritor a ser paga pelas Entidades Colocadoras:** N/A

91. **Instituições Coordenadoras:** Não existe.

92. **Contrapartes e Requisitos de Liquidez:** N/A.

o *INFORMAÇÃO OPERACIONAL DOS TÍTULOS*

93. **Agente de Pagamentos:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

94. **Instituições depositárias:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

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

96. **Calendário relevante para o pagamento dos fluxos estabelecidos na emissão:** Target 2.

97. **Entidades de Liquidez:**

Com data de 3 de março de 2021, o Emitente celebrou um Acordo de Liquidez com o Banco Caminos (a seguir designado por "Prestador de Liquidez"), em virtude do qual o Prestador de Liquidez se compromete a fornecer liquidez aos titulares das obrigações estruturadas da 28.ª Emissão de Obrigações Estruturadas do Bankinter S.A., abril de 2021 (os "Títulos"), no Mercado AIAF de Rendimento Fixo através da introdução de ordens vinculativas de compra e venda dos Títulos, das 9:00 às 16:30 de cada sessão de negociação, de acordo com as seguintes regras:

a) O volume mínimo de cada ordem de compra e venda submetida pelo Prestador de Liquidez será de 10.000 euros.

b) A diferença entre os preços de oferta e procura cotados pelo Prestador de Liquidez, em termos de TIR, não será superior a dez por cento (10%) da TIR correspondente à procura, com um máximo de cinquenta (50) pontos-base nos mesmos termos e nunca superior a três por cento (3%) em matéria de preço. O cálculo da TIR será efetuado segundo os padrões de mercado, em cada momento.

c) Na eventualidade de alteração extraordinária das circunstâncias de mercado, o Prestador de Liquidez poderá cotar preços de oferta e procura, cuja diferença não se ajuste ao estabelecido na alínea b) anterior, de acordo com a regra estabelecida no Mercado AIAF para este pressuposto.

d) Quando o Prestador de Liquidez não dispuser de títulos que permitam cotar o preço de venda, o preço de compra cotado deverá refletir, pelo menos, o justo valor e poderá ter como referência o nível de encerramento do índice na última sessão em que foi negociado.

A Entidade de Liquidez poderá isentar-se da sua obrigação de injetar liquidez nos Títulos assumidos no presente contrato, nos seguintes pressupostos:

a) Quando o valor nominal dos Títulos que mantenha na sua conta própria, adquiridos diretamente no mercado em conformidade com o seu estatuto de entidade de liquidez, for superior a 200.000 euros.

b) Perante alterações das circunstâncias estatutárias, legais ou económicas que afetem os Títulos ou o Emitente.

c) Caso se afigure de forma decisiva uma diminuição significativa da solvência do Emitente ou da capacidade de pagamento das suas obrigações. Para este efeito, uma diminuição inferior a dois níveis na notação de risco atual do Emitente não será considerada uma diminuição da solvência ou da capacidade de pagamento das suas obrigações.

d) Perante pressupostos de força maior que tornem excecionalmente oneroso o cumprimento do presente Contrato.

O Prestador de Liquidez concorda em retomar o cumprimento dos seus compromissos de injeção de liquidez nos Títulos de acordo com o presente contrato, quando não se verificarem as causas que motivaram a sua exclusão de responsabilidade.

Obrigações de Informação aos Prestadores de Liquidez:

- O Prestador de Liquidez comunicará à Sociedade Gestora do Mercado AIAF as causas de exclusão de responsabilidade temporária, indicando a data e hora de entrada em vigor da mesma. Do mesmo modo, o prestador de liquidez comunicará à mesma instituição a data e hora a partir da qual retomar o referido cumprimento, que será obrigatório quando não se verificarem as causas anteriormente citadas.
- A Instituição de Liquidez informará imediatamente o Emitente dos incidentes ou notícias do seu conhecimento que afetem a negociação dos Títulos.
- O Prestador de Liquidez informará o Emitente, na periodicidade indicada por este, sobre a sua atividade como prestador de liquidez dos Títulos.

98. Liquidação dos títulos: Iberclear

- o *OUTRA INFORMAÇÃO RELEVANTE SOBRE OS TÍTULOS E A EMISSÃO*

99. Deliberação sobre a emissão: As deliberações para efetuar a emissão, plenamente vigentes à data das presentes Condições Finais, são as seguintes:

- o Deliberação do Conselho de Administração, datada de 21 de outubro de 2020.
- o Deliberação da diretora de Distribuição da Rede, datada de 2 de março de 2021.

100. Conselheiros do Emitente relacionados com a Emissão com especificação da qualidade em que atuaram: N/A

101. Rating: A presente emissão não foi objeto de notação por qualquer agência de notação de risco.

102. Substituição da Nota de Síntese pela informação citada no artigo 8.3.c)-i) do Regulamento (UE) 1286/2014:
N/A

103. Despesas da Emissão:

| Descrição | Montante |
|--|--|
| Taxa de supervisão de admissão na CNMV | Sujeito a aplicação conforme as taxas 1.3.1 e 1.3.2 estabelecidas na Lei 16/2014 de 30 de setembro, relativa às taxas da CNMV* |
| Admissão para cotação AIAF | Até 1.000 euros |
| Taxas de bolsa e Iberclear | 500 euros |
| Comissão de Tomada Firme e Colocação | 0 |
| Outros | Até 9.000 euros |
| Total Despesas ** | Até 10.500 euros |

*Taxa 1.3.1 (0,01% mínimo 3.090,90 € e máximo 61.818,06 €), Taxa 1.3.2. (A partir da 11.ª verificação, incluindo: 515,15 €)

**A este montante há que somar o montante resultante das taxas de supervisão de admissão da CNMV

104. Mercados regulados em que estão admitidos à cotação títulos da mesma categoria emitidos pelo Bankinter:
Mercado AIAF de Rendimento Fixo.

105. Títulos ODS: N/A

106. Existência de potenciais conflitos de interesse ou existência de interesses particulares: N/A

107. Motivos da emissão e destino dos fundos: N/A

○ **OUTRA INFORMAÇÃO ADICIONAL**

108. Exemplo: (No exemplo presente, Pagamento Total: significa o Montante Nominal e/ou o Cupão recebido nessa data)

2. Na data de amortização parcial (14 de abril de 2022) o cliente receberá pela parte garantida da obrigação (90% do Valor Nominal):

| Valor Nominal Investido | Devolve Capital? | Cupão Garantido | Capital Garantido | Montante do Cupão a Pagar | Pagamento Total |
|-------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|-----------------|
| 10.000 euros | 90,00% | 1,00% | 9.000 euros | 90,00 euros | 9.090,00 euros |

CENÁRIO 1: EXEMPLOS DE OBSERVAÇÕES ANTES DO VENCIMENTO:

1. A: Na primeira observação, além de receber a parte garantida da obrigação (90% do valor nominal inicial investido) mais o cupão fixo de 1,00% (ou seja, 90,00 euros), amortiza antecipadamente com a devolução de 10% do valor nominal investido e um pagamento de cupão de 5,00% sobre os 10% do valor nominal inicial investido.

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a | Devolve Capital? | Pagamento Total | Liquida a Obrigação? | TIR Anualizada |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| Ações da Bayer Ações do Santander | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 50,00 euros | 10,00% | 1.050,00 euros | SIM | 1,4647% |

1. B: Na segunda observação, amortiza antecipadamente com devolução de 10,00% do valor nominal inicial investido e pagamento de cupão de 10,00% sobre 10% do valor nominal inicial investido.

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | Liquida a Obrigação? | TIR Anualizada |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| Ações da Bayer Ações do | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 100,00 Euros | 10,00% | 1.100,00 euros | SIM | 1,7835% |

1. C: Na terceira observação, amortiza antecipadamente com devolução de 10,00% do valor nominal inicial investido e pagamento de cupão de 15,00% sobre 10% do valor nominal inicial investido.

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a | Devolve Capital? | Pagamento Total | Liquida a Obrigação? | TIR Anualizada |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| Ações da Bayer Ações do | 52,30 euros 2,90 euros | 58,20 euros 3,10 euros | 150,00 euros | 10,00% | 1.150,00 euros | SIM | 2,0337% |

1. D: Na terceira observação, não há lugar a pagamento de cupão sobre os 10% do nominal inicial investido e não amortiza antecipadamente:

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | Liquida a Obrigação? |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| Ações da Bayer Ações do Santander | 52,30 euros 2,90 euros | 44,00 euros 2,55 euros | 0 euros | NÃO | 0 | NÃO |

CENÁRIO 2: EXEMPLOS DE OBSERVAÇÕES NO VENCIMENTO:

2. A: Amortização no vencimento cobrando um cupão de 25,00% sobre 10% do valor nominal inicial investido e com devolução de 10,00% do valor nominal inicial:

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | TIR Anualizada |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 58,20 euros | 250,00 euros | 10,00% | 1.250,00 euros | 2,3811% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 3,10 euros | | | | |

2. B: Amortização no vencimento sem cobrar um cupão de 25,00% sobre 10% do valor nominal inicial investido e com devolução de 10,00% do valor nominal inicial:

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | TIR Anualizada |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 44,00 euros | 0 euros | 10,00% | 1.000,00 euros | 0,6667% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 2,55 euros | | | | |

2. C: Amortização no vencimento abaixo da barreira de capital:

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Valor Nominal Recuperado | TIR Anualizada |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|----------------|
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 26,15 euros | 0 euros | 5,00% | 500,00 | -3,4865% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 1,45 euros | | | | |
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 15,69 euros | 0 euros | 3,00% | 300,00 | -5,5641% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 0,87 euros | | | | |
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 0 euros | 0 euros | 0% | 0 euros | -9,4967% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 0 euros | | | | |

CENÁRIO 3: TIR MÁXIMA:

A TIR máxima seria de 2,3811% e obter-se-ia se a Obrigação amortizar os 10,00% do valor nominal inicial investido no dia 15/04/2026, com a 5.ª observação, cobrando um cupão de 250,00 euros.

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | TIR Anualizada |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 58,20 euros | 250,00 euros | 10,00% | 1.250,00 euros | 2,3811% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 3,10 euros | | | | |

CENÁRIO 4: TIR MÍNIMA:

A TIR mínima seria de -9,4967% e seria obtida se a Obrigação amortizasse 10,00% do valor nominal inicial investido, em 15/04/2026 e o Preço de Observação fosse 0 para um ou ambos os instrumentos subjacentes.

| Instrumento Subjacente | Preço Inicial | Preço de Observação | Montante do Cupão a Pagar | Devolve Capital? | Pagamento Total | TIR Anualizada |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Ações da Bayer | 52,30 euros | 0 euros | 0 euros | 0% | 0 euros | -9,4967% |
| Ações do Santander | 2,90 euros | 0 euros | | | | |

109. **Disposições adicionais:** N/A.

110. **País ou países onde tem lugar a oferta ou ofertas públicas:** Portugal.

111. **País onde se solicita a admissão à cotação:** Espanha. Solicitar-se-á a admissão à negociação dos títulos objeto de emissão no Mercado AIAF de Rendimento Fixo.

112. **País ou países onde a admissão à cotação em um ou vários mercados regulados é solicitada:** N/A

113. **País ou países onde o Prospeto de Base foi notificado:** Portugal

114. **Elegibilidade no quadro do BCE:** N/A

Assinado em representação do emitente:

Natalia Melero Bermejo,

bankinter.

diretora de Distribuição da Rede.

Assinado em representação do sindicato dos obrigacionistas para efeitos de declarar a sua aceitação do cargo de Comissário:

Gregorio Arranz Pumar

1. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS OPORTUNAS

Denominação e código ISIN: 28.^a Emissão de Obrigações Estruturadas Bankinter S.A., abril 2021 (ISIN: ES0313679T22).

A denominação social do Emitente é Bankinter, S.A. (a seguir designado, "**Bankinter**", o "**Banco**" ou o "**Emitente**"). O código de identificação de entidades respetivo (LEI) é VWMYAEQSTOPNV0SUGU82. A sede social e telefone do Bankinter é, respetivamente, Paseo de la Castellana, n.º 29. Madrid e +34 902 36 55 63; com o número de identificação fiscal (NIF) A-28157360.

AVISOS

8. A presente nota de síntese (a "**Nota de Síntese**") deve ser lida como uma introdução ao Prospeto de Base de Títulos de Rendimento Fixo e Estruturados aprovado e registado em 28 de janeiro de 2021 e respetivo suplemento registado em 9 de março de 2021 (o "**Prospeto de Base**") pela Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV"). Os investidores podem contactar a CNMV através do seu serviço de atendimento telefónico a investidores pelo número +34 900 535 015.

9. Qualquer decisão de investimento em títulos estruturados do Emitente (a seguir designados "**Títulos**" e cada um individualmente como "**Título**") deve basear-se na consideração pelo investidor do Prospeto de Base como um todo.

10. Com base na evolução do seu ativo subjacente, os Títulos poderão amortizar-se ao par, por um montante superior ou por um montante inferior e, como tal, poderão dar lugar a rendimentos negativos. Os Títulos estruturados são instrumentos financeiros de alto risco, que podem gerar lucros, mas também perdas, de modo que, em determinadas circunstâncias, os investidores podem perder até 100% do montante nominal do investimento, dependendo da evolução do nível do instrumento subjacente.

11. Os Títulos Estruturados integram uma estrutura complexa que, em muitos casos, implica operar com derivados. Operar com derivados requer conhecimentos técnicos adequados.

12. Na eventualidade de apresentação perante um tribunal de um pedido relacionado com a informação contida no prospeto, o investidor requerente poderá ter de assumir as despesas da tradução do prospeto, em virtude do direito nacional, antes de ser dado início ao procedimento judicial.

13. A responsabilidade das pessoas que elaboraram a nota de síntese, incluindo qualquer tradução da mesma, só será assumida se esta nota de síntese for enganosa, inexata ou inconsistente com as restantes partes do prospeto ou se, quando lida em conjunto com o restante prospeto, omitir informação relevante essencial para ajudar os investidores a decidir se devem ou não investir nos presentes títulos.

14. Está prestes a comprar um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender.

2. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE O EMITENTE

2.1 Quem é o Emitente dos Títulos?

O Emitente é uma sociedade anónima constituída em Espanha de acordo com a legislação espanhola e que opera sob a proteção da referida lei. O seu endereço e identificação legal são os indicados na secção 1 acima.

As principais atividades bancárias do Grupo Bankinter (a seguir designado o "Grupo Bankinter") dividem-se entre a Banca Comercial (que engloba os segmentos de Banca Particulares, Banca Pessoal, Banca Privada e Finanças Pessoais, representando 33,89% da margem bruta do Grupo em setembro de 2020), a Banca de Empresas (oferece serviços especializados às grandes empresas, bem como ao setor público e às pequenas e médias empresas; representando 34,95% da margem bruta do Grupo). O Banco é também a empresa-mãe de um grupo de filiais, que se dedicam a várias atividades, incluindo o financiamento ao consumidor fornecido pelo Bankinter Consumer Finance (que representa 13,84% da margem bruta do Grupo). Para além disso, o Bankinter desenvolve a sua atividade comercial em território português através da sua sucursal Bankinter Portugal (7,93% da margem bruta do Grupo). Por último, Outros Negócios incluem, entre outros, a atividade da EVO, AvantCardy e da carteira institucional (totalizam 9,40% da margem bruta).

Capital Social e principais acionistas

O capital social do Bankinter, S.A. é representado por 898.866.154 ações com um valor nominal de 0,30 euros cada, totalmente subscritas e realizadas, todas com os mesmos direitos políticos e económicos. O montante do Capital Social é de 269.659.846,20 euros.

O quadro seguinte mostra os principais acionistas do Bankinter:

| SIGNIFICATIVOS | DIRETAS | INDIRETAS | TOTAL | % |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|---------|
| CARTIVAL S.A. (1) | 208.422.731 | 0 | 208.422.731 | 23,187% |
| Fernando Masaveu Herrero (2) | 776.330 | 46.811.806 | 47.588.136 | 5,294% |
| BLACKROCK INC. (3) | 0 | 32.959.210 | 32.959.210 | 3,667% |
| LAZARD ASSET MANAGEMENT INC. (3) | 0 | 27.254.415 | 27.254.415 | 3,032% |

(4) A Cartival, S.A., é membro do Conselho de Administração do Bankinter. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda atua como representante da sociedade Cartival, S.A.

(5) Fernando Masaveu Herrero é membro do Conselho de Administração do Bankinter.

(6) Sociedades gestoras de fundos de investimento.

(*) Identifica-se a pessoa singular ou coletiva, titular direto das ações, sempre que os direitos de voto alcancem ou ultrapassem 3% ou 1% se o titular tiver a sua residência num paraíso fiscal

O Bankinter não tem conhecimento da existência de nenhuma pessoa singular ou coletiva que exerça ou possa exercer controlo sobre o banco nos termos do artigo 4 do Real Decreto-lei 4/2015, de 23 de outubro, pelo qual se aprova o texto reformulado da Lei do Mercado de Valores.

O Conselho de Administração e a Alta Direção possuem diretamente 214.978.568 ações (23,917%) e indiretamente 46.914.051 ações (5,219%). O acionista significativo BLACKROCK INC detém 32.959.210 ações, e a LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC detém 27.254.415 ações. À data do presente Prospeto de Base, os membros do Conselho de Administração são os seguintes: Pedro Guerrero (presidente), Cartival, S.A. (vice-presidente), María Dolores Dancausa Treviño (administradora delegada), Jaime Terceiro Lomba, Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, Fernando Masaveu Herrero, Rafael Mateu de Ros Cerezo, María Teresa Pulido Mendoza, Teresa Martín-Retortillo Rubio, Álvaro Álvarez-Alonso Plaza, María Luisa Jordá Castro e Fernando José Francés Pons.

PricewaterhouseCoopers Auditores S.L. com sede social em Torre PwC, Paseo de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, Espanha, empresa registada no ROAC com o número S-0242, é o auditor de contas do Bankinter. Os relatórios de auditoria para os períodos 2020, 2019 e 2018 não contêm ressalvas nem parágrafos de ênfase.

2.2 Qual é a informação financeira fundamental relativa ao Emitente?

DADOS SIGNIFICATIVOS (milhares de euros)

| Principais Rubricas de Resultados * | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 12-20/12-19 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Margem Financeira | 1.247.000 | 1.167.882 | 1.070.118 | 6,77% |
| Comissões Líquidas | 496.760 | 478.952 | 452.688 | 3,72% |
| Ganhos/perdas de ativos e passivos financeiros detidos para negociação (líquidos) | 6.017 | 22.777 | 12.679 | -73,58% |
| Margem bruta | 1.709.040 | 1.649.452 | 1.519.579 | 3,61% |
| Perdas por desvalorização de ativos | -425.429 | -138.358 | -62.971 | 207,48% |
| Resultado da atividade de exploração | 230.539 | 606.981 | 601.586 | -62,02% |
| Resultado depois de impostos de Atividade em continuação | 174.126 | 448.917 | 526.398 | -61,21 |
| Resultado do exercício atribuível aos proprietários da empresa-mãe | 317.123 | 550.665 | 526.398 | -42,41% |
| Resultado por Ação | 0,35 | 0,60 | 0,57 | -0,41% |
| Rácio de eficiência % | 48,5% | 52,43% | 46,82% | -7,49% |
| -7,49Balanço | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 3t20/3t19 |
| Ativos totais | 96.252.093 | 83.732.345 | 76.501.539 | 14,96% |
| Dívida Subordinada (1) | 581.893 | 621.894 | 919.144 | -6,43% |
| Dívida Privilegiada | 550.000 | 200.000 | 200.000 | 175% |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes (líquidos) | 63.160.021 | 59.170.766 | 55.262.189 | 6,11% |
| Depósitos de clientes | 63.071.131 | 55.927.484 | 48.468.503 | 10,05% |
| Património Líquido | 4.964.157 | 4.799.964 | 4.485.852 | 0,99% |
| Capital | 269.660 | 269.660 | 269.660 | 0,00% |
| Índice de incumprimento % | 2,37% | 2,51% | 2,90% | -10,08% |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Índice de cobertura do incumprimento (%) | 60,54% | 48,43% | 49,36% | 21,31% |
| CET1 FL% | 12,29% | 11,61% | 11,75% | 3,46% |
| Capital Total (%) | 15,02% | 13,94% | 14,29% | 2,95% |
| Rácio de Alavancagem (%) | 5,2% | 4,75% | 5,13% | 9,47% |

(1) Não inclui o saldo dos instrumentos AT1.

* Os dados do exercício 2019, 2018 foram ajustados para efeitos de comparação pela classificação do Grupo LDA como "Atividades Descontinuadas" durante o exercício de 2020.

2.3 Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

Os fatores de risco específicos do Emitente mais importantes incluídos no Prospeto de Base são os seguintes:

10. Riscos Macroeconómicos. A pandemia provocada pela SARS-COV-2 obrigou a tomar medidas, principalmente a partir do segundo trimestres de 2020, que afetam o desenvolvimento normal da atividade produtiva, o consumo e, conseqüentemente, a economia como um todo. O Governo espanhol aprovou, entre outras, medidas que estabelecem dois tipos de moratórias legislativas para particulares e profissionais em situações vulneráveis. O elemento comum é a suspensão temporária das obrigações de pagamento dos devedores, sem qualquer custo. Para além destas iniciativas, foram implementadas duas modalidades de moratórias não legislativas, com garantia hipotecária e sem garantia, de acordo com as outras instituições financeiras associadas, que alargam o âmbito das moratórias aprovadas pelo Governo espanhol, bem como novas prorrogações dos prazos das moratórias mencionadas.

No encerramento de 2020, o Grupo tinha um valor contabilístico bruto de moratórias de 2,206 mil milhões de euros (dos quais 596 milhões de euros tinham expirado), com um prazo residual médio de 3,7 meses e 5,794 mil milhões de euros de financiamento ao abrigo de sistemas de garantia pública, com uma cobertura média de 78%. Em conjunto, estes saldos representam 11,2% do risco quantificável.

O impacto que a pandemia pode ter na nossa carteira de empréstimos é ainda bastante incerto, o que levou ao reconhecimento de provisões adicionais de 242,5 milhões de euros até 31 de setembro de 2020. Assim, as perdas totais por imparidade reconhecidas no final do terceiro trimestre de 2020 ascenderam a 449,6 milhões de euros, em comparação com 133,9 milhões de euros acumulados em 31 de setembro de 2019.

11. Risco de Crédito. O índice de incumprimento no final do terceiro trimestre de 2020 situava-se nos 2,51%. No final de 2019, situava-se em 2,51% em comparação com os 2,90% do ano anterior.

No encerramento de setembro de 2020, o risco calculável ascende a 70.272 milhões de euros, com um saldo dos empréstimos não rentáveis de 1.761 milhões de euros e um saldo sob vigilância especial era de 1.321 milhões de euros (1.492 milhões no encerramento de 2019). O saldo de ativos adjudicados, em setembro de 2020, era de 251 milhões de euros, uma redução de 57 milhões (menos 19%) em comparação com o período homólogo. O rácio de cobertura dos ativos adjudicados no fecho do terceiro trimestre de 2020 é de 46,42%. Os ativos problemáticos no seu conjunto, ou seja, os ativos em incumprimento e ativos adjudicados, representavam, em setembro de 2020, 2,86% (2,94 em dezembro de 2019) do risco total quantificável, com uma cobertura dos mesmos de 43,93% (47,84% em dezembro de 2019). Em junho de 2020, a carteira de refinanciamento e reestruturação do risco de crédito ascendia a 1,029,132 milhão de euros, dos quais 452.881 euros eram duvidosos.

12. Risco de rentabilidade. No atual contexto de taxas de juro baixas históricas, as margens do setor financeiro são afetadas e as instituições financeiras estão a ser forçadas a procurar formas alternativas de se adaptarem ao cenário indicado de taxas de juro baixas e manterem a rentabilidade através de ações que visam (i) aumentar o volume de receitas, principalmente através de comissões e seguros, que têm um maior peso na receita bruta do Grupo do que em anos anteriores, e (ii) reduzir os custos. As comissões líquidas representavam 27,66% da margem bruta em setembro de 2020 (23,3% em dezembro de 2019). A Línea Directa Aseguradora contribuiu, em 31 de dezembro de 2019, em termos de margem bruta, 409,8 milhões de euros, ou seja, 19,94% do Grupo (342,9 milhões de euros a 30 de setembro de 2020).

Como resultado da operação de desinvestimento na Línea Directa Aseguradora (LDA) aprovada pela Assembleia Geral do Bankinter, a classificação do Grupo LDA foi considerada como uma operação descontinuada na consolidação do Grupo, sendo o seu resultado a partir de setembro de 2020, de 139.723 milhares de euros. Nos próximos anos, a LDA contribuirá para a conta consolidada do grupo como dividendos decorrentes da participação de 17% que manterá na empresa, depois de ter distribuído 82,6%

do capital social da LDA aos acionistas do Bankinter, através da distribuição em espécie do prémio de emissão.

O lucro antes de impostos do Grupo Bankinter era de 293,0 milhões de euros a 30 de setembro de 2020, 50,2% menos do que no mesmo período do ano passado (587,8 milhões de euros a setembro de 2019). Esta diminuição deve-se exclusivamente ao aumento do custo do risco de crédito e 50% deste aumento deve-se a provisões extraordinárias relacionadas com o novo cenário macroeconómico. Em termos de rentabilidade dos capitais próprios (RCP), em setembro de 2020, o RCP era de 7,09% (encerramento do exercício de 2019, 12,98%).

13. Risco estrutural de juro. A exposição ao risco de taxa de juro da margem financeira do Bankinter a variações paralelas de 100 pontos-base nas taxas de juro de mercado era, a 30 de setembro de 2020, de +12,9% para a subida de taxas e de -3,3% para a descida de taxas, ambas num horizonte de 12 meses. R

14. Risco de solvência. Qualquer incumprimento dos requisitos de capital por parte do Bankinter poderá resultar na imposição de sanções administrativas. O rácio de capital CET1 "fully loaded" encerrou a 30 de setembro de 2020 com 11,97%, acima do requisito mínimo de capital de 8,20% exigido ao Bankinter pelo Banco Central Europeu para este ano.

15. Risco de resolução. A adoção de qualquer medida ou resolução de reestruturação do Grupo Bankinter pode ter um impacto direto e substancial na gestão do Bankinter e do Grupo Bankinter, na sua estratégia, estrutura jurídica, composição e funcionamento dos seus órgãos e sistemas de governação, grau de solvabilidade/capacidade financeira e nível de recursos financeiros disponíveis, bem como nos direitos dos seus credores, acionistas e clientes.

16. Risco por falta de liquidez. O Bankinter não pode garantir, no atual contexto económico, que será capaz de satisfazer as suas necessidades de liquidez ou de o fazer sem incorrer em custos de captação mais elevados ou sem ter de liquidar alguns dos seus ativos em caso de pressão sobre a sua liquidez por qualquer causa. Em termos de liquidez, o gap comercial (a diferença entre o crédito e os fundos captados de clientes) situava-se em 92 milhões de euros em setembro de 2020, estando o rácio depósito/crédito nos 101,3% (98,3% em dezembro de 2019).

O Banco tem prazos de vencimento de 990 milhões de euros até 2022, para os quais possui ativos de mais de 20.000 milhões de euros em liquidez de acordo com a LCR -HQLA e a capacidade de emitir obrigações num montante de 2.300 milhões de euros.

17. Risco de processos administrativos, judiciais e de arbitragem. O Grupo Bankinter está exposto a processos administrativos, judiciais e de arbitragem, cujo resultado é difícil de prever. As provisões para questões litigiosas e litígios fiscais pendentes ascendiam a 75.233 mil euros no final de 2019 (97.752 mil euros em dezembro de 2018). Adicionalmente, na rubrica "Restantes provisões" estão incluídas principalmente as provisões decorrentes dos contratos de empréstimo multidivisa relativamente aos quais a sociedade tem ações pendentes de resolução por parte dos tribunais. A quantia relacionada atinge 289,5 milhões (315,8 milhões a junho de 2020).

18. Risco de concorrência. O mercado financeiro espanhol, no qual o Grupo opera, é altamente competitivo e as reformas do setor financeiro, entre outras questões, têm impulsionado a concorrência entre entidades nacionais e estrangeiras. Por outro lado, a tendência para a consolidação do setor bancário tem gerado bancos maiores e mais fortes que competem com o Bankinter. Por outro lado, o Grupo enfrenta também concorrentes não tradicionais nos serviços bancários, sujeitos a custos e requisitos regulamentares mais baixos, com estruturas de custos mais ágeis a penetrar neste setor empresarial, principalmente através da desagregação autorizada pela Diretiva (UE) 2015/2366 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 25 de novembro de 2015, relativa aos serviços de pagamento no mercado interno (DSP2)

3. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE OS TÍTULOS

3.1 QUAIS SÃO AS PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DOS TÍTULOS?

Tipo de Título emitido: Obrigações estruturadas. Os títulos estruturados são títulos com risco elevado, já que podem integrar estruturas complexas, sendo que a sua rentabilidade está associada à evolução de um ou vários instrumentos subjacentes durante a vida da emissão. Com base nesta evolução, os títulos poderão ser amortizados ao mesmo tempo, por um montante superior ou por um montante inferior e, como tal, dar lugar à perda total ou parcial do montante investido. O investidor não poderá conhecer de antemão qual será a rentabilidade do seu investimento.

ISIN: ES0313679T22

Divisa: euros

Valor Nominal: até 100.000.000 euros

Número de títulos: até 100.000 obrigações

Data de emissão: 30 de abril de 2021

Data de vencimento: 15 de abril 2026

Instrumentos subjacentes: Ações da Bayer AG DE000BAY0017 publicadas pela Xetra. Código BAYN GY EQUITY (Bloomberg). A Bayer é uma multinacional líder em cuidados de saúde, nutrição e materiais de alto desempenho. Está sediada em Leverkusen, Alemanha. Ações do Banco Santander S.A. (ES0113900J37) publicadas pela Bolsa de Madrid S.A. Código SAN SM EQUITY (Bloomberg). O Banco Santander S.A. é uma instituição financeira sediada em Espanha.

Preços Iniciais e Data de Determinação (PI): será o preço oficial de fecho dos instrumentos subjacentes a 30 de abril de 2021, publicado pela Xetra e pela Bolsa de Madrid S.A. respetivamente.

Preços Finais e Data de Determinação (PF): será o preço oficial de fecho dos instrumentos subjacentes a 8 de abril de 2026, publicado pela Xetra e pela Bolsa de Madrid S.A., respetivamente.

Preços de Referência: Preços Oficiais de Fecho dos Instrumentos Subjacentes em cada uma das Datas de Determinação dos Preços de Referência, publicados pela Xetra e pela Bolsa de Madrid S.A., respetivamente.

Barreira de Liquidação: 100% do Preço Final dos Instrumentos Subjacentes

Barreira de Cupão: 100% do Preço Inicial dos Instrumentos Subjacentes.

Barreira de Capital: 75% do Preço Inicial dos Instrumentos Subjacentes.

Amortização antecipada: A 14 de abril de 2022, 90% do Montante Nominal Inicial de Investimento será amortizado e o cupão a pagar da Obrigação corresponderá a 1,00% sobre 90% do Montante Nominal Inicial de Investimento, ou seja, para um investimento de 10.000 euros, 90 euros.

Pressupostos de Rentabilidade:

Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço de Referência de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço de Referência (t) for igual ou superior à sua Barreira de Cupão (100,00% do Preço Inicial), a Obrigação pagará, na correspondente Data de Pagamento (t), o correspondente Cupão A, calculado com base na seguinte fórmula:

Cupão A = Cupão (t) x 10,00% x Montante Nominal Inicial de Investimento

Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço de Referência de um ou de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço de Referência (t) for inferior à sua Barreira de Cupão (100,00% do Preço Inicial), a Obrigação pagará, na correspondente Data de Pagamento (t), um Cupão B.

Cupão B = 0 euros

Datas de Determinação dos Preços de Referência e Datas de Pagamento de Cupão: (estas últimas coincidem com as Datas de Liquidação Antecipada abaixo):

| (t) | Cupão (t) | Datas de Determinação dos Preços de Referência (t) | Data de Pagamento do Cupão (t) |
|-----|-----------|--|--------------------------------|
| 1 | 5,00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10,00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15,00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20,00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5* | 25,00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

*Não aplicável como Data de Liquidação antecipada.

Casos de Liquidação Antecipada: Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço de Referência de ambos os Instrumentos Subjacentes em qualquer Data de Determinação de Preços de Referência (t), for igual ou superior à sua Barreira de Liquidação (100% do seu Preço Inicial), a Obrigação será liquidada antecipadamente na correspondente Data de Liquidação Antecipada (t), recebendo o Cliente 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento.

Amortização no Vencimento: Sempre que a Obrigação esteja em vigor, se o Preço Final de ambos os Instrumentos Subjacentes na Data de Determinação do Preço Final for superior ou igual à Barreira de Capital (75% do seu Preço Inicial), a Obrigação será amortizada na Data de Vencimento, recebendo o Cliente 10% do Montante Nominal Inicial de Investimento.

Sempre e quando a Obrigação estiver em vigor, se o Preço Final de um ou ambos Instrumentos Subjacentes for inferior à Barreira de Capital (75% do seu Preço Inicial), a Obrigação será amortizada na Data de Vencimento, recebendo o cliente uma percentagem do Montante Nominal Inicial de Investimento, calculada com base na seguinte fórmula:

$10\% \times \text{Montante Nominal Inicial de Investimento} \times \text{Percentagem MN}$

Percentagem MN = mínimo {PF da Bayer/PI da Bayer; PF do Santander/PI do Santander}

TIR Máxima e TIR Mínima: A TIR máxima seria de 2,3811% e obter-se-ia se a Obrigação amortizar os 10,00% do valor nominal inicial investido no dia 15/04/2026, com a 5.^a observação, cobrando um cupão de 250,00 euros. A TIR mínima seria de -9,4967% e seria obtida se a Obrigação amortizasse 10,00% do valor nominal inicial investido, em 15/04/2026 e o Preço de Observação fosse 0 para um ou ambos os instrumentos subjacentes.

Direitos inerentes aos Títulos: conforme a legislação em vigor, os Títulos emitidos ao abrigo do presente Prospeto de Base não terão, para o investidor que os adquira, qualquer direito de voto presente e/ou futuro sobre o Bankinter. Os direitos económicos e financeiros para o investidor associados à aquisição e posse dos mesmos serão os derivados das condições da taxa de juro, rendimentos e preços de amortização com que sejam emitidos. Os Títulos emitidos sob este Prospeto de Base não têm a cobertura do Fundo de Garantia de Depósitos.

Ordem de prelação relativa aos Títulos dentro da estrutura de capital do Emitente em caso de insolvência: Os Títulos Estruturados situam-se (i) atrás dos credores preferenciais, sejam especiais ou gerais; (ii) ao mesmo nível (*pari passu*) que os restantes créditos ordinários do Bankinter que não tenham a consideração de preferenciais; e (iii) à frente dos créditos ordinários não preferenciais.

Restrições à livre negociabilidade dos Títulos: em conformidade com a legislação em vigor, não há qualquer restrição à livre transmissão dos Títulos com emissão prevista, sem prejuízo das limitações que possam resultar das regras aplicáveis nos países onde se realizará a oferta, caso a caso.

3.2 ONDE SERÃO NEGOCIADOS OS TÍTULOS?

Solicitar-se-á a admissão a negociação dos Títulos objeto de emissão no AIAF.

3.3 EXISTE ALGUMA GARANTIA ASSOCIADA AOS TÍTULOS?

Não existe uma garantia específica ligada aos Títulos objeto de emissão. As emissões a realizar de acordo com o presente Prospeto de Base estarão apoiadas pela garantia patrimonial do Emitente, porém não contarão com a garantia do Fundo de Garantia de Depósitos.

3.4 QUAIS SÃO OS PRINCIPAIS RISCOS ESPECÍFICOS DOS TÍTULOS?

Os fatores de risco mais importantes dos Títulos são os seguintes:

5. Risco de *bail-in*: Risco do exercício das competências de amortização e conversão sobre os Títulos pelas autoridades de resolução competentes devido à sua inclusão na sequência de recapitalização interna (*bail-in*) do Emitente no caso de uma situação de resolução ao abrigo da Diretiva (UE) 2014/59 de 14 de maio.
6. Risco de perda de capital, entrega física do instrumento subjacente, ausência de cupão e liquidação automática antecipada: os Títulos Estruturados são produtos complexos com risco elevado, que podem gerar uma rentabilidade positiva, mas também perdas no valor nominal investido. Caso o preço de amortização seja inferior ao preço de emissão na data de amortização, o investidor poderá perder parcialmente o montante investido, perda que poderá estar limitada a 10% do montante nominal investido se o preço de amortização for igual a zero.
7. Risco pelo comportamento dos ativos subjacentes com Títulos estruturados. É o risco decorrente da evolução dos ativos subjacentes aos Títulos estruturados. Assim, os titulares dos Títulos Estruturados estarão expostos ao comportamento desses ativos para efeitos de determinação da rentabilidade e da amortização antecipada da estrutura.
8. Risco de Liquidez: Embora solicitada a admissão a negociação dos Valores mobiliários emitidos em determinados mercados secundários oficiais, não é possível assegurar que irá suceder uma admissão à cotação e negociação ativa nesse mercado.

4. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE TÍTULOS OU SOBRE A SUA ADMISSÃO À COTAÇÃO NUM MERCADO REGULADO

4.1 EM QUE CONDIÇÕES E PRAZOS POSSO INVESTIR NESTE TÍTULO?

Montante da Oferta:

- Valor nominal total: até 100.000.000 euros
- Numerário total: até 100.000.000 euros
- Valor nominal unitário: 1.000 euros
- Número de títulos: até 100.000 obrigações
- Preço de emissão: 100%.

Subscrição e colocação:

- Período de subscrição: desde 22 de março de 2021 até 23 de abril de 2021.
- Grupo de Potenciais Subscritores a quem se dirige a Emissão: Público em geral.
- Montante mínimo de Subscrição: 10.000 euros.
- Tratamento da Subscrição: Através da Entidade Colocadora.
- Procedimentos de adjudicação e colocação dos títulos: Cronológico.
- Entidades Colocadoras: Bankinter S.A. sucursal em Portugal.
- Despesas da Emissão: Até 10.500 euros.

4.2. QUEM É O OFERENTE OU A PESSOA QUE SOLICITA A ADMISSÃO À COTAÇÃO?

A oferta dos títulos é realizada pelo Bankinter, S.A.

4.3 QUAL O MOTIVO DE ELABORAÇÃO DESTE PROSPETO?

O Banco pretende utilizar ou reservar as receitas líquidas dos títulos para satisfazer necessidades financeiras sem que os fundos sejam, em princípio, destinados a qualquer fim específico.

Não existe um contrato de tomada firme para os títulos.

Não existem interesses particulares das pessoas singulares e coletivas que intervirão na oferta dos Títulos que possam ser emitidos ao abrigo do presente Prospeto de Base, embora o Bankinter atuará como emitente e também poderá atuar como instituição colocadora e como agente de cálculo. Outras instituições do Grupo Bankinter também poderão ser instituições colocadoras e/ou seguradoras.

FINAL TERMS
28TH ISSUE OF BANKINTER, S.A. STRUCTURED BONDS, APRIL 2021

Up to 100,000,000 euros

Issued under the Base Prospectus for Fixed-Income and Structured Notes, registered at the Spanish National Securities Market Commission on 28 January 2021 and its supplement registered at the Spanish National Securities Market Commission on 9 March 2021.

In accordance with Article 8 (5) of Regulation (EU) 2017/1129, please note:

a) the final terms have been prepared for the purpose of this regulation and should be read in conjunction with the Base Prospectus and its supplement to obtain all the relevant information;

b) the Base Prospectus is published on the Bankinter website, <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home11>, and on the CNMV website (www.cnmv.es12), in accordance with Articles 21 and 23 of Regulation (EU) 2017/1129;

c) that the final terms and conditions include a summary of the specific issue.

The address of the website where the universal registration document, the base prospectus and the final terms and conditions will be published is: <https://webcorporativa.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+gwc+home13>.

1. PEOPLE RESPONSIBLE FOR THE INFORMATION

The securities described in these final terms and conditions are issued by Bankinter, S.A., whose registered office is at Paseo de la Castellana 29, Madrid, with tax ID number A-28/157360 (the 'Issuing Entity' or the 'Issuer').

Natalia Melero Bermejo, the head of Network Distribution at Bankinter, S.A., in accordance with the provisions set out in the resolution adopted by the issuer's board of directors at their meeting on 21 October 2020 and on behalf of Bankinter, S.A. ('BANKINTER', the 'Bank', the 'Issuing Entity' or the 'Issuer'), with registered office at Paseo de la Castellana 29, 28046, Madrid, assumes responsibility for the information found in these final terms and conditions.

Natalia Melero Bermejo declares that, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in these final terms and conditions is, to the best of her knowledge, in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect their content.

Gregorio Arranz Pumar is appointed Trustee of the Syndicate and will hold the powers granted by the By-laws established in section 4.11 of the aforementioned Base Prospectus. Gregorio Arranz Pumar appears only for the purpose of accepting the role of trustee of the syndicate of bondholders.

2. DESCRIPTION, TYPE AND CHARACTERISTICS OF THE SECURITIES ISSUED

- SPECIFIC TERMS AND CONDITIONS OF THE ISSUE

115. Nature and denomination of the securities:

- k) 28th Issue of Bankinter, S.A. Structured Bonds, April 2021
- l) ISIN code: ES0313679T22
- m) Whether the issue is fungible with a previous issue: N/A.
- n) Whether the issue could be fungible with a future issue: N/A.
- o) Whether the issue has been offered in exchange for another previous one: N/A

11 The information provided on this website does not form part of the base prospectus and has not been examined or approved by the CNMV, except for the documents included as references.

12 The information provided on this website does not form part of the base prospectus.

13 The information provided on this website does not form part of the base prospectus and has not been examined or approved by the CNMV, except for the documents included as references.

116. **Currency of the issue:** Euros.

117. **Amount of the issue:**

- Par: Up to 100,000,000 euros
- Cash value: Up to 100,000,000 euros.

118. **Unit value of the securities:**

- Unit nominal value: 1,000 euros
- Number of securities: Up to 100,000 bonds
- Issue price: 100%
- Initial cash amount: 1,000 euros

119. **Bond issue and disbursement date:** 30 April 2021.

120. **Maturity date:** 15 April 2026

121. **Fixed interest rate:** 1.00% coupon paid on 90% of the initial nominal invested amount, i.e. 90 euros on an investment of 10,000 euros.

- Calculation basis for accrual of interest: N/A
- Business day convention: If any of the dates are declared to be non-business days, the next business day will be used.
- Interest accrual date: N/A
- Irregular amounts: N/A
- Coupon payment date: 14 April 2022

122. **Variable interest rate:** N/A

123. **Indexed interest rate:** N/A

124. **Interest rate with structure linked to an underlying:** Applicable to 10% of the initial nominal invested amount.

- **Type of underlying:** Security.
- **Name and description of the underlying on which it is based:** Bayer AG share DE000BAY0017 published by Xetra market. Code BAYN GY EQUITY (Bloomberg). Bayer is a multinational company with key competences in the fields of health, nutrition and high-performance materials. It is headquartered in Leverkusen, Germany. Banco Santander, S.A. share ES0113900J37, published by Bolsa de Madrid, S.A. Code SAN SM EQUITY (Bloomberg). Banco Santander, S.A. is a financial institution based in Spain.
- **Indication of where information can be found on the historical yield of the underlying and its volatility:** (<https://www.xetra.com/xetra-en/14>); (<http://www.bolsamadrid.es15>). Bloomberg: BAYN GY EQUITY. Bloomberg: SAN SM EQUITY.
- **ISDA definitions incorporated by reference:** N/A
- **Credit events:** N/A
- **Additional disruption event:** N/A
- **Weighting of the underlyings:** N/A
- **When valued:** On the initial valuation date.
- **Weighting of the underlyings:** N/A
- **Calculation formula:**

- If, while the bond remains in effect, the reference price of both underlyings on the reference price valuation date (t) equals or exceeds their coupon barrier (100.00% of the initial price), the bond will pay coupon A, calculated as follows, on the corresponding payment date (t):

$$\text{Coupon A} = \text{Coupon (t)} \times 10.00\% \times \text{Initial Nominal Invested Amount}$$

14 The information contained on this website is not part of the base prospectus and has not been examined or approved by the CNMV.

15 The information contained on this website is not part of the base prospectus and has not been examined or approved by the CNMV.

- Provided that the Bond is valid, if the Reference Price of one or both Underlyings on the Reference Price Valuation Date (t) is lower than its respective Coupon Barrier (100.00% of its Initial Price), the Bond would pay a Coupon B, on the corresponding Payment Date (t).

Coupon B = €0.

- **Possibility of settlement with physical delivery of the underlying asset if all or part of the nominal amount invested in structured securities is lost due to early redemption:** N/A
- **Initial price valuation date:** 30 April 2021.
- **Initial price of the underlying asset (IP):** Official closing price of the Bayer share on the Initial Price Valuation Date, published by Xetra market. Official closing price of the Santander share on the initial price valuation date, published by Bolsa de Madrid, S.A.
- **Reference price of the underlying (RP):** Official closing price of the Bayer share on each Reference Price Valuation Date, published by Xetra market. Official closing price of the Santander share on each reference price valuation date, published by Bolsa de Madrid, S.A.
- **Coupon barrier:** 100% of the initial prices of the underlyings.
- **Coupon and reference price valuation and coupon payment dates:**

| (t) | Coupon (t) | Reference price valuation dates (t) | Coupon payment date (t) |
|-----|------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1 | 5.00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10.00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15.00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20.00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5 | 25.00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

125. **Zero coupon:** N/A

126. **Early redemption or early repayment options:**

- **Method:** Early redemption.
- **Redemption value:** Partial. 90% of the Initial Nominal Invested Amount will be redeemed on 14 April 2022.
- **Early redemption structure:** Applies to the remaining 10% of the initial nominal invested amount.

When the reference price of both underlyings on the reference price valuation date (t) equals or exceeds their redemption barrier (100.00% of their initial price), the bond will be redeemed early on the corresponding payment date (t), with the investor receiving 10% of the initial nominal invested amount. Otherwise, the bond will not be redeemed on this payment date and will remain valid.

- **Type of underlying:** see section 10.
- **Name and description of the underlying:** see section 10.
- **Indication of where information can be found on the underlying:** see section 10.
- **ISDA definitions incorporated by reference:** N/A
- **Credit events:** N/A
- **Additional disruption event:** N/A
- **Weighting of the underlyings:** N/A
- **Initial price of the underlying asset (IP):** see section 10.
- **Reference price of the underlying (RP):** Official closing price of the Bayer share on each Reference Price Valuation Date, published by Xetra market. Official closing price of the Santander share on each reference price valuation date, published by Bolsa de Madrid, S.A.
- **Redemption barrier:** 100% of the initial price of the underlying.
- **When valued:** As previously indicated.
- **Early and/or automatic redemption dates:**

| (t) | Reference price valuation dates (t) | Early redemption date (t) |
|-----|-------------------------------------|---------------------------|
| 1 | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 10/04/2024 | 17/04/2024 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 4 | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
|---|------------|------------|

- **Possibility of settlement with physical delivery of the underlying asset if all or part of the nominal amount invested in structured securities is lost due to early redemption:** N/A

127. **Eligibility event:** N/A

128. **Regulatory event:** N/A

129. **Tax event:** N/A

130. **Final redemption date and redemption system:**

- **Maturity date:** 15 April 2026. If the redemption date at maturity is not a business day, it will be moved to the next immediate business day thereafter.

- **Final redemption price:** as shown below.

- **Final redemption structure:**

If no early redemption event has occurred and the final price of the underlyings is greater than or equal to the capital barrier (75% of its initial price), the bond will be redeemed at the maturity date and the investor will receive 10% of the initial nominal invested amount.

If no early redemption event has occurred and the final price of one or both underlyings is lower than the capital barrier (75% of their initial price), no coupon will be received and the bond will be redeemed at the maturity date, whereupon the investor will receive a percentage of the initial nominal invested amount to be calculated as follows:

$$10\% \times \text{Initial Nominal Invested Amount} \times \text{Percentage of IN}$$

Where:

IN percentage = minimum {Bayer FP/Bayer IP; Santander FP/Santander IP}

If the performance of the underlyings is unfavourable (i.e. the final price of at least one of the underlying is 0 euros), the investor could lose 10% of the initial nominal amount of the investment.

- **Type of underlying:** see section 10
- **Name and description of the underlying:** see section 10
- **Indication of where information can be found on the underlying:** see section 10
- **Weighting of the underlyings:** N/A
- **Initial price of the underlying:** see section 10
- **ISDA definitions incorporated by reference:** N/A
- **Final price valuation date:** 8 April 2026
- **Final price of the underlying asset (FP):** Official closing price of the Bayer share on the Final Price Valuation Date, published by Xetra market. Official closing price of the Santander share on the final price valuation date, published by Bolsa de Madrid, S.A.
- **Capital barrier:** 75% of the initial price of the underlyings.
- **Additional disruption event:** N/A
- **When valued:** As previously indicated.
- **Possibility of settlement with physical delivery of the underlying asset if all or part of the nominal amount invested in structured securities is lost due to early redemption:** N/A

131. **Substitute assets and/or linked financial derivatives:** N/A

132. **Maximum and minimum IRR for the holder of the securities:** See section 51.

133. **Representation of investors:**

- Creation of the syndicate: Applicable. In accordance with the rules and bylaws in section 4.11 of the Securities Note.
- Identification of the trustee: Gregorio Arranz Pumar
- Details of any limits on investor rights: N/A

- Website on which the contracts relating to the form of representation will be published:
<https://webcorporativa.bankinter.com/>

- DISTRIBUTION AND PLACEMENT

134. **Subscription period:** from 22 March 2021 to 23 April 2021.
135. **Group of potential subscribers to whom the issue is addressed:** General public.
136. **Restrictions on sales depending on investor category:** N/A
137. **Preferential purchase rights over the securities:** N/A
138. **Minimum subscription amount:** 10,000 euros.
139. **Time periods for the public offers and description of the application process:** The subscription of the securities may be carried out through the Placement Agent. Investors must only send subscription orders through the offices of Bankinter, S.A. sucursal em Portugal.
140. **Procedure for allocation and placement of the securities:** Chronological.
141. **Methods, and payment and delivery deadlines for the securities:** In cash on the Issue and Disbursement Date.
142. **Publication of results:** Non-existent.
143. **Arrangers:** Non-existent.
144. **Underwriters:** Non-existent.
145. **Placement agents:** Bankinter, S.A. sucursal em Portugal.
146. **Remuneration paid to the subscriber by underwriters:** N/A
147. **Remuneration paid to the subscriber by the placement agents:** N/A
148. **Coordinating entities:** Non-existent.
149. **Counterparties and required liquidity:** N/A.

o OPERATIONAL INFORMATION ABOUT THE SECURITIES

150. **Payment agent:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid.
151. **Depository entities:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid.
152. **Calculation agent:** Bankinter, S.A.
153. **Calendar relevant to the payment of the flows set out in the issue:** Target 2.
154. **Liquidity providers:**

On 3 March 2021, the issuer signed a liquidity agreement with Banco Caminos (the 'Liquidity Provider'), whereby the liquidity provider undertakes to provide liquidity to holders of structured bonds from the 28th issue of Bankinter, S.A. Structured Bonds, April 2021 (the 'Securities') on the AIAF Fixed-Income Market by introducing binding orders to buy and sell the securities, from 9.00 a.m. to 4.30 p.m. during each trading session, in accordance with the following rules:

- The minimum volume of each buy and sell order entered by the liquidity provider will be 10,000 euros.
- The difference between the supply and demand prices listed by the liquidity provider, in terms of IRR, will not exceed ten percent (10%) of the IRR corresponding to the demand, with a maximum of fifty (50) basis points in the same terms; and will never be above three per cent (3%) in terms of price. The IRR will be calculated on the basis of prevailing market standards.
- If market circumstances suffer any extraordinary changes, the liquidity provider may list supply and demand prices that differ from the terms set out under letter b) above, in accordance with the regulations in place in the AIAF Market for this case.
- Where the liquidity provider does not have securities to list selling prices, the listed purchasing price will reflect, at least, the fair value and may take the index closing level of the security in the last session in which it was traded as a reference.

The liquidity provider may be released from its obligation under this agreement to provide liquidity for the securities in the following cases:

- Where the nominal value of any securities it holds in its own account, acquired directly on the market in compliance with its role as liquidity provider, exceeds 200,000 euros.
- In response to any change in regulatory, legal or economic circumstances that affects the securities or the issuer.
- When there is a significant decrease in the issuer's capital adequacy or ability to settle its obligations. For these purposes, a downgrade of less than two notches in the issuer's current credit rating will not be considered a decrease in its capital adequacy or ability to settle its obligations.

d) In the event of force majeure rendering the fulfilment of this agreement exceptionally burdensome.

The liquidity provider shall continue to honour its obligation to provide the securities with liquidity as per the terms of this agreement once the causes releasing it from this obligation have disappeared.

Reporting obligations of the liquidity provider:

- The liquidity provider will inform the governing body of the AIAF Market of the causes that temporarily exempt it from its obligations, mentioning the time and date on which the said exemption will take effect. The liquidity provider will also inform the governing body of the AIAF Market of the time and date on which it will continue to perform its obligations, which will be compulsory when those causes have disappeared.
- The liquidity provider will inform the issuer immediately of any events or news it becomes aware of that may affect the trading of the securities.
- The liquidity provider shall inform the issuer as often as the latter indicates about its activity as the liquidity provider for the securities.

155. Settlement of the securities: Iberclear

- o *OTHER IMPORTANT INFORMATION ON THE SECURITIES AND THE ISSUE*

156. Resolution on the Issue: The resolutions authorising the issue, which are in full force at the date of these final terms and conditions, are as follows:

- o Resolution of the Board of Directors of 21 October 2020.
- o Resolution of the Head of Network Distribution, of 2 March 2021.

157. Issuer directors involved in the issue, specifying the role they fulfilled: N/A

158. Rating: This issue has not been rated by any credit rating agency.

159. Replacement of the Summary with the information mentioned in Article 8.3.c) -i) of Regulation (EU) 1286/2014: N/A

160. Issue expenses:

| Item | Amount |
|---------------------------------|--|
| CNMV supervised admission fee | Applicable based on rates 1.3.1 and 1.3.2 of Act 16/2014 of 30 September on CNMV fees* |
| Admission to trading on AIAF | Up to 1,000 euros |
| Registration fees and Iberclear | 500 euros |
| Underwriting and placement fees | 0 |
| Other | Up to 9,000 euros |
| Total expenses** | Up to 10,500 euros |

*Rate 1.3.1 (0.01% minimum or 3,090.90 euros and a maximum of 61,818.06 euros), Rate 1.3.2. (After the 11th verification, inclusive: 515.15 euros)

**The amount resulting from the CNMV admission supervision fees must be added to this amount

161. Regulated markets where securities of the same type issued by Bankinter are admitted to trading: AIAF Fixed-Income Market.

162. SDG Securities: N/A

163. Potential conflicts of interest or special interests: N/A

164. Reasons for the issue and destination of the funds: N/A

- o *OTHER ADDITIONAL INFORMATION*

165. Example: (In this example, total payment means the nominal amount and/or the coupon received on that date)

3. On the date of partial redemption (14 April 2022), the customer will receive, for the guaranteed part of the bond (90% of the Nominal):

| Nominal invested | Does it return capital? | Coupon guaranteed | Capital guaranteed | Coupon amount payable | Total payment |
|------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| 10,000 euros | 90.00% | 1.00% | 9,000 euros | 90.00 euros | 9,090.00 euros |

SCENARIO 1: EXAMPLES OF OBSERVATIONS BEFORE MATURITY:

1. A: In addition to receiving the guaranteed part of the bond (90% of the initial nominal amount invested) plus the fixed coupon of 1.00% (i.e. 90 euros), the first observation sees early redemption with a return of 10% of the nominal amount invested and a coupon payment of 5.00% on 10% of the initial nominal invested amount.

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount | Does it return | Total payment | Is the bond | Annualised IRR |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros. 2.90 euros | 58.20 euros 3.10 euros | 50.00 euros | 10.00% | 1,050.00 euros | YES | 1.4647% |

1. B: The second observation sees early redemption with a return of 10.00% of the nominal invested amount and a coupon payment of 10.00% on 10% of the initial nominal invested amount.

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Total payment | Is the bond redeemed? | Annualised IRR |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros 2.90 euros | 58.20 euros 3.10 euros | 100.00 euros | 10.00% | 1,100.00 euros | YES | 1.7835% |

1. C: The third observation sees early redemption with a return of 10.00% of the initial nominal invested amount and a coupon payment of 15.00% of the 10% of the initial nominal invested amount.

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount | Does it return capital? | Total payment | Is the bond | Annualised IRR |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------|----------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros 2.90 euros | 58.20 euros 3.10 euros | 150.00 euros | 10.00% | 1,150.00 euros | YES | 2.0337% |

1. D: At the third observation, there is no coupon payment on the 10% of the initial nominal invested and no early redemption:

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Total payment | Is the bond redeemed? |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros 2.90 euros | 44.00 euros 2.55 euros | 0 euros | No | 0 | No |

SCENARIO 2: EXAMPLES OF OBSERVATIONS AT MATURITY:

2. A: Redemption at maturity, collecting a coupon of 25.00% on the 10% of the initial nominal invested amount and a return of 10.00% of the initial nominal invested amount:

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon Amount Payable | Does it return capital? | Total payment | Annualised IRR |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros 2.90 euros | 58.20 euros 3.10 euros | 250.00 euros | 10.00% | 1,250.00 euros | 2.3811% |

2. B: Redemption at maturity, without collecting a coupon of 25.00% on the 10% of the initial nominal invested amount and a return of 10.00% of the initial nominal invested amount:

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Total payment | Annualised IRR |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Bayer share Santander share | 52.30 euros 2.90 euros | 44.00 euros 2.55 euros | 0 euros | 10.00% | 1,000.00 euros | 0.6667% |

2. C: Redemption at maturity below the capital barrier:

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Nominal recovered | Annualised IRR |
|------------|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|----------------|
|------------|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|----------------|

| | | | | | | |
|-----------------|-------------|-------------|---------|-------|---------|----------|
| Bayer share | 52.30 euros | 26.15 euros | 0 euros | 5.00% | 500.00 | -3.4865% |
| Santander share | 2.90 euros | 1.45 euros | | | | |
| Bayer share | 52.30 euros | 15.69 euros | 0 euros | 3.00% | 300.00 | -5.5641% |
| Santander share | 2.90 euros | 0.87 euros | | | | |
| Bayer share | 52.30 euros | 0 euros | 0 Euros | 0% | 0 euros | -9.4967% |
| Santander share | 2.90 euros | 0 euros | | | | |

SCENARIO 3: MAXIMUM IRR:

The maximum IRR would be 2.3811% and would be obtained if the bond repays 10.00% of the initial nominal invested amount on 15/04/2026, in the 5th observation, collecting a coupon of 250.00 euros.

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Total payment | Annualised IRR |
|-----------------|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Bayer share | 52.30 euros | 58.20 euros | 250.00 euros | 10.00% | 1,250.00 euros | 2.3811% |
| Santander share | 2.90 euros | 3.10 euros | | | | |

SCENARIO 4: MINIMUM IRR:

The minimum IRR would be -9.4967% and would be obtained if the bond repays 10.00% of the initial nominal invested amount on 15/04/2026 and the Observation Price is 0 for one or both underlyings.

| Underlying | Initial price | Observation price | Coupon amount payable | Does it return capital? | Total payment | Annualised IRR |
|-----------------|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Bayer share | 52.30 euros | 0 euros | 0 euros | 0% | 0 euros | -9.4967% |
| Santander share | 2.90 euros | 0 euros | | | | |

166. **Additional provisions:** N/A.

167. **Country (or countries) where the public offer (or offers) will take place:** Portugal.

168. **Country where admission to trading is being requested:** Spain. Admission to trading will be requested for the securities being issued on the AIAF Fixed-Income Market.

169. **Country (or countries) where the Issuer is applying for admission to trading on one or several regulated markets:** N/A

170. **Country or countries where the base prospectus has been notified:** Portugal

171. **Admissibility under the ECB:** N/A

Signed on behalf of the issuer:

Natalia Melero Bermejo,
Head of Network Distribution.

Signed on behalf of the syndicate of bondholders for the purpose of expressly accepting the role of trustee:

Gregorio Arranz Pumar

1. INTRODUCTION AND NOTICES

Name and ISIN code: 28th Issue of Bankinter, S.A. Structured Bonds, April 2021 (ISIN: ES0313679T22).

The issuer's company name is Bankinter, S.A. ('**Bankinter**', the '**Bank**' or '**Issuer**'). Its legal entity identifier (LEI) is VWMYAEQSTOPNV0SUGU82. Bankinter's registered office and telephone number are, respectively, Paseo de la Castellana 29, Madrid and +34 902 36 55 63, and it holds tax ID number A-28157360.

PLEASE NOTE

15. This summary ('**Summary**') must be read as an introduction to the Base Prospectus for Fixed-Income and Structured Notes, approved and filed on 28 January 2021 and its supplement on 9 March 2021 (the '**Base Prospectus**') by the Spanish National Securities Market Commission ('CNMV'). Investors can contact the CNMV on its investor helpline: +34 900 535 015.

16. Any decision to invest in the issuer's structured securities (the '**Securities**' and, individually, one '**Security**') must be based on the investor's consideration of the base prospectus as a whole.

17. Depending on the performance of their underlying asset, securities may be redeemed at par, for a greater amount or for a lesser amount and, therefore, may result in negative yields. Structured securities are high-risk financial instruments, which can generate profits but also losses. In certain circumstances, investors could lose up to 100% of the nominal amount of their investment, depending on the performance of the level of the underlying.

18. Structured securities have a complex structure that often involves trading with derivatives. Trading with derivatives requires adequate technical knowledge.

19. Where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national legislation, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated.

20. Civil liability shall apply for people who have submitted the summary, including its translation, only if this summary is misleading, inaccurate or incoherent with the other parts of the prospectus, or if, read in conjunction with the rest of the prospectus, omits key information to help investors decide whether or not to invest in these securities.

21. You are about to buy a product that is not simple and can be difficult to understand.

2. KEY INFORMATION ABOUT THE ISSUER

2.1 Who is the issuer of the securities?

The issuer is a public limited company incorporated in Spain in accordance with Spanish laws and which operates under them. Its address and legal identification are those listed in section 1 above.

The main banking business of Bankinter Group ('Bankinter Group') is divided between Commercial Retail Banking (includes the Individual Retail Banking, Personal Banking, Private Banking and Personal Finance segments; representing, as of September 2020, 33.89% of the Group's gross operating income), and Corporate Banking (offers specialised services to large companies, as well as the public sector and small- and medium-sized enterprises; representing 34.95% of the Group's gross operating income). The Bank is the parent of a group of dependent entities that are engaged in various activities, including consumer lending by Bankinter Consumer Finance (representing 13.84% of the Group's gross operating income). Additionally, Bankinter carries out its commercial activity in Portugal, through its Bankinter Portugal branch (7.93% of the Group's gross operating income). Finally, Other Businesses include the activities of EVO, Avantcard and the institutional portfolio (accounting in total for 9.40% of gross operating income).

Share capital and main shareholders

The share capital of Bankinter, S.A. is represented by 898,866,154 shares with a par value of 0.30 euros each, fully subscribed and paid up, all with the same voting and dividend rights. Share capital amounts to 269,659,846.20 euros.

The following table shows Bankinter's main shareholders:

| SIGNIFICANT | DIRECT | INDIRECT | TOTAL | % |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|---------|
| CARTIVAL, S.A. (1) | 208,422,731 | 0 | 208,422,731 | 23.187% |
| Fernando Masaveu Herrero (2) | 776,330 | 46,811,806 | 47,588,136 | 5.294% |
| BLACKROCK INC. (3) | 0 | 32,959,210 | 32,959,210 | 3.667 % |
| LAZARD ASSET MANAGEMENT INC. (3) | 0 | 27,254,415 | 27,254,415 | 3.032 % |

- (7) Cartival, S.A. is a member of Bankinter's Board of Directors. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda acts as a representative of Sociedad Cartival, S.A.
- (8) Fernando Masaveo Herrero is a member of Bankinter's Board of Directors.
- (9) Investment fund management companies.

(*) The individual or legal entity is only identified as the direct holder of the shares, if their voting rights represent 3% or more of the total or 1% if the holder is a resident in a tax haven.

Bankinter is not aware of the existence of any individual or corporate entity that exercises or can exercise control over the Bank in the terms established in Article 4 of Legislative Royal Decree 4/2015, of 23 October, approving the consolidated text of the Spanish Securities Market Act.

The board and senior management are direct holders of 214,978,568 shares (23.917%) and indirect holders of 46,914,051 shares (5.219%). The significant shareholder BLACKROCK INC has 32,959,210 shares, and LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC has 27,254,415 shares as at the date of this Base Prospectus, the members of the Board of Directors are: Pedro Guerrero Guerrero (chairman), Cartival, S.A. (vice chairman), María Dolores Dancausa Treviño (Chief Executive Officer), Jaime Terceiro Lomba, Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, Fernando Masaveo Herrero, Rafael Mateu de Ros Cerezo, María Teresa Pulido Mendoza, Teresa Martín-Retortillo Rubio, Álvaro Álvarez-Alonso Plaza, María Luisa Jordá Castro and Fernando José Francés Pons.

PricewaterhouseCoopers Auditores S.L., with an address at Torre PwC, Paseo de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, Spain, a company that is registered in the ROAC with number S-0242, is Bankinter's auditor. Audit reports for periods 2020, 2019 and 2018 do not contain any reservations or emphasised paragraphs.

2.2 What is the key financial information regarding the issuer?

SIGNIFICANT DATA (thousands of euros)

| Main statement items* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 12-20/12-19 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Net interest income | 1,247,000 | 1,167,882 | 1,070,118 | 6.77% |
| Net fees and commissions | 496,760 | 478,952 | 452,688 | 3.72% |
| Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading (net) | 6,017 | 22,777 | 12,679 | -73.58% |
| -73.58% | 1,709,040 | 1,649,452 | 1,519,579 | 3.61% |
| Impairment losses | -425,429 | -138,358 | -62,971 | 207.48% |
| -62,971 | 230,539 | 606,981 | 601,586 | -62.02% |
| Profit or loss after tax from continuing operations | 174,126 | 448,917 | 526,398 | -61.21 |
| Year's profit or loss attributable to owners of the parent | 317,123 | 550,665 | 526,398 | -42.41% |
| Earnings per share | 0.35 | 0.60 | 0.57 | -0.41% |
| Cost-to-income ratio % | 48.5% | 52.43% | 46.82% | -7.49% |
| -7.49 Balance | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 3t20/3t19 |
| Total assets | 96,252,093 | 83,732,345 | 76,501,539 | 14.96% |
| Subordinated debt (1) | 581,893 | 621,894 | 919,144 | -6.43% |
| Preferred debt | 550,000 | 200,000 | 200,000 | 175% |
| Loans and advances to customers (net) | 63,160,021 | 59,170,766 | 55,262,189 | 6.11% |
| Customer deposits | 63,071,131 | 55,927,484 | 48,468,503 | 10.05% |
| Equity | 4,964,157 | 4,799,964 | 4,485,852 | 0.99% |
| Capital | 269,660 | 269,660 | 269,660 | 0.00% |
| Non-performing loan ratio (%) | 2.37% | 2.51% | 2.90% | -10.08% |
| Non-performing loan coverage ratio (%) | 60.54% | 48.43% | 49.36% | 21.31% |
| CET1 FL (%) | 12.29% | 11.61% | 11.75% | 3.46% |
| Total Capital (%) | 15.02% | 13.94% | 14.29% | 2.95% |
| Leverage ratio (%) | 5.2% | 4.75% | 5.13% | 9.47% |

(1) Does not include the balance of AT1 instruments.

2.3 What are the issuer's main specific risks?

The most important specific risk factors included in the base prospectus that specifically affect the issuer are as follows:

19. **Macroeconomic risks.** The pandemic caused by SARS-COV-2 forced measures to be taken, mainly as of the second quarter of 2020, that affect the normal development of productive activity, consumption and, consequently, the economy as a whole. The Spanish Government approved measures including two types of legislative moratoriums for individuals and professionals in vulnerable situations. In both cases, borrowers' payment obligations are temporarily suspended at no extra cost. In addition to these initiatives, two types of non-legislative moratoriums were implemented, one mortgaged backed and one without collateral, as agreed with the rest of the associated financial institutions, broadening the scope of the mortgage moratoriums approved by the Spanish government as well as new extensions to the above moratoriums.

At the close of 2020, the Group had a gross book value for payment holidays amounting to 2,206 million euros (596 million euros of which has now become due), with an average residual term of 3.7 months, and 5,794 million euros in financing under state-guaranteed loan schemes, with average hedging of 78%. These balances, as a whole, represent 11.2% of eligible exposures.

The impact that the pandemic may have on our loan portfolio is still quite uncertain, which has led to the recognition of additional provisions for 242.5 million euros until 31 December 2020. Thus, the total impairment losses recognised at the close of the third quarter of 2020 amounted to 449.6 million euros, compared to the 133.9 million euros accumulated at 31 December 2019.

20. **Credit risk.** The NPL ratio at the close of the third quarter of 2020 was 2.51%. At the end of 2019, it was at 2.51% compared with 2.90% the previous year.

At the end of September 2020, computable risk amounted to 70,272 million euros, the delinquent balance was 1,761 million euros and the balance under special surveillance was 1,321 million euros (1,492 million euros at the end of 2019). The balance for foreclosed assets, in September 2020, was 251 million euros, down 57 million euros (-19%) against the same period the previous year. The hedging ratio for foreclosed assets at the end of the third quarter of 2020 was 46.42%. Total problem assets, i.e. NPL and foreclosed assets, represented 2.86% in September 2020 (2.94 in December 2019) of the total computable risk with a coverage of 43.93% (47.84% in December 2019). In June 2020, the credit risk refinancing and restructuring portfolio amounted to 1,029,132 thousand euros, of which, 452,881 thousand euros was doubtful.

21. **Profitability risk.** Against the current background of historically low rates, margins of the financial sector are affected and banks are being forced to seek alternative ways to adapt to the described scenario of low interest rates and maintain profitability through actions aimed at (i) increasing the volume of income, mainly through fees and insurance, which have a greater weight in the Group's gross operating income than in previous years and (ii) reducing costs. Net fees and commissions represented 27.66% of gross operating income in September 2020 (23.3% in December 2019). Línea Directa Aseguradora contributed 409.8 million euros at 31 December 2019, in terms of gross operating income, i.e. 19.94% of the Group (342.9 million euros at 30 September 2020).

As a result of the divestment operation in Línea Directa Aseguradora (LDA) approved at Bankinter's Annual General Meeting, the classification of the LDA Group has been considered as an interrupted activity in the consolidation of the Group, with its profit in September 2020 being euros 139,723 million euros. In the coming years, LDA will contribute to the group's consolidated account as dividends for the 17% stake that will remain in the company, once it has distributed 82.6% of LDA's share capital to Bankinter shareholders through the distribution in kind of issue premium.

Bankinter Group's pre-tax profit was 293.0 million euros at 30 September 2020, 50.2% lower than in the same period the year before (587.8 million euros in September 2019). This decrease is exclusively due to the increase in the cost of credit risk and 50% of this increase due to extraordinary provisions related to the new macroeconomic scenario. In terms of return on invested capital (RoE), in September 2020, the RoE was 7.09% (at the end of 2019, it was 12.98%).

22. **Structural interest rate risk.** The exposure to interest rate risk of Bankinter's net interest income due to parallel variations of 100 basis points in market interest rates was, at 30 September 2020, +12.9% for interest rate increases and -3.3% for drops, both for a 12-month horizon. H

23. Capital adequacy risk. Any breach by Bankinter of the capital requirements could result in administrative penalties. On 30 September 2020, our CET1 fully-loaded capital ratio was 11.97%, which is higher than the minimum capital requirement of 8.20% required of Bankinter by the European Central Bank for this year.

24. Resolution risk. The adoption of any restructuring or resolution measure on Bankinter Group may directly and substantially impact the management of Bankinter and Bankinter Group, in its strategy, legal structure, composition and operation of its governing bodies and systems, capital adequacy level/financial capacity and level of financial resources available as well as in the rights of its creditors, shareholders and customers.

25. Risk due to lack of liquidity. Against the current economic backdrop, Bankinter cannot ensure that it can meet its liquidity needs or meet them without incurring higher collection costs or having to liquidate part of its assets in the event of pressure on its liquidity due to any cause. The customer funding gap (difference between loans and receivables and customer funds) was 92 million euros in September 2020, leaving a deposit-to-loan ratio of 101.3% (98.3% in December 2019).

The Bank has a value of 990 million euros with maturities up to 2022, to meet which it has assets of more than 20,000 million euros in liquidity according to LCR -HQLA- and a capacity to issue bonds for 2,300 million euros.

26. Risk from administrative, judicial and arbitration proceedings. Bankinter Group is exposed to administrative, court and arbitration proceedings whose outcome is hard to predict. Provisions for procedural issues and pending tax litigation amounted to 75.233 million euros at the end of 2019 (97.752 million euros in December 2018). Other provisions include mainly provisions arising from multicurrency loan agreements through which the company has claims for which a ruling has yet to be handed down by the courts. The amount for this item amounts to 289.5 million euros (315.8 million euros in June 2020).

27. Competition risk. The Spanish financial market, where the Group operates, is highly competitive and the reforms of the financial sector, and certain other developments, have heightened competition between domestic and foreign entities. Also, the trend towards consolidation of the banking sector has generated larger and stronger banks that compete with Bankinter. In addition, the Group also faces non-traditional competitors in banking services, subject to lower costs and regulatory requirements, with more agile cost structures that break into this business sector, mainly through the disassociation authorised by the Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market (PSD2)

3. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

3.1 WHAT ARE THE MAIN CHARACTERISTICS OF THE SECURITIES?

Type of security issued: Structured bonds. Structured securities are high-risk securities because they can have complex structures and their yield is linked to the performance of one or more underlying assets during the life of the issue. Depending on this performance, securities may be redeemed at par, for a greater amount or for a lesser amount and, therefore, result in the complete or partial loss of the amount invested. The investor will not be able to know the return on investment beforehand.

ISIN: ES0313679T22

Currency: Euros

Par value: up to 100,000,000 euros

Number of securities: up to 100,000 bonds

Issue date: 30 April 2021

Maturity date: 15 April 2026

Underlyings: Bayer AG share DE000BAY0017 published by Xetra market. Code BAYN GY EQUITY (Bloomberg). Bayer is a multinational company with key competences in the fields of health, nutrition and high-performance materials. It is headquartered in Leverkusen, Germany. Banco Santander, S.A. share (ES0113900J37) published by Bolsa de Madrid, S.A. Code SAN SM EQUITY (Bloomberg). Banco Santander, S.A. is a financial institution based in Spain.

Initial price and valuation date (IP): Official closing price of the Underlyings on 30 April 2021, published by Extra market and Bolsa de Madrid S.A., respectively.

Final price and valuation date (FP): Official closing price of the Underlyings on 8 April 2026, published by Extra market and Bolsa de Madrid, S.A., respectively.

Reference prices: Official closing price of the Underlying on each Reference Price Valuation Date, published by Xetra market and Bolsa de Madrid, S.A., respectively.

Redemption barrier: 100% of the final price of the underlyings.

Coupon barrier: 100% of the initial price of the underlyings.

Capital barrier: 75% of the Initial Price of the Underlyings.

Early redemption: On 14 April 2022, 90% of the initial nominal investment amount will be redeemed, and the bond will pay a coupon of 1.00% on 90% of the initial nominal investment amount, i.e. 90 euros for an investment of 10,000 euros.

Assumptions on return:

If, while the bond remains in effect, the reference price of both underlyings on the reference price valuation date (t) equals or exceeds their coupon barrier (100.00% of the initial price), the bond will pay coupon a on the corresponding payment date (t), calculated as follows:

$$\text{Coupon A} = \text{Coupon (t)} \times 10.00\% \times \text{Initial Nominal Invested Amount}$$

If, while the bond remains in effect, the reference price of one or both underlyings on the reference price valuation date (t) is lower than its respective coupon barrier (100.00% of its initial price), the bond will pay a coupon B, on the corresponding payment date (t).

$$\text{Coupon B} = \text{€0}$$

Reference price valuation and coupon payment dates: (the latter coincide with the early cancellation dates indicated below):

| (t) | Coupon (t) | Reference price valuation dates (t) | Coupon payment date (t) |
|-----|------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1 | 5.00% | 07/04/2022 | 14/04/2022 |
| 2 | 10.00% | 12/04/2023 | 19/04/2023 |
| 3 | 15.00% | 10/04/2024 | 17/04/2024 |
| 4 | 20.00% | 09/04/2025 | 16/04/2025 |
| 5* | 25.00% | 08/04/2026 | 15/04/2026 |

*Not applicable as early redemption date.

Early redemption assumptions: If, while the bond is in effect, the reference price of both underlyings on any of the reference price valuation dates (t) is equal to or higher than its redemption barrier (100% of its initial price), the bond will be redeemed early on the early redemption date (t), and the customer will receive 10% of the initial nominal invested amount.

Redemption at maturity: If, while the bond is in effect, the final price of both underlyings is greater than or equal to the capital barrier on the valuation date (75% of its initial price), the bond will be redeemed at the maturity date and the customer will receive 10% of the nominal invested amount.

If, while the bond is in effect, the final price of one or both underlyings is lower than the capital barrier (75% of its initial price), no coupon will be paid and the bond will be redeemed at the maturity date, and the customer will receive a percentage of the nominal invested amount that will be calculated according to the following formula:

$$10\% \times \text{Initial Nominal Invested Amount} \times \text{Percentage of IN}$$

$$\text{IN percentage} = \text{minimum} \{ \text{Bayer FP/Bayer IP}; \text{Santander FP/Santander IP} \}$$

Maximum IRR and Minimum IRR: The maximum IRR would be 2.3811% and would be obtained if the bond repays 10.00% of the initial nominal invested amount on 15/04/2026, in the 5th observation, collecting a coupon of 250.00 euros. The minimum IRR would be -9.4967% and would be obtained if the bond repays 10.00% of the initial nominal invested amount on 15/04/2026 and the Observation Price is 0 for one or both underlyings.

Rights inherent to the securities: In accordance with prevailing legislation, the securities issued under this base prospectus do not carry present and/or future voting rights in Bankinter for the investors that acquire them. The economic and financial rights of the investor that acquires and holds the securities are those arising from the terms of the issue with respect to interest rates, returns and redemption prices. The securities issued under this base prospectus are not covered by the deposit guarantee fund.

Order of relative priority of the securities within the issuer's capital structure in case of insolvency:

The structured securities are placed (i) behind privileged creditors, whether special or general; (ii) same level (pari passu) as the rest of Bankinter's ordinary credits that are not considered non-preferred; and (iii) ahead of ordinary non-preferred credits.

Restrictions on the free trading of the securities: under current legislation, there are no restrictions on the free transferability of the securities that are to be issued, without prejudice to any restrictions that may arise from the legislation applicable in the countries in which the securities are to be placed.

3.2 WHERE WILL THE SECURITIES BE TRADED?

Admission to trading will be requested for the securities being issued in the AIAF.

3.3 IS THERE ANY GUARANTEE LINKED TO THE SECURITIES?

There is no specific guarantee linked to the issued securities. Issues released under this prospectus are backed by the issuer's asset guarantee but will have no guarantee from the deposit guarantee fund.

3.4 WHAT ARE THE MAIN SPECIFIC RISKS OF THE SECURITIES?

The most important risk factors for the securities are as follows:

9. Bail-in risk: Risk of exercising the write down and conversion powers over the securities by the competent resolution authorities due to their inclusion in the issuer's internal recapitalisation sequence (bail-in) if it is in a situation of resolution under Directive (EU) 2014/59 of 14 May.

10. Risk of loss of principal, physical delivery of the underlying, absence of coupon and early automatic cancellation. structured securities are complex products with a high risk that can generate a positive return, but also losses in the nominal invested amount. If, on the redemption date, the repayment price is lower than the issue price, the investor may lose part of the amount invested. This loss could be limited to 10% of the invested nominal if the redemption price equals zero.

11. Risk associated with the performance of the underlying assets with structured securities. This is the risk derived from the performance of the assets underlying the structured securities. The structured securities will be exposed to the performance of those assets for determining return and early redemption.

12. Liquidity risk: Although a request will be made to admit the issued securities to trading in official secondary markets, this cannot be guaranteed.

4. KEY INFORMATION ON THE PUBLIC SECURITIES OFFER AND ON ADMISSION TO TRADING IN A REGULATED MARKET

4.1 UNDER WHAT CONDITIONS AND DEADLINES CAN I INVEST IN THIS SECURITY?

Amount of the offer:

- Total nominal value: up to 100,000,000 euros
- Total cash: up to 100,000,000 euros
- Unit nominal value: 1,000 euros
- Number of securities: up to 100,000 bonds
- Issue price: 100%.

Subscription and placement:

- Subscription period: from 22 March 2021 to 23 April 2021.
- Group of potential subscribers at whom the issue is targeted: General public.
- Minimum subscription amount: 10,000 euros.
- Subscription processing: Through the placement agent.
- Procedure for allocation and placement of the securities: Chronological.
- Placement agents: Bankinter, S.A. Sucursal em Portugal.
- Issue expenses: Up to 10,500 euros.

4.2. WHO IS THE BIDDER OR THE PERSON REQUESTING ADMISSION TO LISTING?

The securities are offered by Bankinter, S.A.

4.3 WHY WAS THIS PROSPECTUS DRAWN UP?



The entity intends to use or allocate the net revenue from the securities to meet the financial needs without allocating its funds, in principle, to a specific destination.

There is no firm subscription agreement for the securities.

The individuals and legal entities who will be involved in the offer of securities that may be issued under this base prospectus will have no specific interest, although Bankinter will act as the issuer and may also act as a placement and calculation agent. Other Bankinter Group companies may also act as placement agents and/or underwriters.