

CONDICIONES FINALES
49ª EMISIÓN DE BONOS ESTRUCTURADOS BANKINTER S.A., MAYO 2020

500.000 EUROS

Emitido bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 23 de enero de 2020 y su suplemento registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 17 de marzo de 2020

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 de mismo 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;

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 30 de octubre de 2019, 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 4.1.1 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 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.

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

- 49ª Emisión de Bonos Estructurados Bankinter, S.A., mayo 2020
- Código ISIN: ES0213679KM8
- Si la emisión es fungible con otra previa: no.
- Si la emisión podría ser fungible con otra futura: no.

2. **Divisa de la emisión:** Euros.

3. **Importe de la emisión:**

- Nominal: 500.000 euros
- Efectivo: 500.000 euros.

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

- Nominal Unitario: 100.000 euros
- Número de Valores: 5 bonos
- Precio de la emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 100.000 euros

5. **Fecha de emisión y desembolso de los bonos:** 8 de mayo de 2020.

6. **Fecha de vencimiento:** 15 de mayo de 2025

7. **Tipo de interés fijo:** N/A

8. **Tipo de interés variable:** N/A

9. **Tipo de interés indexado:** N/A

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

- **Tipo de subyacente:** Índice.
- **Nombre y descripción del subyacente en el que se basa:** Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil (EU0009658780) publicado por STOXX Limited. Código Bloomberg: SXEP INDEX. El índice STOXX 600 Oil & Gas (Price) es un índice ponderado por capitalización que incluye empresas europeas que participan en el sector energético.
- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre la rentabilidad histórica del subyacente y sobre su volatilidad:** (<http://www.stoxx.com>⁴). Bloomberg: SXEP INDEX.
- **Incorporación por referencia de definiciones ISDA:** No Aplica
- **Eventos de crédito:** N/A
- **Supuesto de Alteración Adicional:** NA
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Momento de Determinación:** En la fecha de determinación inicial.
- **Ponderación de los subyacentes:** N/A
- **Fórmula de Cálculo:**

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

$$\text{Cupón A} = 8,50\% \times (t) \times \text{Importe Nominal de Inversión}$$

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.

Es decir, el Bono pagaría en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón (t), un cupón sobre el Importe Nominal de Inversión igual a $8,50\% \times (t)$.

Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Precio de Referencia del Subyacente en la Fecha de Determinación de Precio de Referencia (t), fuera inferior a la Barrera de Cupón aplicable, 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:** 22 de abril de 2020.
- **Precio Inicial del Subyacente (PI):** Precio Oficial de Cierre del Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil en la Fecha de Determinación del Precio Inicial, publicado por STOXX Limited, es decir, 202,28 puntos.
- **Precio de Referencia del Subyacente (PR):** Precio Oficial de Cierre del Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por STOXX Limited.
- **Barrera de cupón:**
 - 100% del Precio Inicial del Subyacente de t=1 a t=9, esto es, 202,28 puntos.
 - 75% del Precio Inicial del Subyacente para t=10, esto es, 151,71 puntos.
- **Cupón y Fechas de determinación de Precio de Referencia y Pago de Cupón:**

| (t) | Fechas de Determinación Precio Referencia(t) | Fechas de Pago de Cupón (t) |
|-----|----------------------------------------------|-----------------------------|
| 1 | 9 de noviembre de 2020 | 16 de noviembre de 2020 |
| 2 | 10 de mayo de 2021 | 17 de mayo de 2021 |
| 3 | 8 de noviembre de 2021 | 15 de noviembre de 2021 |
| 4 | 9 de mayo de 2022 | 16 de mayo de 2022 |
| 5 | 8 de noviembre de 2022 | 15 de noviembre de 2022 |
| 6 | 8 de mayo de 2023 | 15 de mayo de 2023 |
| 7 | 8 de noviembre de 2023 | 15 de noviembre de 2023 |
| 8 | 8 de mayo de 2024 | 15 de mayo de 2024 |
| 9 | 8 de noviembre de 2024 | 15 de noviembre de 2024 |
| 10 | 8 de mayo de 2025 | 15 de mayo de 2025 |

11. **Cupón cero:** N/A

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

- **Modalidad:** Cancelación automática.
- **Importe de la amortización:** Total.
- **Estructura de Cancelación anticipada:**

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

- **Tipo de subyacente:** ver apartado 10.
- **Nombre y descripción del subyacente:** ver apartado 10.

- **Indicación de dónde puede obtenerse información sobre el subyacente:** ver apartado 10.
- **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 del Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil en cada una de las Fechas de Determinación de Precios de Referencia, publicado por STOXX Limited.
- **Barrera de cancelación:** 100% del Precio Inicial del Subyacente, esto es 202,28 puntos.
- **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 | 9 de noviembre de 2020 | 16 de noviembre de 2020 |
| 2 | 10 de mayo de 2021 | 17 de mayo de 2021 |
| 3 | 8 de noviembre de 2021 | 15 de noviembre de 2021 |
| 4 | 9 de mayo de 2022 | 16 de mayo de 2022 |
| 5 | 8 de noviembre de 2022 | 15 de noviembre de 2022 |
| 6 | 8 de mayo de 2023 | 15 de mayo de 2023 |
| 7 | 8 de noviembre de 2023 | 15 de noviembre de 2023 |
| 8 | 8 de mayo de 2024 | 15 de mayo de 2024 |
| 9 | 8 de noviembre de 2024 | 15 de noviembre de 2024 |

- **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 mayo de 2025. En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior.

Precio de amortización final: según lo dispuesto a continuación.

Estructura de amortización final:

- En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera superior o igual a la Barrera de Capital (75% de su Precio Inicial), el Bono sería amortizado en la Fecha de Vencimiento, recibiendo el Inversor el 100% del Importe Nominal de Inversión.
- En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Precio Final del Subyacente fuera inferior a la Barrera de Capital (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 de Inversión que se calculará según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Importe Nominal de Inversión x Porcentaje IN

Siendo:

Porcentaje IN = {PF de Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil / PI de Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil}

En caso de evolución desfavorable del subyacente (esto es, el precio final del subyacente fuese de 0 puntos), el inversor podría perder el 100% 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 mayo de 2025

Precio Final del Subyacente (PF): Precio Oficial de Cierre de Índice Stoxx Europe 600 Gas&Oil en la Fecha de Determinación del Precio Final, publicado por STOXX Limited.

Barrera de Capital: 75% del Precio Inicial del Subyacente, esto es, 151,71 puntos.

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 53.

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

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

20. **Período de suscripción:** desde el 27 de abril de 2020 hasta el 30 de abril de 2020.

21. **Posibilidad de prórroga del periodo de suscripción inicial:** N/A

22. **Final del Periodo de Suscripción:** 30 de abril de 2020.

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

24. **Existencia de restricciones de venta según la categoría de inversores:** N/A

25. **Existencia de derechos preferentes de compra sobre los Valores:** N/A

26. **Importe de suscripción mínimo:** 100.000 euros.

27. **Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N/A.

28. **Procedimiento de adjudicación y colocación de valores:** N/A.

29. **Métodos y plazos de pago y entrega de los valores:** N/A.

30. **Publicación de resultados:** N/A.

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

32. **Entidades Aseguradoras:** N/A.

33. **Entidades colocadoras:** Bankinter, S.A.

34. **Remuneración a favor del suscriptor a pagar por las Entidades Aseguradoras:** N/A

35. **Remuneración a favor del suscriptor a pagar por las Entidades Colocadoras:** N/A

36. **Entidades Coordinadoras:** N/A.

37. **Entidades de Contrapartida y Obligación de Liquidez:** N/A.

- INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES

38. **Agente de Pagos:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

39. **Entidades depositarias:** Bankinter, S.A. Paseo de la Castellana, 29. 28046 Madrid.

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

41. **Calendario relevante para al pago de los flujos establecidos en la emisión:** Target 2.

42. **Entidades de Liquidez:** N/A.

43. **Liquidación de los valores:** Iberclear

- OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE SOBRE LOS VALORES Y LA EMISIÓN

44. **Acuerdo de la Emisión:** Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigente a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:

- Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 30 de octubre de 2019.
- Acuerdo de la Directora de Distribución de Red de fecha 27 de abril de 2020.

45. **Consejeros del Emisor relacionados con la Emisión con especificación de la calidad en que han actuado:** N/A

46. **Rating:** La presente emisión no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.

47. **Sustitución de la Nota de Síntesis por la información mencionada en el artículo 8.3.c)-i) del Reglamento (UE) 1286/2014:** N/A

48. **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 | 5 euros |
| Tasas de alta e Iberclear | 500 euros |
| Comisión de Aseguramiento y Colocación | 0 |
| Otros | 0 |
| Total Gastos ** | 505 euros |

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

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

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

50. **Valores ODS:** N/A

51. **Existencia de potenciales conflictos de interés o existencia de intereses particulares:** N/A

52. **Información posemisión:** N/A

- OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL

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

ESCENARIO 1: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES ANTES DE VENCIMIENTO:

1. A: En la segunda observación amortiza anticipadamente con devolución del 100% del nominal invertido y pago de cupón del 17,00%:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 242,736 puntos | 17.000 Euros | 100% | 117.000 Euros | SI | 16,5588% |

1. B: En la tercera observación amortiza anticipadamente con devolución del 100% del nominal invertido y pago de cupón del 25,50%:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 242,736 puntos | 25.500 Euros | 100% | 125.500 Euros | SI | 16,0799% |

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

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 200,00 puntos | 0 Euros | NO | 0 Euros | NO | |

ESCENARIO 2: EJEMPLOS DE OBSERVACIONES A VENCIMIENTO:

2. A: Amortización a vencimiento cobrando cupón del 85,00% y con devolución del 100% del nominal sin haber cobrado ningún cupón anteriormente:

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 242,736 puntos | 85.000 Euros | 100% | 185.000 Euros | SI | 13,0319% |

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

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Nominal Recuperado | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 101,14 puntos | 0 Euros | 50% | 50.000 | -12,8923% |
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 60,684 puntos | 0 Euros | 30% | 30.000 | -21,317% |
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 0 puntos | 0 Euros | 0% | 0 euros | -100% |

ESCENARIO 3: TIR MÁXIMA:

La TIR máxima sería de 16,7759% y se obtendría si el Bono amortiza el día 16/11/2020, con la primera observación, cobrando un cupón de 8.500 euros.

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 242,736 puntos | 8.500 Euros | 100% | 108.500 Euros | SI | 16,7759% |

ESCENARIO 4: TIR MÍNIMA:

La TIR mínima sería de -100% y se obtendría si el Bono amortizase el día 15/05/2025 y el Precio de Observación fuese de 0 puntos.

| Subyacente | Precio Inicial | Precio de Observación | Importe Cupón a Pagar | ¿Devuelve Capital? | Pago Total | ¿Cancela el Bono? | TIR Anualizada |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|-------------------|----------------|
| Índice Stoxx Europe 600 | 202,28 puntos | 0 puntos | 0 Euros | 0% | 0 Euros | SI | -100% |

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

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

56. 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.

57. País o países donde se solicita la admisión a cotización en uno o varios mercados regulados:
N/A

58. País o países donde se ha notificado el Folleto de Base: N/A

59. Admisibilidad en el marco del BCE: N/A

Firmado en representación del emisor:

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

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

D. Gregorio Arranz Pumar