

**D^a. GLORIA HERNÁNDEZ GARCÍA, DIRECTORA GENERAL DE MERCADO DE
CAPITALES DE BANKINTER S.A, CON DOMICILIO SOCIAL EN MADRID,
PASEO DE LA CASTELLANA, 29, ANTE LA COMISIÓN NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES,**

CERTIFICA

Que el ejemplar del Documento de Registro de Bankinter, S.A. 2013, inscrito con fecha 18 de julio de 2013 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, coincide exactamente con la que se presenta adjunta a la presente certificación en soporte informático.

AUTORIZA

La difusión del contenido del Documento de Registro de Bankinter, S.A. 2013 indicado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste, a los efectos oportunos, se expide la presente en Madrid, a 18 de julio de 2013.

D^a. Gloria Hernández García
Directora General de Mercado de Capitales
Bankinter S.A.

bankinter.

Documento de Registro

de Bankinter, S.A. 2013

Julio 2013

Anexo I del Reglamento (CE) N° 809/2004 de la Comisión de 29 de abril de
2004

El presente Documento de Registro ha sido elaborado según el Anexo I del Reglamento (CE) n° 809/2004 de la Comisión y ha sido aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 18 de julio de 2013.

ÍNDICE

I. FACTORES DE RIESGO

II. DOCUMENTO DE REGISTRO

1. **Personas responsables**
2. **Auditores de cuentas**
3. **Información financiera seleccionada**
4. **Factores de riesgo**
5. **Información sobre el emisor**
6. **Descripción de la empresa**
7. **Estructura organizativa**
8. **Propiedad, instalaciones y equipo**
9. **Estudio y perspectivas operativas y financieras**
10. **Recursos de capital**
11. **Investigación y desarrollo, patentes y licencias**
12. **Información sobre tendencias**
13. **Previsiones o estimaciones de beneficios**
14. **Órganos administrativos, de gestión y de supervisión y altos directivos**
15. **Remuneración y beneficios**
16. **Prácticas de gestión**
17. **Empleados**
18. **Accionistas principales**
19. **Operaciones de partes vinculadas**

20. **Información financiera relativa al activo y el pasivo, posición financiera y pérdidas y beneficios**
21. **Información adicional**
22. **Contratos importantes**
23. **Información de terceros, declaraciones de expertos y declaraciones de interés**
24. **Documentos a disposición**
25. **Información sobre carteras**

I. FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos de Bankinter son:

1.- Riesgo de crédito

Riesgo de que los clientes o contrapartes no atiendan al cumplimiento de sus compromisos y produzcan una pérdida financiera en Bankinter.

La crisis económica y financiera iniciada hace seis años ha seguido manifestándose a lo largo del 2012 y sigue durante el presente ejercicio. En términos de entradas en mora, el pico alcanzado a finales del 2008 marcó una tendencia que llega a mínimos en los principios del 2011, pero que vuelve a empeorar, habiéndose repetido ese máximo durante el primer semestre del 2012.

Esta profunda y larga crisis sigue afectando al tejido empresarial español, sobre todo a las pequeñas y medianas empresas, y la economía familiar, donde el volumen de paro es el mayor exponente. Una buena política de refinanciación, que sigue los principios básicos e inalterables de la Entidad, ha ayudado a mejorar la situación de nuestros clientes.

En este entorno el riesgo del sistema financiero se ha reducido interanualmente (último dato disponible a febrero 2013 web de Banco de España) un 12%. El desapalancamiento de hogares y empresas, unido a una contracción de los mercados que ha supuesto una sustancial reducción de la liquidez del sistema, son las razones que justifican esta situación.

A continuación se incluye una tabla que desglosa el riesgo crediticio del Grupo Bankinter a cierre de los tres último ejercicios (2012,2011 y 2010), así como del primer trimestre de 2013 (en miles de euros), donde se puede comprobar las diferencias con el sistema financiero:

CALIDAD DE ACTIVOS	31/03/2013	31/12/2012	31/12/2011
Riesgo computable ex-titulización	45.251.168	46.355.295	46.802.151
Riesgo dudoso	2.035.013	1.984.028	1.515.766
Provisiones por riesgo de crédito	966.904	958.523	786.080
Índice de morosidad (%)	4,5	4,28	3,24
Índice de cobertura de la morosidad (%)	47,52	48,31	51,86
Activos adjudicados	627.635	611.665	484.408
Provisión por adjudicados	234.252	230.524	175.894
Cobertura adjudicados(%)	37,32	37,69	36,31

a) Riesgo de Clientes

Bankinter, en el año 2012, ha reducido el riesgo crediticio en sólo 1% (el sistema financiero según la web de Banco de España se redujo en un 9%). La exposición al riesgo de crédito con clientes alcanza la cifra de 46.355 millones de euros a 31 de diciembre de 2012, mientras que a marzo de 2013 asciende a 45.251 millones, lo que supone una ligera reducción del 2,4% respecto al cierre de año.

En términos de morosidad, se ha cerrado el año con un ratio del 4,28% frente al 3,24% del ejercicio anterior. Esto compara muy bien frente al sistema (Banco de España: 7,84% en dic-11 y dato a dic-12 el 10,44%) al situarse por debajo de la mitad de la mora del sector. Al igual que en el 2012 las pequeñas y medianas empresas junto las familias han sido los segmentos más afectados. A marzo 2013 el ratio de mora subió hasta el 4,50%.

La cifra de de morosidad arroja un saldo de 1.984 millones en 2012, frente a los 1.515 millones del ejercicio 2011, con un incremento de la morosidad de 468 millones de euros.

La cifra de morosidad a 31 de Marzo 2013 es de 2.035 millones, que supone un incremento de 51 millones.

El volumen de riesgo colateralizado con garantía hipotecaria es muy elevado (64%). El LTV (Loan to value), ratio que mide la proporción entre el valor de la vivienda y el préstamo, sigue siendo suficiente (54%) para afrontar las caídas de precios que está sufriendo el mercado inmobiliario. Además un alto porcentaje (83%) de la cartera hipotecaria tiene como garantía una vivienda residencial, que tiene una mayor fortaleza ante situaciones de impago.

Las cartera de refinanciaciones a clientes, a 31 de marzo de 2013, asciende a 1.425 millones que frente a los 1.376 millones de 31 de diciembre de 2012, supone un incremento de 49 millones. La política de la Entidad es que las refinanciaciones cuenten con garantías adicionales.

b) Personas físicas

La excelente calidad crediticia de la cartera de personas físicas del banco se mantiene inalterable, con un ratio de mora del 2,7%, a marzo de 2013.

La política de admisión del préstamo hipotecario vivienda, producto que es el de mayor exposición de la cartera, ha seguido un criterio muy conservador y así, desde el año 2003 se fijó el LTV máximo en el 80%, como anticipo al cambio de ciclo, diferenciándonos una vez mas del sector.

El Índice de Morosidad (2.16% a diciembre 2012) sigue siendo el mejor de todo el sistema financiero, que a diciembre de 2012 (último dato publicado

por la Asociación Hipotecaria de España) tenía un ratio para este tipo de inversión del 3,84%). A marzo de 2013 el ratio de mora de cartera hipotecaria de personas físicas se situó en el 2,29%.

El esfuerzo medio (medido como la parte de la renta que el cliente destina al pago de la cuota del préstamo hipotecario) de la cartera hipotecaria se mantiene en niveles muy bajos (23%).

El desglose por LTV de la cartera es el siguiente:

LTV	% Exposición
0 - 10 %	6%
10 - 20 %	5%
20 - 30 %	9%
30 - 40 %	12%
40 - 50 %	16%
50 - 60 %	18%
60 - 70 %	18%
70 - 80 %	11%
80 - 90 %	4%
90 - 100 %	2%
Total	100%

c) Banca Corporativa

Desde que empezó la crisis y siguiendo la estrategia marcada por el Consejo para aprovechar nuestra ventaja competitiva, este segmento es el que vuelve a ser el mayor crecimiento (16%). La focalización en empresas muy grandes, en las que el banco tiene larga experiencia, ha permitido la captación de nuevos clientes y el incremento de la exposición crediticia que se caracteriza por su baja morosidad. El riesgo total en Banca Corporativa ascendió a 13.119 millones y el saldo de morosidad (339 millones) sigue siendo bajo, habiéndose cerrado el ejercicio con un ratio de morosidad del 2,6%.

A marzo de 2013, se ha reducido en un 2,2% los créditos a clientes del segmento de Banca Corporativa (hasta alcanzar 12.981 millones de euros). la Financiación ICO llegó a los 1.265 millones a marzo 2013.

d) Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes)

El riesgo crediticio ascendió a 6.506 millones, a marzo de 2013, lo cual supone una reducción del 4% consecuencia de la desaceleración económica. El ratio de morosidad es del 10,5% a marzo de 2013.

La entidad dispone para la gestión del riesgo de modelos de decisión automáticos así como equipos de analistas de riesgos con amplia experiencia.

La diversificación por sectores, lo que permite una gestión por carteras y mayor dilución del riesgo entre las mismas.

Hay que destacar que el 64% del saldo en mora de Pymes cuenta con garantías hipotecarias con LTV del 39%, a marzo de 2013.

e) Promotores

Bankinter tiene una escasa exposición al riesgo crediticio promotor, cercano al 2% del total riesgo con clientes. La política se ha dirigido a financiar proyectos concretos, en ubicaciones buenas, de tamaño pequeño y con promotores consolidados, ello nos ha permitido que la mayoría del riesgo de este sector se centre en promociones acabadas para su venta. Se realiza un seguimiento muy cercano de los proyectos y precios de venta, para conseguir una reducción del riesgo.

El ratio de mora del préstamo hipotecario promotor paso del 21% en 2011 al 34% en diciembre 2012 (a 31 de Marzo de 2013 se mantiene en el 34%).

La financiación destinada a la promoción inmobiliaria, así como sus coberturas, son las siguientes (en miles de euros):

Datos a 31/12/2012

	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía(1)	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	983.522	95.636	302.700
1.1. Del que: Dudoso	330.758	49.828	135.555
1.2. Del que: Subestándar	38.929	5.037	12.455

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2011

	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía(1)	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	1.075.156	43.006	68.226
1.1. Del que: Dudoso	206.668	8.267	59.449
1.2. Del que: Subestándar	60.253	2.410	8.777

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2010

<i>Miles de euros</i>	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía(1)	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	1.081.894	43.817	100.200
1.1. Del que: Dudoso	162.000	6.561	85.400
1.2. Del que: Subestándar	85.000	3.443	14.800

(1) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anejo IX de la Circular 4/2004 (vivienda terminada habitual residencial al 80%; oficinas, locales y naves polivalentes al 70%; Resto viviendas terminadas al 60%; Resto de activos al 50%)

f) Adjudicados

Las compras netas de activos inmobiliarios (daciones en pago y activos adjudicados) en 2012 han ascendido a 128 millones de euros, presentando una cartera de 612 millones de euros en activos inmobiliarios a diciembre de 2012.

Los activos inmobiliarios están altamente diversificados tanto geográficamente como por tipo de inmueble, lo que facilita su comercialización. El volumen de ventas ascendió a 146 millones en el ejercicio, lo que supone un incremento del 74% respecto del ejercicio anterior. La cobertura de los activos adjudicados es del 38% a diciembre 2012.

A marzo de 2013, la cartera -con un importe bruto valorado en 627 millones de euros- cuenta con una cobertura del 37% sobre el valor contable, y con un reducido peso del suelo en la cartera, cubierto al 61%. Como consecuencia de una política de riesgos restrictiva en relación a la financiación de promotores, el importe de suelo adjudicado es insignificante en relación al tamaño del banco y en comparación con el sector. La mayoría de los suelos adjudicados son urbanos y por tanto no necesitan gestión urbanística.

En la cartera de activos inmobiliarios, destacamos la no existencia de promociones en curso y escaso importe de suelos rústicos, productos con un mercado mucho más limitado en la situación actual.

A continuación se adjunta cuadro explicativo de la distribución de los adjudicados por tipo de activo a 31 de marzo de 2013 (en millones de euros):

	Residencial	Suelo	Otros Activos	Total
Valor Contable	303	125	199	627
Provisiones	92	77	65	234
Valor Contable Neto	211	48	134	393
Cobertura	31%	61%	32%	37%

Como consecuencia de la comunicación del Banco de España de fecha 30 de abril de 2013, donde se han introducido criterios sobre la política de refinanciaciones, Bankinter está en el proceso de realizar el análisis individualizado requerido.

En base a este análisis individualizado de las operaciones refinanciadas, Bankinter procederá a reclasificarlas a situación normal, subestándar o dudosa, siguiendo los criterios estipulados en dicha comunicación.

Esta reclasificación se realizará en el plazo marcado por la comunicación (30 de septiembre de 2013).

2.- Nuevos requerimientos de capital

La actividad bancaria se encuentra sometida a una amplia normativa en relación con las necesidades de capital de las mismas. En este sentido el objetivo de Bankinter es cumplir en todo momento con la normativa aplicable, de acuerdo con los riesgos inherentes a su actividad y al entorno en que opera.

En este sentido, la promulgación de nuevas normas o nuevos requerimientos de capital podrían afectar de forma importante a la gestión de la Entidad, pudiendo afectar a las decisiones de inversión de la entidad, análisis de la viabilidad de operaciones, estrategia de distribución de resultados por parte de las filiales y de emisiones por parte de la entidad y del Grupo, etc.

3.- Riesgo estructural de interés, liquidez, mercado y productos derivados.

El año 2012 ha seguido marcado por la crisis de la Deuda Soberana. La Eurozona ha venido padeciendo fuertes ataques especulativos sobre los bonos públicos de varios de los países miembros, turbulencias en los mercados financieros y bursátiles, en un contexto además de incertidumbre y dificultad para lograr un acuerdo colectivo. La pérdida de confianza se vio reflejada en la

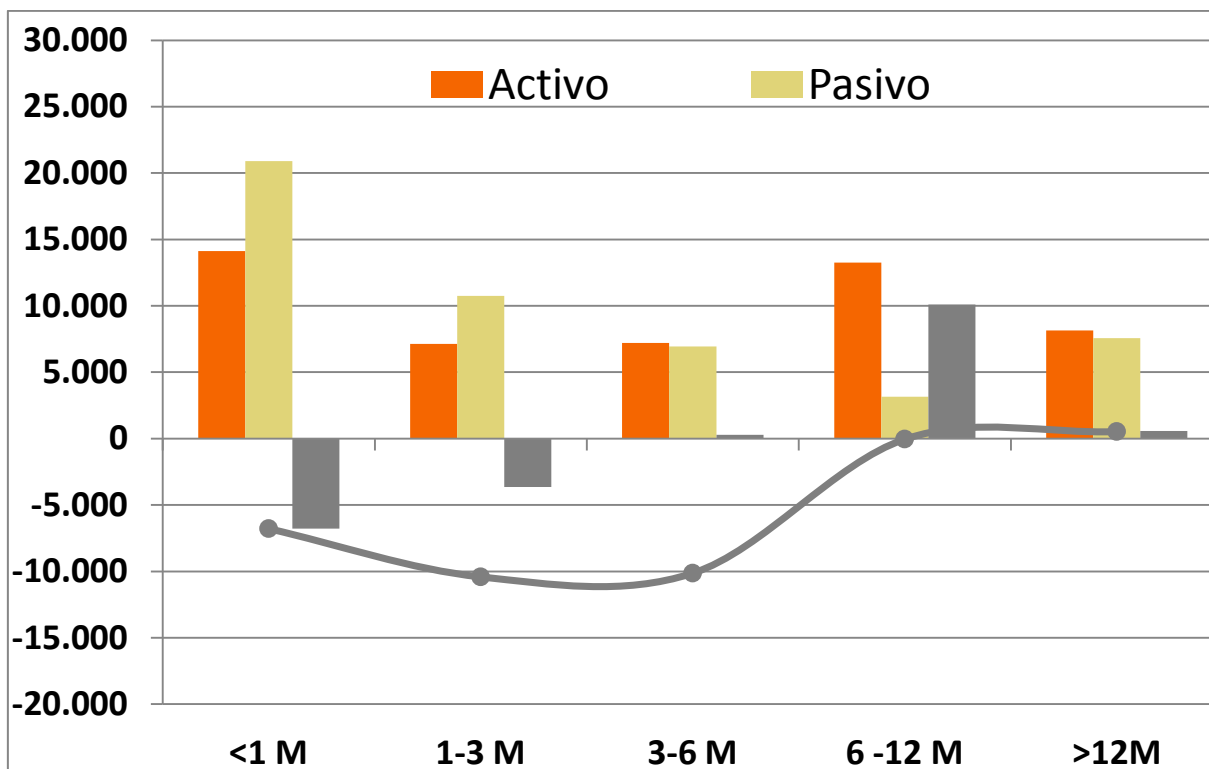
evolución de la prima de riesgo de los países periféricos, especialmente, y en la rentabilidad de su deuda. Durante la primera parte de año, los mercados mayoristas han estado prácticamente cerrados para las Entidades. Esta situación fue cambiando paulatinamente a raíz de la decisión mostrada por el BCE a la hora de defender la integridad del área Euro. Todos estos hechos ponen de manifiesto la importancia que tiene la gestión de los riesgos de interés y liquidez para las Entidades Financieras. El Grupo Bankinter ha seguido con su política prudente de gestión y control de estos riesgos, con el fin de minimizar el impacto de los mismos.

3.1.- Riesgo estructural de interés

El riesgo estructural de interés se define como la exposición de la Entidad a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas del Balance Global.

La evolución de los tipos de interés durante los últimos meses ha afectado al coste de renovación de los pasivos y activos del Banco realizándose la gestión más adecuada para cubrir los impactos derivados de los cambios producidos en el mercado durante el ejercicio.

A continuación, se adjuntan los planos de riesgo de interés del Grupo Bankinter al cierre de 2012:



La sensibilidad del Valor Económico del Banco ante movimientos paralelos de 200 pb, obtenida mediante el criterio descrito anteriormente, se situaba al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 en 7,5% y 3,4% de los Recursos Propios de la Entidad, respectivamente.

La exposición al riesgo de tipo de interés del margen financiero ante variaciones de +/- 100 puntos básicos paralelos en los tipos de interés de mercado es de, aproximadamente, un +6 / -2%, respectivamente, para un horizonte de 12 meses.

3.2.- Riesgo de liquidez

El riesgo estructural se asocia a la capacidad para atender las obligaciones de pago adquiridas y financiar su actividad inversora. El Banco realiza un seguimiento activo de la situación de liquidez y de las actuaciones a realizar, teniendo previstas medidas para poder restablecer el equilibrio financiero global del Banco, en el caso de un eventual déficit de liquidez.

Los depósitos de clientes constituyen la fuente principal de financiación. La posición de los clientes no ha sufrido grandes variaciones, lo cual le dota de una gran solidez en el tiempo. Con la finalidad de mantener el ratio depósitos de clientes/inversión crediticia en los niveles deseados, es posible aplicar medidas que priman la captación en las diferentes Redes Comerciales.

En el primer trimestre de 2013 se ha reforzado el ratio de depósitos sobre créditos, llegando hasta un 69,1%.

La segunda fuente de liquidez procede de la financiación mayorista, un recurso utilizado por el Banco desde hace años.

Durante el 2012, las necesidades de capital y liquidez se han cubierto mediante la apelación a los mercados internacionales de deuda a medio y largo plazo. Se han emitido 6.050 millones de euros de cédulas hipotecarias, y 1.400 millones de deuda senior con aval del Reino de España. Bankinter es una de las pocas Entidades Financieras Españolas que ha podido acudir a los mercados financieros con éxito pleno, siendo sus emisiones acogidas muy favorablemente.

Los fondos del Banco Central Europeo se van devolviendo paulatinamente según mejoran las condiciones de mercado. A cierre de marzo de 2013 se habían devuelto 2.500 millones de euros de los tomados inicialmente.

Para completar sus necesidades, el Grupo ha utilizado los programas de emisiones de corto plazo, tanto en el mercado doméstico con los programas de pagarés. A fin de diciembre las emisiones de pagarés ascendían a dos mil quinientos millones, de los que ochocientos noventa y siete están colocados entre contrapartidas mayoristas. Además, se han realizado cesiones

temporales de activo de Bankinter Sociedad de Financiación cuyo saldo al cierre de diciembre era de dos mil setecientos millones.

Para afrontar cualquier eventual problema de liquidez, Bankinter cuenta con una importante cartera de contingencia compuesta por activos líquidos. Contando con la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias, a 31 de diciembre la cartera de contingencia ascendía a 7.900 millones de euros. A finales del primer trimestre de 2013 era de 8.200 millones.

A continuación se adjuntan los planos o gap de liquidez a fecha de cierre del año 2012:

<i>Datos diciembre 2012 en millones de euros</i>	A la vista	1D A 1M	1M A 3M	3M A 12M	12M A 5A	>5A	TOTAL
ACTIVO							
Inversiones Crediticias		2.165	2.871	6.172	12.121	27.557	50.887
Depósitos en entidades de crédito		0	0		0	1.120	1.120
Crédito a la clientela		2.165	2.871	6.131	12.098	26.413	49.679
Otros		0	0	41	23	24	88
Cartera de Renta Fija		195	634	2.444	9.877	1.793	14.942
Cartera de Negociación		16	0	445	580	463	1.504
Cartera Disponible para la Venta		85	633	1.320	7.851	94	9.983
Cartera de Inversión a Vencimiento		95	1	679	1.445	1.236	3.455
Otros Activos		666	0	0	0	2.167	2.833
Total Activo		3.026	3.505	8.616	21.998	31.517	68.662
PASIVO							
Cartera de Renta Fija acreedora		365	236	98	522	452	1.673
Cartera de Negociación		365	236	98	522	452	1.673
Pasivos Financieros a Coste Amortizado	11.043	3.896	4.963	8.534	9.933	20.062	58.430
Depósitos de entidades de crédito		430	239	288	881	12.114	13.951
Depósitos de la clientela	11.043	1.546	3.924	5.206	4.585	6.330	32.633
Débitos representados por valores negociables		1.920	800	3.040	4.468	1.054	11.282
Otros		0	0	0	0	563	563
Otros Pasivos		0	0	0	0	748	748
Fondos Propios		0	0	0	0	2.862	2.862
Total Pasivo y Fondos Propios	11.043	4.260	5.199	8.632	10.455	24.123	63.713
TOTAL GAP DE LIQUIDEZ	-11.043	-1.234	-1.695	-16	11.543	7.394	4.949

<i>Datos diciembre 2011 en millones de euros</i>	A la vista	1D A 1M	1M A 3M	3M A 12M	12M A 5A	>5A	TOTAL
Total Activo		3.510	2.589	10.493	16.140	33.244	65.976
Total Pasivo y Fondos Propios	9.667	3.258	3.136	9.771	14.293	22.687	62.812
TOTAL GAP DE LIQUIDEZ	-9.667	252	-547	722	1.847	10.557	3.164

3.3.- Riesgo de mercado

Riesgo que surge por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado. En este sentido, puede surgir por variaciones en el tipo de cambio entre las divisas, como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado o como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

Para la medición del riesgo de mercado se utiliza la metodología del Valor en Riesgo ("VaR") a través de la "Simulación Histórica", que se basa en el análisis de cambios potenciales en el valor de la posición utilizando, para ello los movimientos históricos de los activos individuales que lo conforman. El cálculo de VaR se realiza con un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de un día.

El Consejo de Administración delega en Tesorería y Mercado de Capitales la actuación por cuenta propia en los mercados financieros, que se realiza a través de su área de Negociación, con la finalidad de aprovechar las oportunidades de negocio que se presentan, utilizando los instrumentos financieros más apropiados en cada momento, incluidos los derivados sobre tipos de interés, tipos de cambio y renta variable. Los instrumentos financieros con los que se negocia deben ser, con carácter general, suficientemente líquidos y disponer de instrumentos de cobertura. El riesgo que puede derivarse de la gestión de las cuentas propias está asociado al movimiento de los tipos de interés, bolsa, cambio, volatilidad y de spread de crédito.

El ejercicio 2012 se ha caracterizado por fuertes turbulencias en los mercados de deuda pública de la zona Euro. Al riesgo de tipo de interés se les ha sumado un fuerte riesgo de crédito, y riesgo de redenominación de las diferentes deudas públicas. Según estos riesgos se acumulaban, la liquidez en ciertos mercados financieros disminuía.

En Bankinter, dada esta situación en los mercados financieros, a lo largo del año se han reacomodado una serie de sublímites acorde a las circunstancias del mercado. Por otro lado, se refuerza el cálculo de VaR con una ampliación del análisis de stress testing, que se trata en el apartado siguiente, al añadir supuestos específicos que se basan en expectativas que se pueden producir en los mercados financieros, así como se intenta simular las circunstancias más adversas para las posiciones tomadas en la operativa de negociación.

Total VaR 2012

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	18.71
VaR Renta Variable	0.32
VaR Tipo de Cambio	0.07
VaR Tipo de Volatilidad	0.05
VaR de Crédito	0.00
	18.80

Total VaR 2011

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	10.71
VaR Renta Variable	0.76
VaR Tipo de Cambio	0.03
VaR Tipo de Volatilidad	0.02
VaR de Crédito	0.02
	11.96

VaR Negociación 2012

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0.86
VaR Renta Variable	0.15
VaR Tipo de Cambio	0.07
VaR Tipo de Volatilidad	0.05
VaR de Crédito	0.00
	0.91

VaR Negociación 2011

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0.59
VaR Renta Variable	0.47
VaR Tipo de Cambio	0.03
VaR Tipo de Volatilidad	0.02
VaR de Crédito	0.02
	0.91

VaR Disponible venta 2012

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	18.35
VaR Renta Variable	0.23
VaR Tipo de Cambio	0.00
VaR de Crédito	0.00
	18.33

VaR Disponible venta 2011

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	10.56
VaR Renta Variable	0.34
VaR Tipo de Cambio	0.00
VaR de Crédito	0.00
	11.04

Nivel confianza 95%, horizonte temporal de 1 día

El *Stress Testing* o análisis de escenarios extremos, es una prueba complementaria al *VaR*. Las estimaciones de *Stress Testing* cuantifican la pérdida potencial que produciría, sobre el valor de la cartera, los movimientos extremos de los distintos factores de riesgo a los que está expuesta la misma.

Anualmente, se aprueba por el Consejo de Administración un escenario extremo basado en movimientos significativos de los tipos de interés, de las bolsas, de los tipos de cambio y también de volatilidad, así como unas referencias máximas ante esas variaciones para cada tipo de riesgo. Adicionalmente, se realizan estimaciones con otros escenarios que replican distintas situaciones de crisis históricas y otras situaciones actuales de mercado relevantes.

En el año 2012 se actualizaron los escenarios de stress de tipos de interés y Volatilidad para adecuarlos a cada tipo de producto y a la evolución de los sucesos observados en el mercado de este tipo de factores de riesgo.

A continuación se facilitan información sobre los resultados de uno de los escenarios más extremos de stress para el ejercicio 2012 y 2011 del Banco:

Stress Testing 2012

<i>millones de euros</i>	Último
Stress Tipo de Interés	74.85
Stress Renta Variable	5.14
Stress Tipo de Cambio	0.43
Stress Volatilidad	3.33
Stress Crédito	0.00
Total Stress	83.75

Stress Testing 2011

<i>millones de euros</i>	Último
Stress Tipo de Interés	49.56
Stress Renta Variable	7.30
Stress Tipo de Cambio	0.39
Stress Volatilidad	0.48
Stress Crédito	0.09
Total Stress	57.82

Stress Testing 2012

<i>millones de euros</i>	Último
Stress Tipo de Interés	74.85
Stress Renta Variable	5.14
Stress Tipo de Cambio	0.43
Stress Volatilidad	3.33
Stress Crédito	0.00
Total Stress	83.75

Importes de pérdida máxima estimada.

Stress Testing 2011

<i>millones de euros</i>	Último
Stress Tipo de Interés	49.56
Stress Renta Variable	7.30
Stress Tipo de Cambio	0.39
Stress Volatilidad	0.48
Stress Crédito	0.09
Total Stress	57.82

Importes de pérdida máxima estimada.

A cierre del ejercicio 2012 el nivel total de Stress Testing de tipo de interés se ha incrementado respecto al cierre del ejercicio 2011, como consecuencia de un aumento de posición de "Cartera Disponible para la Venta" en deuda pública. Sin embargo, como se puede observar en el cuadro anterior, el Stress Testing de renta variable a cierre del ejercicio 2012 se reduce por una disminución de posición de bolsa.

Por parte de Línea Directa Aseguradora S.A., a través de metodología de 'simulación histórica', el VaR de la cartera de Línea Directa Aseguradora, bajo las mismas hipótesis, al cierre de diciembre de 2012 era de 0,8 millones de euros.

Aplicando los mismos escenarios de estrés para las posiciones de la cartera de Línea Directa Aseguradora al cierre del ejercicio 2012, el stress testing ascendía a 23,5 millones de euros.

3.4.- Riesgo de derivados

Riesgo que se produce por la evolución de los factores de riesgo que influyen en la valoración de los productos derivados.

La actividad en derivados forma parte de la gestión de cada factor de riesgo y se incluye en los límites en términos de VaR y se complementa con medidas de sensibilidad.

La cartera de derivados de negociación obedece en su mayoría a las posiciones mantenidas con clientes, y la estrategia es cerrar dichas posiciones con una contrapartida.

4.- Riesgo operacional

Se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o fallos de los procesos, personas o sistemas internos; o bien a causa de acontecimientos externos. Incluyendo en esta definición los riesgos legales y excluyendo expresamente el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

Nuestro modelo de gestión del riesgo operacional se inspira en las directrices del acuerdo Marco de Capital "Basilea", se ajusta a la Circular del Banco de España 3/2008 sobre determinación y control de Recursos Propios, e incorpora las mejores prácticas del sector compartidas en el grupo CERO (Consortio Español de Riesgo Operacional) y grupo CECON (Consortio Español de Continuidad de Negocio) de los que Bankinter es miembro activo.

La gestión es adecuada y proporcional a los riesgos inherentes de la entidad, en base al satisfactorio cumplimiento de los requisitos establecidos para la aplicación del método estándar en el cálculo de capital regulatorio por riesgo operacional, que ha sido corroborado por las pertinentes auditorías. Los ya prudentes requisitos legales de control requeridos para la aplicación de este método, han sido reforzados voluntariamente por la entidad con elementos adicionales que mitigan la exposición a estas pérdidas.

Las pérdidas por Riesgo Operacional alcanzaron los 14,5 millones de euros en 2012 manteniéndose en niveles similares a los últimos años.

Por un lado, el total de pérdidas netas por riesgo operacional representa un porcentaje bajo frente a los gastos corrientes (2,2% del total de gastos corrientes). Por otro lado, el capital regulatorio por riesgo operacional presenta una holgura suficiente como para afrontar situaciones hipotéticas y poco probables de pérdidas inesperadas severas; representando las pérdidas actuales el 11% del capital regulatorio.

Las pérdidas más importantes durante 2012 se debieron a indemnizaciones a clientes por la comercialización de bonos y coberturas de tipos de interés; representando esta partida el 66% de las pérdidas anuales registradas. El carácter no recurrente de estas pérdidas hace prever una disminución de las mismas en próximos ejercicios.

El Informe Anual de Bankinter del año 2012 contiene una descripción detallada de la gestión de riesgo efectuada por Bankinter. Los interesados pueden consultar el Informe Anual de Bankinter del año 2012 en la página web de Bankinter (www.bankinter.com). Asimismo, copias en soporte informático se encuentran a disponibilidad del inversor en la oficina principal del Banco así como en el resto de las oficinas.

5. - Riesgo de bajada de calificación crediticia.

Se define como el riesgo de que el rating asignado a Bankinter se reduzca por alguna de las agencias de calificación crediticia acreditadas.

Los rating actuales de Bankinter se recogen en la siguiente tabla:

Agencia	Fecha	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Moody´s Investors Service España	Junio 2012	Ba1	NP	Negativo
Standard & Poor´s Credit Market Services Europe Limited	Julio 2013	BB	B	Estable
DBRS Rating	Noviembre 2012	A (low)	R-1 (low)	Negativo

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

6.- Riesgo de concentración geográfica en España.

Bankinter desarrolla una actividad comercial sustancial en España. Al igual que otros bancos que operan en España y Europa, los resultados y liquidez de Bankinter pueden verse afectados por la situación económica reinante en España y en otros estados miembros de la Unión Europea.

Asimismo, algunos países europeos, entre los que se encuentra España, tienen un volumen relativamente elevado de deuda soberana o de déficit fiscal o de ambos, que han resultado en una serie de reformas y medidas macroeconómicas por parte de los Estados para subsanar esta situación y que pueden tener un impacto negativo en su crecimiento económico durante los próximos años.

A su vez, la situación económica de España y de la Unión Europea sigue siendo incierta y puede deteriorarse en el futuro, lo que podría afectar negativamente al coste y disponibilidad de financiación para los bancos españoles y europeos, incluido Bankinter, o de otra forma afectar negativamente al negocio, la situación financiera y los resultados de Bankinter.

A continuación, se indica la cartera de deuda pública que Bankinter posee a 31 de marzo de 2012 (en millones de euros):

País	Vencimiento residual	Importes Nominales
España	<3 meses	0
	3 meses-1 año	1.942
	1 año - 2 años	2.303
	2 años - 3 años	689
	3 años -5 años	1.038
	5 años - 10 años	932
	>10 años	190
	Total	7.094

II. DOCUMENTO DE REGISTRO

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1.- Personas que asumen la responsabilidad del contenido del Documento de Registro

D^a. Gloria Hernández García, con DNI número, 5.029.987-N, Directora de Mercado de Capitales, actuando en virtud de poder otorgado por el Notario Ana López-Monís Gallego, con fecha 14 de febrero de 2011 y en nombre y representación de BANKINTER, S.A. (en adelante también BANKINTER, el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en P^o de la Castellana, 29, 28046 Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en este Documento de Registro.

1.2.- Declaración de responsabilidad

D^a. Gloria Hernández García asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. AUDITORES DE CUENTAS

2.1.- Nombre y dirección de los auditores del Emisor

Los auditores de BANKINTER para los ejercicios 2010, 2011 y 2012 fueron Deloitte, SL, con domicilio en Madrid, Plaza de Pablo Ruiz Picasso nº 1, Torre Picasso, inscrita en el R.O.A.C con el número SO692, que ha emitido informe favorable sobre las cuentas anuales del ejercicio 2012.

2.2.- Elección de auditores.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Bankinter, en sus reuniones del día 22 de abril de 2010, 28 de abril de 2011 y 15 de marzo de 2012, acordó renovar el nombramiento de Deloitte, S.L., designado como Auditor de Bankinter en el año 2006, con C.I.F.: B-79104469 y domicilio social en Plaza Pablo Ruiz Picasso, nº 1, Torre Picasso, Madrid 28020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, inscripción 96^a, hoja M-54414, folio 188, tomo 13650, sección 8^a y en el R.O.A.C. con el número SO692, para realizar la auditoría externa de Bankinter correspondiente a los ejercicios 2010, 2011 y 2012 respectivamente. Asimismo, la Junta General de Accionistas celebrada el día 21 de marzo de 2013, acordó renovar el nombramiento de Deloitte, S.L., para el ejercicio 2013.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3.1. Datos consolidados más significativos

A continuación se muestran los datos consolidados más significativos del Grupo Bankinter, S.A. al cierre de los tres últimos ejercicios auditados, los cuales han sido elaborados según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España:

DATOS CONSOLIDADOS MÁS SIGNIFICATIVOS	miles de euros		
	2012	2011	2010
Balance			
Activos totales	58.165.889	59.491.426	54.151.977
Inversiones crediticias	44.751.950	47.167.367	44.126.944
Recursos de clientes	37.131.063	41.045.559	41.160.368
Recursos gestionados fuera de balance	6.411.379	6.253.868	6.635.501
de los que: fondos de inversión y pensiones	4.977.877	4.917.548	5.205.791
Recursos de clientes controlados	43.542.442	47.299.427	47.795.869
Márgenes			
Margen de intereses	660.255	542.675	549.953
Margen bruto	1.254.041	1.104.480	1.102.323
Margen de explotación	170.123	273.157	229.145
Resultados			
Resultado antes de impuestos	154.179	240.148	205.214
Resultado de la actividad	124.654	181.227	150.730
Total recursos propios	3.304.422	3.320.498	2.970.529
Ratios			
Índice de morosidad	4,28%	3,24%	2,87%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	48,31%	51,86%	66,43%
Ratio de eficiencia (1)	46,22%	52,59%	53,84%
ROE(2)	3,98%	6,24%	5,90%
ROA(3)	0,21%	0,32%	0,27%
Coeficiente de solvencia (BIS II) (4)	12,92%	11,67%	9,59%
Capital Principal (RD 2/2011) (4)	11,12%	9,47%	6,92%
Tier 1 (Basilea II) (4)	10,70%	9,36%	7,43%

- (1) El ratio de eficiencia es el resultado de dividir la suma de gastos de personal y otros gastos generales de administración entre el margen bruto.
- (2) El ROE es el resultado de dividir el beneficio anualizado entre el patrimonio neto a la fecha (excluido el resultado del ejercicio y los dividendos y retribuciones)
- (3) El ROA es el resultado de dividir el beneficio anualizado entre los activos totales medios a la fecha
- (4) La diferencia respecto a la cifra indicada en la memoria legal proviene de que Banco de España solicitó a esta entidad la inclusión de un ajuste en los Activos

Ponderados por Riesgo. La cifra indicada en el cuadro anterior es la que figura en el Informe de Relevancia Prudencial, que se emitió después de la Memoria.

3.2. Información financiera intermedia

El período intermedio que abarca este Documento de Registro comprende de 31 de diciembre de 2012 hasta 31 de marzo de 2013 y los datos proporcionados se presentan en comparación con el mismo período del ejercicio 2012.

A continuación se muestran los datos consolidados no auditados más significativos del Grupo Bankinter, S.A. a 31 de marzo de 2013 y 2012, los cuales han sido elaborados según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España:

DATOS SIGNIFICATIVOS	CONSOLIDADOS MÁS		Diferencia	
	31/03/2013	31/03/2012	Importe	%
Miles de €				
Balance				
Activos totales	57.756.300	60.622.192	-2.865.892	-4,73%
Créditos sobre clientes	42.191.934	44.716.778	-2.524.844	-5,65%
Recursos de clientes	38.421.920	40.363.763	-1.941.843	-4,81%
Recursos gestionados fuera de balance	7.406.226	6.319.423	1.086.802	17,20%
Fondos de inversión y pensiones	5.801.666	4.988.246	813.421	16,31%
Resultados				
Margen de Intereses	132.625	164.634	-32.009	19,44%
Margen Bruto	320.594	312.176	8.418	2,70%
Resultado de la Actividad de Explotación	79.142	63.250	15.892	25,13%
Resultado antes de impuestos	67.794	63.475	4.319	6,80%
Resultados de la actividad	50.371	49.447	924	1,87%
Total recursos propios	3.244.043	3.364.458	-120.415	-3,58%
Ratios				
Índice de morosidad	4,50%	3,67%	0,83%	22,62%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	47,52%	48,06%	-0,54%	-1,12%
Ratio de eficiencia	46,51%	47,41%	-0,90%	-1,90%
ROE(*)	6,30%	6,31%	-0,01%	-0,16%

ROA (*)	0,35%	0,33%	0,02%	6,06%
Coefficiente de solvencia (BIS II)	12,97%	11,91%	1,06%	8,90%
Capital Principal (*)	10,35%	9,65%	0,70%	7,25%
Tier 1 (Basilea)	10,89%	9,61%	1,28%	13,32%
Core Capital (Basilea II)	11,17%	9,44%	1,73%	18,33%

(*)Capital principal de marzo 2013 calculado según RDL 24/2012. Marzo 2012 según RDL 2/2011

(*) El ROA y el ROE se calculan tomando el beneficio a tres meses anualizado (beneficio acumulado de los tres primeros meses por el cociente de los días totales del año y los días transcurridos a marzo).

Durante los ejercicios 2011 y 2012, así como para el primer trimestre de 2013, el Grupo ha aplicado la Circular 3/2008 del Banco de España, utilizando el método basado en calificaciones internas (Método IRB), tras su correspondiente validación oficial, para el cálculo de los requerimientos de recursos propios por riesgo de crédito de determinadas exposiciones crediticias, y el método estándar para el resto de la exposición. En ejercicios posteriores, de acuerdo con el plan de aplicación sucesiva que se recoge en la Norma 24 de la Circular 3/2008, y, previa autorización de Banco de España, se irán incorporando nuevas carteras al Método IRB.

Durante el ejercicio 2012 se han producido importantes novedades normativas relativas a la solvencia de las entidades financieras. Bankinter ha cumplido en el ejercicio 2012 con estas nuevas exigencias normativas y con el objetivo de atender los nuevos requerimientos de capital ha llevado a cabo dos operaciones financieras de refuerzo de capital.

El Banco sigue avanzando en la implantación de metodologías, sistemas y políticas de medida y gestión del riesgo y de los recursos propios de acuerdo con los principios establecidos en el Nuevo Marco de Capital de Basilea II.

4. FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos de Bankinter están indicados en el apartado I "Factores de Riesgo", en la página 4.

5. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

5.1. Historial y evolución del Emisor

5.1.1.- Nombre legal y comercial del emisor

El nombre legal del Emisor es BANKINTER S.A. y el nombre comercial es BANKINTER.

5.1.2.- Lugar de registro y número de registro del emisor

BANKINTER está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 1.857, general 1.258 de la sección 3ª del Libro de Sociedades, folio 220, hoja número 9.643, inscripción 1ª, con fecha 8 de Julio de 1965.

Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros con el número 30, y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de Código 0128.

5.1.3.- Fecha de constitución y periodo de actividad del emisor

BANKINTER S.A. fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S.A.

BANKINTER S.A. dio comienzo a sus actividades en el momento de su constitución y, según el artículo 4º de los Estatutos Sociales, su duración será por tiempo indefinido.

5.1.4.- Domicilio y personalidad jurídica del emisor, legislación aplicable, país de constitución y dirección y número de teléfono de su domicilio social

Domicilio social: Paseo de la Castellana nº 29- 28046 Madrid. Teléfono: (00 34) 91 339 75 00.

BANKINTER fue constituido como una Sociedad Anónima, y está sujeta, además de a la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido ha sido aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, a la legislación especial para entidades de crédito y, en particular, a la supervisión, control y normativa del Banco de España.

El objeto social de Bankinter, de acuerdo con el artículo 3 de sus Estatutos, es el siguiente:

- "La realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios de las actividades de una entidad de crédito y del negocio bancario y financiero, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarias del mismo, siempre que su realización por una entidad de crédito esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

- La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios. "

5.1.5.- Acontecimientos importantes en el desarrollo de la actividad del emisor

Bankinter se constituyó en junio de 1965 como un banco industrial, al 50% entre el Banco de Santander y el Bank of América. En 1972 salió a cotizar a la Bolsa de Madrid, convirtiéndose en ese momento en un banco totalmente independiente de sus fundadores; fue entonces cuando se transformó en un banco comercial.

En 2009, Bankinter adquirió un 50% Línea Directa Aseguradora, que estaba en propiedad de DIRECT LINE INSURANCE GROUP LIMITED (DLG), sociedad del Grupo Royal Bank of Scotland (RBS). Consecuencia de dicha adquisición, Bankinter incrementó su participación accionarial hasta el 100% del capital de la sociedad, lo cual se comunicó a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 16 de abril de 2009, como Hecho Relevante número 106992.

Asimismo, Bankinter ha acometido su primera salida al exterior, al adquirir la infraestructura y la licencia bancaria de la filial de Luxemburgo del banco holandés Van Lanschot. Además de satisfacer las necesidades de un segmento de clientes que requiere, cada vez más, propuestas financieras globales, Bankinter dispondrá con esta operación de una perspectiva directa del mercado europeo, con una sede propia desde la que dirigir sus negocios en un país que goza de un gran prestigio financiero, lo que facilitará el aprendizaje del banco con vistas a futuras oportunidades.

Por último, hay que destacar la creación, durante 2012, de la nueva compañía Bankinter Seguros Generales, constituida conjuntamente por Bankinter y Mapfre para desarrollar los negocios de seguros no vida (salvo automóviles, hogar y asistencia en viaje). Esta compañía ha comenzado a operar en enero de 2013, una vez obtenidas las preceptivas autorizaciones administrativas.

5.2. Inversiones

5.2.1. Descripción (incluida la cantidad) de las principales inversiones del emisor por cada ejercicio para el período cubierto por la información financiera histórica hasta la fecha del documento de registro

A continuación se desglosan los saldos del activo material e inmaterial y en cartera a 31 de marzo de 2013, y 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

Inversiones (miles de euros):	31-mar-13	2012	2011	2010	%var 2012/2011
Materiales e inmateriales	748.200	759.827	804.940	814.778	-6%
Del que Tecnología e Informática:	398	256	584	15.459	-56%
En cartera	286.150	261.749	264.873	262.317	1%

Durante el cuarto trimestre del ejercicio 2012, el Banco ha vendido el 40,10% del Capital Social de Bankinter Seguros Generales S.A. de Seguros y

Reaseguros (anteriormente denominada como Bankinter Servicios de Consultoría, S.A) con un precio de venta de 12.000 miles de euros. El grupo ha registrado por esta operación un beneficio de 17.445 miles de euros (la parte de este beneficio correspondiente al reconocimiento del valor razonable de la inversión retenida en la dependiente asciende a 9.485 miles de euros).

Tras esta venta, el Grupo mantiene una participación del 49,9% en dicha sociedad, produciéndose una pérdida de control de la misma, y pasando, por lo tanto, a consolidarse mediante el método de la participación.

En diciembre de 2012 la entidad llegó a un acuerdo con el banco holandés Van Lanschot Bankiers N.V. para adquirir su filial en Luxemburgo Van Lanschot Bankier (Luxembourg) S.A. por un importe de adquisición de 21.548 miles de euros. Esta operación ha permitido al grupo Bankinter dotarse de la infraestructura y ficha bancaria necesarias para el desarrollo de su modelo de banca privada. La ejecución del acuerdo y, por tanto, la incorporación al grupo de esta sociedad, se ha producido durante el 2013.

También en diciembre de 2012 Bankinter, acordó participar en la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB). A 31 de marzo de 2013, la participación en el capital del SAREB es del 2,70%, con un valor contable de 17 millones de euros. Adicionalmente, Bankinter ha participado con una compra de deuda subordinada emitida por el SAREB por importe de 49,2 millones de euros.

Desde el 31 de marzo de 2013 hasta la fecha de registro del presente Documento de Registro, no se han realizado inversiones significativas.

Inversiones materiales e inmateriales

Durante el año 2012 y el año 2011 no se han producido variaciones extraordinarias en las inversiones en activos materiales e inmateriales, más allá de las propias de sustitución y mantenimiento de las existentes.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el Banco no tenía ni tiene activos materiales de uso propio o en construcción, para los que existan restricciones a la titularidad o que hayan sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas. Tampoco existen a dichas fechas compromisos con terceros para la adquisición de activo material. En dichos ejercicios no se han recibido ni se esperaba recibir importes de terceros por compensaciones o indemnizaciones por deterioro o pérdida de valor de activos materiales de uso propio.

Respecto al activo material las obras en curso ascienden a diciembre del 2012 a 793 miles de euros.

Inversiones en cartera

Las inversiones realizadas en los ejercicios 2012, 2011, 2010 en cartera se componen de participaciones individualmente poco significativas, realizándose la mayor la parte de la inversión en sectores privados residentes en España.

A 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 y marzo 2013, el desglose de la cartera de negociación del Grupo Bankinter es el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	31.03.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Cartera de Negociación	111.997	100.932	133.110	123.496
De entidades de crédito	38.819	36.113	9.704	31.332
De otros sectores residentes	20.274	22.464	92.028	18.385
De otros sectores no residentes	52.904	42.356	31.377	69.086
Cotizados	111.997	100.932	133.110	123.496
No Cotizados	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (*)	174.152	160.817	131.763	138.821
De entidades de crédito	-	-	-	-
De otros sectores residentes	174.152	160.817	131.763	138.821
De otros sectores no residentes	-	-	-	-

(*)La cifra de Activos disponibles para la venta no coincide con la que consta en balance porque en este cuadro sólo se incluyen los instrumentos de capital

La inversión en cartera al cierre del primer trimestre del 2013 asciende a 286.150 miles de euros, de los cuales 111.997 miles de euros están clasificados como cartera de negociación y otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y 174.152 miles de euros tiene la consideración de activos financieros disponibles para la venta.

La cartera de negociación está compuesta fundamentalmente por títulos de otros sectores no residentes (47%) y de entidades de crédito (35%), todos ellos cotizados en mercados organizados.

Inversiones en tecnología

2012 ha sido un año muy importante en la mejora de la eficiencia, optimizando la operativa en las infraestructuras tecnológicas, continuando con la externalización de las infraestructuras, en la que se ha consolidado el mantenimiento del control de los procesos, el conocimiento y las decisiones estratégicas sobre la tecnología, subcontratando y con ello eficientando la operativa.

Continúa la inversión en Business Intelligence, que permite transformar los datos en información y la información en conocimiento de forma que se puede mejorar el proceso de toma de decisiones sobre el negocio al utilizar criterios empresariales y segmentaciones de clientes, creando reglas de asignación de los niveles seleccionados, y distribuyendo los objetivos de venta calendarizados.

El esfuerzo realizado en 2012 para rediseñar las webs facilita los cambios en el diseño, ya que la creación, edición y publicación de los contenidos es ahora más sencilla y ágil, al independizar el contenido y la presentación de la web

También se ha retomado con una fuerza mayor la evolución de la arquitectura tecnológica. La tecnología ha sido siempre una ventaja competitiva de Bankinter y se ha iniciado un esfuerzo que llevará varios años, para volver a dar un nuevo salto cualitativo que permita mantener dicha ventaja y prepararnos para los retos de los próximos años. En este sentido destaca en 2012, por un lado el importante avance que se ha hecho hacia la implantación de una arquitectura tecnológica SOA ("Service-Oriented-Architecture"), que permita crecer en nuevas funcionalidades con rapidez y eficiencia y por otro, el inicio de la renovación de la arquitectura de canales (online), que posibilitará una mejor arquitectura de ejecución (mejorando las aplicaciones que se ejecutan en todos los canales) y nuevas herramientas que faciliten la mejora en el desarrollo de aplicaciones.

5.2.2. Descripción de las inversiones principales del emisor actualmente en curso

Inversiones materiales e inmateriales

Para el primer trimestre del 2013, los gastos realizados en inmuebles e instalaciones ascendieron a 7.802 miles de euros. No se ha realizado inversión neta en mobiliario ni inversión en bienes inmateriales.

Hasta la fecha actual no se han adoptado acuerdos para la apertura de nuevos centros.

Inversiones en cartera

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2013 la inversión en cartera ha sido de 24.401 miles de euros, siendo estas inversiones participaciones individualmente poco significativas.

No existe ninguna planificación de las próximas inversiones en cartera.

Inversiones en tecnología

Para el año en curso la previsión de inversión en proyectos de desarrollo se sitúa en 23.250.000 euros.

5.2.3. Información sobre las principales inversiones futuras del emisor sobre las cuales sus órganos de gestión hayan adoptado ya compromisos firmes

Inversiones materiales e inmateriales

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión material o inmaterial futura, aparte de las propias en acondicionamiento y mobiliario de los inmuebles del Grupo.

Inversiones en cartera

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión en cartera futura.

Inversiones en tecnología

A la fecha del presente Documento de Registro, no se han adoptado compromisos en firme para realizar ninguna inversión en tecnología futura a excepción de lo comentado en el punto 5.2.2

6. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

6.1. Actividades principales

6.1.1.- Descripción de las operaciones del emisor y sus principales actividades

El Grupo está dividido entre Banca Comercial, Banca de Empresas y Línea Directa Aseguradora (LDA). La máxima autoridad en la toma de decisiones operativas es el comité de dirección de Bankinter, S.A. para los segmentos de Banca Comercial y Banca de Empresas, y el comité de dirección de LDA para Línea Directa Aseguradora.

- Banca comercial agrega, por la similitud de la naturaleza de productos y servicios ofrecidos, de la categoría de clientes destinatarios y de los métodos de distribución, lo siguiente:

(i) Banca Privada: es una línea de negocio especializada en el asesoramiento y gestión integral de patrimonios e inversores. Lo integran los clientes con un Patrimonio financiero dentro y fuera de Bankinter superior a 1.000.000 €

(ii) Banca Personal: Clientes no englobados dentro de Banca Privada y que tengan: o Renta unidad Familiar superior a 70.000 €, o Recursos +

Valores + Intermediación entre 75.000 € y 1.000.000 €, o Patrimonio Financiero dentro o fuera de Bankinter entre 75.000 € y 1.000.000 €

(iii) Banca Particulares: recoge los productos y servicios ofrecidos a las economías domésticas. Resto de Personas físicas

(iv) Extranjeros: Europeos no españoles clientes de algunas de las siguientes. Organizaciones: Cataluña, Levante, Baleares, Andalucía o Canarias.

(v) Obsidiana: Financiación al consumo.

- Banca de Empresas, ofrece un servicio especializado demandado por la gran empresa, así como por el sector público, mediana y pequeña empresa. Este segmento agrega toda la actividad con empresas del banco por la similitud de la naturaleza de productos y servicios ofrecidos, de la categoría de clientes destinatarios y de los métodos de distribución.

- Línea Directa Aseguradora (LDA): incluye el negocio asegurador del subgrupo LDA.

Las actividades principales de Bankinter pueden ser definidos bajo los siguientes conceptos: (a) Crédito a la clientela; (b) mercado de capitales y tesorería; (c) Depósitos de la clientela; y (d) recursos gestionados fuera de balance.

(a) Crédito a la clientela

Al 31 de marzo del presente ejercicio, los créditos sobre clientes se sitúan en 42.192 millones de euros, con un decrecimiento del 6% sobre el año anterior.

Crédito a la Clientela	Miles de euros		Variación	
	31/03/2013	31/03/2012	miles €	%
Administraciones Públicas	1.520.504	624.103	896.401	143,63%
Otros sectores privados	40.671.430	44.092.675	-3.421.245	-7,76%
Crédito comercial	2.068.497	1.830.030	238.467	13,03%
Deudores con garantía real	26.717.008	28.910.581	-2.193.573	-7,59%
Otros deudores a plazo	7.868.683	8.058.086	-189.403	-2,35%
Arrendamientos financieros	773.434	876.367	-102.933	-11,75%
Otros activos financieros	1.176.251	2.752.201	-1.575.950	-57,26%
Deudores a la vista y varios	1.034.504	812.692	221.812	27,29%
Activos deteriorados	2.006.546	1.670.340	336.206	20,13%
Ajustes por valoración	-973.494	-817.622	-155.872	19,06%
	42.191.934	44.716.778	-2.524.844	-5,65%

A 31 de diciembre de 2012, el crédito a la clientela del Grupo Bankinter se situó en los 43.575 millones de euros, lo que supone un descenso del 4% con respecto a 2011.

A continuación se muestran los datos consolidados del emisor sobre crédito a la clientela:

Crédito a la Clientela	Miles de euros			Variación 12/11	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	miles €	%
Administraciones Públicas	1.612.967	639.411	221.933	973.556	152,26%
Otros sectores privados	41.962.384	44.748.561	42.303.541	-2.786.177	-6,23%
Crédito comercial	2.177.584	2.029.780	1.930.582	147.804	7,28%
Deudores con garantía real	27.421.466	29.507.806	30.465.427	-2.086.340	-7,07%
Otros deudores a plazo	7.963.701	8.081.732	6.874.515	-118.031	-1,46%
Arrendamientos financieros	807.586	900.608	1.021.974	-93.022	-10,33%
Otros activos financieros	1.515.467	2.781.837	845.999	-1.266.370	-45,52%
Deudores a la vista y varios	1.089.894	739.562	757.657	350.332	47,37%
Activos deteriorados	1.955.871	1.498.325	1.316.921	457.546	30,54%
Ajustes por valoración	-969.183	-791.089	-909.534	-178.094	22,51%
	43.575.351	45.387.972	42.525.474	-1.812.621	-3,99%

Durante el ejercicio 2011, el Grupo vendió una cartera de fallidos por importe de 122.827 miles de euros a OKO Investments 2; S.A.R.L por el que obtuvo un beneficio de 7.247 miles de euros. Los activos en suspenso recuperados durante 2012 y 2011 ascienden a 11.176 y 10.658 miles de euros respectivamente. Durante los ejercicios 2012 y 2011 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de de activos adjudicados de 60.597 y 36.175 miles de euros.

(b) Mercado de capitales y tesorería

Bankinter sigue estando presente en los mercados de renta fija como creador de mercado de deuda pública y letras. De igual forma mantiene una mesa de distribución muy activa en bonos corporativos y es un emisor recurrente de deuda y cédulas hipotecarias.

El crecimiento del balance ha aconsejado mantener una política activa, cuidadosa y eficaz de gestión de la liquidez y el capital del Banco, manteniendo abierto el acceso a los mercados de capitales europeos de corto y largo plazo, y a los diferentes instrumentos disponibles. La última revisión de rating de Standard and Poor's fue en julio de 2013, fecha en la que se confirmó

el rating de corto plazo en B y el rating para largo plazo bajo en BB, revisando el outlook de "negativo" a "estable".

A continuación se desglosa la actividad en tesorería del Banco.

- *Emisiones*

Para la obtención de liquidez, el Banco ha utilizado los programas de emisiones de corto plazo, tanto en el mercado doméstico, con los programas de pagarés de Bankinter y/o garantizados por Bankinter, S.A., como en el mercado internacional, con el programa de Europapel comercial, el saldo a 31 de diciembre de 2012 era de 2.522 y 7 millones de euros, respectivamente y a 31 de marzo de 2013, 1.651 millones de euros para el programa doméstico y 22 millones de euros, respectivamente.

Para completar las necesidades de capital y liquidez, durante el primer trimestre de 2013 se han realizado 4 emisiones de cédulas hipotecarias por un importe total de 1.590 millones de euros, 1.090 a tipo fijo y 500 a tipo variable.

En 2012 se realizaron tres emisiones de deuda senior por un importe total de 1.400 millones de euros todas a tipo variable. La primera emisión en febrero por importe de 800 millones de euros, la segunda por importe de 320 millones de euros y la tercera por importe de 280 millones de euro ambas en junio.

Asimismo, en 2012 se emitieron 6.050 millones de euros en 9 emisiones de cédulas hipotecarias. De las cuales 3.350 millones de euros a tipo variable y 2.700 millones a tipo fijo.

En julio de 2012, Bankinter realizó una oferta pública de compra de participaciones preferentes y suscripción de acciones de nueva emisión de Bankinter dirigida a los titulares de participaciones preferentes hasta el 100% de su valor nominal, esto es, 50 euros por Participación Preferente, por un importe total de 168.164.650 euros.

Al objeto de atender la contraprestación de la oferta, el Consejo acordó llevar a cabo, un aumento de capital mediante aportación dineraria y con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe máximo (nominal más prima) de 117.715.254 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 42.805.547 acciones de nueva emisión de Bankinter, de 0,30 euros de nominal, y la aprobación de un pago diferido para aquellos inversores que aceptaran la oferta y cumplieran con el plan de permanencia, hasta un importe máximo de 50.449.395 euros, y en los términos indicados en el hecho relevante publicado en la página web de la cnmv, el 1 de julio de 2012.

En 2011 se realizaron dos emisiones de deuda senior por importe de 1.500 millones de euros. La primera emisión por importe de 100 millones de euros a tipo variable en julio, y la segunda por importe de 1.400 millones de euros a tipo fijo en diciembre.

Asimismo, en 2011 se emitieron 5.630 millones de euros en 7 emisiones de cédulas hipotecarias. Dos emisiones de 500 y 20 millones de euros en enero, una emisión de 400 millones de euros en marzo, dos emisiones de 600 millones de euros cada una en mayo, una emisión de 1.000 millones de euros en septiembre, y una emisión de 10 millones de euros en octubre, todas ellas a tipo fijo.

En febrero de 2011 se hizo una emisión de deuda subordinada por un importe de 47,25 millones de euros a tipo fijo.

Adicionalmente, en mayo de 2011 se realizó una emisión de Bonos Subordinados Necesariamente Convertibles en Acciones Bankinter S.A., por un importe de 404.811.950 euros a tipo fijo. Posteriormente, en marzo de 2012 se ofreció una ventana de conversión adicional voluntaria, tras esta ventana de conversión el saldo vivo de la emisión quedó reducido a 72.954.450 euros.

La liquidez ha sido el origen de las emisiones de cédulas hipotecarias y deuda senior para financiar el crecimiento del Balance, mientras que las emisiones de deuda subordinada se hicieron para reforzar la posición del TIER II de la Entidad.

Titulizaciones

Las titulizaciones han mantenido una posición protagonista en la gestión del capital y la liquidez a medio/largo plazo en los últimos años, con especial atención en los activos de mayor crecimiento (hipotecas y préstamos a empresas). Durante el primer trimestre de 2013, en marzo se amortizó totalmente Bankinter 12 FTH.

En 2012 Bankinter no ha hecho uso de este instrumento si bien en enero se amortizaron tres fondos de titulización hipotecaria, Bankinter 15 FTH, Bankinter 17 FTH y Bankinter 18 FTH. Además, en marzo se amortizó el fondo de titulización de cédulas hipotecarias TDA 19 por un importe de 300 millones de euros. También se han amortizado BK Empresas 1 FTA y BK Leasing I.

En 2011, se amortizaron cuatro fondos de titulización hipotecaria, Bankinter 1FTH en abril, Bankinter 19 FTH en junio, Bankinter 20 FTH en julio y Bankinter 16 FTH en diciembre. Además, en mayo, se amortizó parcialmente el fondo de titulización de cédulas hipotecarias TDA 19 por un importe de

1.200 millones de euros. Durante el 2011, no se constituyo ningún fondo de titulización.

En 2010 se lanzó una titulización que supuso un traspaso de préstamos hipotecarios por 1.650 millones de euros a "Bankinter 20 FTA", así como una titulización de cédulas hipotecarias por 1.500 millones de euros.

El saldo vivo de las titulizaciones al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	31-12-12	31-12-11
Dados de baja de balance antes del 01-01-04:		
Bankinter 1 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	-
Bankinter 2 Fondo de Titulización Hipotecaria	33.910	41.808
Bankinter 3 Fondo de Titulización Hipotecaria	229.548	269.552
Bankinter 4 Fondo de Titulización Hipotecaria	241.386	277.309
Bankinter 5 Fondo de Titulización Hipotecaria	169.934	192.048
Bankinter 6 Fondo de Titulización Hipotecaria	424.693	475.594
Bankinter 1 FTPYME	-	-
	1.099.471	1.256.311
Mantenidos íntegramente en balance:		
Bankinter 7 Fondo de Titulización Hipotecaria	153.184	170.776
Bankinter 8 Fondo de Titulización de Activos	340.346	379.634
Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos	429.232	471.765
Bankinter 10 Fondo de Titulización de Activos	743.651	816.687
Bankinter 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	446.216	486.009
Bankinter 12 Fondo de Titulización Hipotecaria	606.926	662.145
Bankinter 2 Pyme Fondo de Titulización de Activos	207.993	253.601
Bankinter 13 Fondo de Titulización de Activos	898.701	972.638
Bankinter 14 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	660.164
Bankinter 3 Pyme Fondo de Titulización de Activos	254.599	299.953
Bankinter 15 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	1.069.044
Bankinter 16, Fondo de Titulización de Activos	-	-
Bankinter 17, Fondo de Titulización de Activos	-	758.649
Bankinter Leasing I, Fondo de Titulización de Activos	-	112.104
Bankinter 4 Ftpymes, Fondo de Titulización de Activos	195.468	236.159
Bankinter 18 Fondo de Titulización de Activos	-	1.239.175
Bankinter Empresas 1 Fon de Titulización de Activos	-	408.340
Bankinter 19, Fondo de Titulización de Activos	-	-
Bankinter 20 Fondo de Titulización de Activos	-	-
	4.276.316	8.996.843

Los bonos emitidos y vendidos de las anteriores titulizaciones se colocaron entre inversores cualificados. Los bonos no vendidos se quedaron retenidos en el balance de Bankinter.

- *Inversiones de Bankinter en Deuda de Estado y en renta fija y variable emitida por terceras entidades*

A continuación se resume la posición neta de Bankinter con otras entidades de crédito:

<i>miles de euros</i>	31/03/2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	Variación 2012/2011
1. Posición Neta en Euros	-3.327.474	-3.054.979	-1.606.489	-1.614.071	-1448.490
+ Entidades de Crédito Posición Activa	852.210	945.606	1.650.602	1.513.799	-704.996
- Entidades de Crédito Posición Pasiva	4.179.684	4.000.585	3.257.091	2.437.153	743.494
2. Posición Neta en Moneda Extranjera	110.214	140.481	125.237	62.370	15.244
+ Entidades de Crédito Posición Activa	118.616	148.122	128.793	87.671	19.329
- Entidades de crédito Posición Pasiva	8.402	7.641	3.556	25.304	4.085
POSICION NETA CON ENTIDADES DE CREDITO	-3.217.260	-2.914.498	-1.481.252	-1.551.701	-1.433.246

El siguiente cuadro presenta la situación de cartera de valores y deuda del Estado de Bankinter:

ACTIVO					
<i>miles de euros</i>	31 de marzo de 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	% de Variación 2012/2011
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.751.355	2.109.264	2.415.506	1.875.834	-12,68%
Valores representativos de Deuda	2.104.199	1.391.681	1.768.879	1.275.490	-21,32%
Otros instrumentos de capital	67.084	61.072	101.733	87.769	-39,97%
Derivados de negociación	580.072	656.511	544.894	512.575	20,48%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	44.913	39.860	31.377	35.727	27,04%
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PP Y GG					
Valores representativos de Deuda	0	0	0	0	-
Otros instrumentos de capital	44.913	39.860	31.377	35.727	27,04%

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.960.159	6.132.471	4.776.069	3.100.215	28,40%
Valores representativos de Deuda	6.786.006	5.971.654	4.644.306	2.961.897	28,58%
Instrumentos de capital	174.152	160.817	131.763	138.321	22,05%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	2.750.897	2.755.355	3.150.931	3.241.573	-12,55%
DERIVADOS DE COBERTURA	128.032	152.201	118.651	171.917	28,28%
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO COBERTURAS	797	3.018	11.463	1.308	-73,67%
TOTAL CARTERA DE VALORES	12.636.153	11.192.169	10.503.997	8.426.574	6,55%

PASIVO

<i>miles de euros</i>	31 de marzo de 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	% de Variación 2012/2011
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.201.042	1.797.324	2.360.584	1.943.429	-23,86%
Derivados de negociación	439.842	434.592	857.273	854.126	-49,31%
Posiciones cortas de valores	1.761.200	1.362.732	1.503.311	1.089.303	-9,35%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	0	0	0	88.745	-
Depósitos de la clientela	0	0	0	88.745	-
Derivados de cobertura	40.110	43.100	68.677	40.441	-37,24%
Ajustes a pasivos financieros por macro coberturas	0	0	0	0	
TOTAL CARTERA DE VALORES	2.241.152	1.840.424	2.429.261	2.072.615	-24,24%

(c) Depósitos de la Clientela

En un año de fuerte competencia en la captación de recursos de clientes del sector privado, Bankinter ha hecho valer la fortaleza de su solvencia junto con su imagen diferencial consiguiendo un crecimiento muy destacable en esta parte de la actividad.

Bankinter cierra el año 2012 con 24.631 millones de euros de recursos de clientes un 3,42% inferior al del año 2011, si bien en depósitos de clientes del sector privado se refleja un crecimiento en 2012, respecto a 2011. A lo largo del año, se ha promovido la oferta de depósitos cuya rentabilidad está unida a la contratación y mantenimiento de otros productos vinculados. Así, los

clientes con mayor vinculación tienen la posibilidad de obtener mejor retribución en sus saldos.

El perfil inversor de los clientes en el año 2012 ha sido netamente conservador, por lo que la oferta de productos del banco se ha centrado en garantizar el 100% del capital invertido dando la máxima rentabilidad.

Igualmente se han consolidado como propuesta estable de producto los depósitos estructurados. Dentro de esta gama de productos estructurados se han comercializado más de 8 propuestas distintas a lo largo del año por 14 millones de euros. De este modo, y pese a que a lo largo del año han vencido un número importante de depósitos estructurados, el saldo vivo es de 137 millones euros.

A continuación se presenta un desglose de los datos más significativos relativos a Depósitos de la clientela a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 (Auditados), así como los más significativos a 31 de marzo de 2013 (No auditados):

	Miles de euros				Variación 2012/2011	
	31/03/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	miles €	%
Administraciones Públicas	1.448.429	430.863	1.483.544	300.649	-1.052.681	-70,96%
Depósitos recibidos	1.445.702	429.581	1.482.111	298.291	-1.052.530	-71,02%
Ajustes por valoración	2.727	1.282	1.433	2.358	-151	-10,54%
Otros sectores privados	25.431.966	24.201.006	24.021.773	23.875.552	179.233	0,75%
Depósitos a la vista	11.380.352	9.269.136	9.045.157	9.016.549	223.979	2,48%
Depósitos a plazo	10.261.513	10.592.220	9.378.212	9.764.660	1.214.008	12,94%
Cesión temporal de activos	3.663.183	4.200.410	5.503.657	4.961.507	-1.303.247	-23,68%
Ajustes por valoración-	126.918	139.240	94.748	132.835	44.492	46,96%
	26.880.395	24.631.869	25.505.317	24.176.201	-873.448	-3,42%

Durante el año 2011, dada la situación de los mercados financieros y la dificultad para acudir a ellos, se acudió a las cesiones temporales de valores de las Administraciones Públicas, principalmente de la Central, circunstancia que se ha vuelto a repetir en el primer trimestre de 2013. En el año 2012, se acudió directamente a mercados, de ahí la bajada en dicho epígrafe.

	2.012	2.011	incremento	%
Depositos Admón central	153.981,00	1.218.899,53	-1.064.918,53	-87,37%
Depósitos AAP Admones autonóm	233.071,00		233.071,00	
Depósitos AAPPP locales	42.529,00	263.212,00	-220.683,00	-83,84%
total	429.581,00	1.482.111,53	-1.052.530,53	-71,02%

(d) Recursos gestionados fuera de balance

Cabe destacar dentro de los recursos controlados el aumento en los gestionados fuera de balance (fondos de inversión, pensiones y gestión discrecional) que detallamos a continuación;

	Miles de euros		variación	
	31/03/2013	31/03/2012	miles €	%
Fondos de Inversión	4.349.247	3.677.860	671.387	18,25%
Fondos de Pensiones	1.452.419	1.310.386	142.033	10,84%
Carteras de clientes gestionadas	1.604.559	1.331.177	273.382	20,54%
	7.406.226	6.319.423	1.086.803	17,20%

Los recursos fuera de balance se sitúan a 31 de marzo del 2013 en 7.406 millones de € (un 17% más) que en el mismo periodo del año anterior.

El primer trimestre del 2013 muestra un aumento de los saldos de fondos de inversión con respecto al mismo periodo del año anterior, un 18% más.

Los fondos de pensiones, ascienden a 1.452 millones de €, un 10,84% más que el mismo periodo del año anterior.

A continuación se detallan los principales Recursos gestionados fuera de balance, al cierre de los ejercicios 2012, 2011 y 2010:

	Miles de euros			Variación 2012/2011	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	miles €	%
Fondos de Inversión	3.585.302	3.664.236	3.958.823	-78.934	-2,15%
Fondos de Pensiones	1.392.575	1.253.312	1.246.968	139.263	11,11%
Carteras de clientes gestionadas	1.433.502	1.336.320	1.429.710	97.182	7,27%
	6.411.379	6.253.868	6.635.501	157.511	2,52%

En 2012, los recursos gestionados fuera de balance han aumentado en 158 millones de euros (un 2,52% más que a cierre del ejercicio 2011), cerrando el año con un saldo total de 6.411 millones de euros, los fondos de inversión se sitúan en 3.585 frente a los 3.664 del año precedente (un 2,15% menos). Los fondos de pensiones por su parte crecen un 11,11% situándose en 1.393 millones de euros.

6.1.2. Nuevos productos y/o servicios

Durante el año 2012 Bankinter ha seguido manteniendo su oferta de financiación a los clientes activos de personas físicas a través de sus préstamos preautorizados. Por su rápida y fácil contratación a través de los distintos canales del banco supuso el 68% del total de contrataciones de préstamos personales y de éstos el 65% se realizaron a través del canal Internet.

Se han consolidado como propuesta estable los productos estructurados, tanto bonos como depósitos. Dentro de esta gama se han comercializado más de 8 propuestas distintas a lo largo del año, por 14 millones de euros. De este modo, y pese a que a lo largo del año han vencido un número importante de productos estructurados, el saldo vivo es de 137 millones euros.

Al igual que en años anteriores, Bankinter se ha adherido a las distintas líneas ICO donde la participación de Bankinter ha sido relevante en términos de crecimiento interanual. En el año 2012 Bankinter ha intermediado con el Banco Europeo de Inversiones una línea de 200MM € dirigida a la financiación de Pequeñas y Medianas Empresas, que ha sido consumida en su totalidad. Además es de resaltar el papel de Bankinter en las líneas de Mediación del ICO donde se ha mejorado la cuota del año anterior hasta el 4,9% del total de la financiación prestada por el conjunto del sistema en estas líneas con fondos del ICO.

6.2. Mercados principales

Localización geográfica

Bankinter contaba a fecha 31 de diciembre de 2012 con una red de 367 oficinas. Las oficinas se ubican en las principales poblaciones españolas, con un mayor peso en el área de Madrid, Cataluña y Levante. El establecimiento de la Red de Oficinas se ha localizado en aquellas poblaciones con mayor desarrollo demográfico, tanto nacional como de residentes de otros países

Europeos; zonas en las que los niveles de renta y donde mayor actividad económica, hacen que la recuperación de la inversión se logre en el menor tiempo posible.

A continuación se incluye cuadro explicativo de los resultados del ejercicio 2012 desglosados por áreas geográficas:

Miles de euros			
Ejercicio 2012	Ingresos ordinarios	Resultados antes de impuestos	Activos totales medios
Andalucía	63.070	(13.913)	5.349.851
Baleares	13.036	660	1.108.369
Castilla La Mancha-Extremadura	18.026	3.593	1.406.792
Cataluña	58.065	(3.048)	5.527.076
Canarias	23.299	(5.730)	1.775.695
Levante	61.433	(95.395)	5.132.689
Madrid Banca Corporativa	96.965	101.333	3.938.827
Madrid - Este	33.944	(288)	4.048.957
Madrid - Oeste	61.297	9.407	6.485.860
Navarra-Aragón-Rioja	39.546	(4.126)	2.383.660
Noroeste	45.907	(11.247)	3.328.657
Norte	47.215	18.818	3.230.225
Redes a distancia	3.632	2.369	956.599
Financiación al consumo	49.211	28.135	323.272
Otros negocios	45.609	123.611	
Total	660.255	154.179	44.996.529

El desglose de las oficinas, centros y agentes de Bankinter, S.A., a 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012 es el siguiente:

	31-12-12	31-12-11	31-12-10
Oficinas	367	366	367
Centros de gestión comercial (*) - Corporativa	45	47	47
Pymes	76	81	89
Banca Privada y Finanzas Personales	38	59	61
Oficinas Virtuales (**)	353	360	371
Número de Agentes	505	511	543
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3	3

(*) Centros de Gestión formados por Banca Corporativa, Pymes, Banca Privada y Finanzas Personales.

(**) Modelo basado en la asociación del Banco con una empresa, a través de la cual Bankinter ofrece sus productos y servicios financieros a sus empleados, proveedores, clientes y/o a su grupo de sociedades.

La gestión de dicha Oficina Virtual se realiza conjuntamente entre el Banco y el Socio: el primero aporta el capital, la tecnología y los productos financieros a medida, mientras que el Socio facilita el acceso a las entidades y personas con las que habitualmente se relaciona.

Durante el año 2012 se han cerrado seis centros de Pymes y dos oficinas y se abrieron tres nuevas oficinas, existiendo a 31 de marzo de 2013 un número total de 367 oficinas y 76 centros de Pymes.

El desglose de las oficinas de Bankinter, S.A por Comunidad Autónoma a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

	NºOficinas 2012	NºOficinas 2011	NºOficinas 2010
Madrid	92	92	92
Cataluña	44	44	44
País Vasco	27	27	27
Andalucía	43	43	44
Valencia	50	48	48
Murcia	6	9	9
Aragón	10	10	10
Navarra	4	4	4
La Rioja	3	3	3
Galicia	10	10	10
Asturias	6	6	6
Cantabria	8	8	8
Castilla-La Mancha	11	9	9
Extremadura	3	3	3
Castilla- León	23	23	23
Baleares	10	10	10
Canarias	17	17	17
TOTAL	367	366	367

Información por Segmentos

El Grupo está dividido entre Banca Comercial, Banca de Empresas, Línea Directa Aseguradora (LDA). El segmento "Otros Negocios" registra fundamentalmente la actividad de mercado de capital y la gestión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el cual toma las decisiones en materia de riesgos estructurales del balance (riesgo de interés y de liquidez), del riesgo bursátil y de tipo de cambio de las posiciones institucionales de la Entidad, así como el establecimiento de las políticas de financiación.

El margen de intereses de los segmentos se calcula aplicando a sus activos y pasivos tanto los rendimientos y costes por intereses que les corresponden como unos precios de transferencia que están en línea con los tipos de mercado vigentes. Los rendimientos de instrumentos de capital, los resultados de entidades valoradas por método de participación y las comisiones, cobradas o pagadas, se asignan directamente al segmento que las genera. De la misma manera se procede para distribuir el Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio y Otros productos / cargas de

explotación. El margen bruto es el resultado de la agregación de los conceptos anteriores.

Los costes de transformación incluyen tanto los costes directos como indirectos y se distribuyen entre los segmentos en función de la utilización interna de dichos servicios.

Los activos medios distribuidos entre las distintas Organizaciones de negocio (banca comercial y de empresas) incluyen la cartera de negociación, de valores y los créditos sobre entidades financieras y sobre clientes. Los pasivos medios distribuidos entre las distintas Organizaciones de negocio incluyen los débitos representados por valores negociables, los débitos a entidades financieras y a clientes.

Costes incurridos en la adquisición de activos recoge el coste total incurrido en el ejercicio para adquirir activos del segmento cuya duración esperada sea mayor de un ejercicio.

A continuación se presenta la información segmentada publicada en las cuentas anuales de los ejercicios 2012, 2011 y 2010.

Ejercicio 2012 miles de euros	Banca Comercial	Banca de Empresas	LDA	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	271.403	400.914	40.825	(52.887)	660.255
Rendimientos de instrumentos de capital	-	-	2.190	9.601	11.791
Rtdos de entidades valoradas por método de participación	-	-	-	17.677	17.677
Comisiones	128.472	108.877	(144)	(33.365)	203.840
Resultados por operaciones financieras y dif cambio	20.948	17.347	727	106.108	145.130
Otros productos / cargas de explotación	(33.865)	(2.405)	266.043	(14.425)	215.348
MARGEN BRUTO	386.958	524.733	309.641	32.709	1.254.041
Costes de transformación	171.629	103.056	187.296	202.888	664.869
Pérdidas por deterioro de activos	98.547	217.376	-	103.105	419.028
Dotaciones a provisiones	-	-	-	(21)	(21)
RESULTADO DE EXPLOTACION	116.782	204.301	122.345	(273.305)	170.123
Otras ganancias (neto)	28.164	28.932	848	(42.000)	15.944
RESULTADO BRUTO	88.618	175.369	121.497	(231.305)	154.179
Activos medios del segmento	27.614.931	17.064.133	1.118.097	-	45.797.161
Pasivos medios del segmento	15.788.701	8.740.387	732.626	-	25.261.714
Recursos medios fuera de balance	6.444.609	638.942	-	-	7.083.551
Costes incurridos en la adquisición de activos	4.986	3.009	-	-	7.995
Facturaciones netas entre segmentos:	(94.749)	(47.099)	-	141.848	-
Servicios prestados	21.024	10.339	-	(31.363)	-

Servicios recibidos	115.772	57.439	-	(173.211)	-
---------------------	---------	--------	---	-----------	---

(*) Los costes de transformación son el resultado de los gastos de administración más los gastos de amortización.

Ejercicio 2011	Banca Comercial	Banca de Empresas	LDA	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	259.795	309.499	39.597	-66.215	542.675
Rendimientos de instrumentos de capital				16.491	16.491
Resultados de entidades valoradas por método de participación	-	-	-71	14.745	14.675
Comisiones	130.680	98.366	318	-30.480	198.883
Resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio	19.710	16.787	730	60.613	97.840
Otros productos / cargas de explotación	13.378	10.243	232.242	-21.948	233.916
MARGEN BRUTO	423.562	434.895	272.816	-26.793	1.104.480
Costes de transformación	187.564	108.866	191.338	157.152	644.920
Pérdidas por deterioro de activos	35.645	104.341	-	18.243	158.229
Dotaciones a provisiones				28.175	28.175
RESULTADO DE EXPLOTACION	200.352	221.688	81.478	-230.363	273.156
Otras ganancias (neto)	37.436	19.145	426	-24.000	33.008
RESULTADO BRUTO	162.916	202.543	81.052	-206.363	240.148
Activos medios del segmento	29.304.315	15.482.770	1.078.736-	-	45.865.821
Pasivos medios del segmento	13.645.268	7.849.164	738.556	-	22.232.988
Recursos medios fuera de balance	6.069.759	724.786	-	-	6.794.546
Costes incurridos en la adquisición de activos	5.063	3.088	-	-	8.151
Facturaciones netas entre segmentos:	-97.623	-48.469	-	146.092	-
Servicios prestados	25.558	11.998	-	-37.555	-
Servicios recibidos	123.181	60.467	-	-183.647	-

(*) Los costes de transformación son el resultado de los gastos de administración más los gastos de amortización.

En el año 2010 se produjo una simplificación y reestructuración de los principales segmentos del Banco mediante el cual Banca de Particulares, Banca Privada, Finanzas Personales y Extranjeros pasaron a agruparse en Banca Comercial. Igualmente ha ocurrido con las personas jurídicas, actualmente Banca de Empresas engloba tanto a Banca Corporativa como Pequeñas y Medianas Empresas.

	Miles de euros				
	2010				
	Segmento Primario: Líneas de negocio				
	Banca Comercial	Banca de Empresas	Línea Directa	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	310.144	264.644	36.191	(61.025)	549.953
Rendimientos de instrumentos de capital	-	-	-	14.456	14.456
Resultados de entidades valoradas por método de participación	-	-	337	10.621	10.958
Comisiones	176.661	121.125	319	(102.602)	195.503
Resultados por operaciones financieras y	10.493	10.493	2.730	96.755	120.471

diferencias de cambio					
Otros productos / cargas de explotación	-	-	207.179	3.802	210.982
MARGEN BRUTO	497.298	396.262	246.756	(37.992)	1.102.323
Costes de transformación(*)	170.408	103.254	176.557	205.478	655.697
Pérdidas por deterioro de activos	117.987	315.743	-	(219.253)	214.477
Dotaciones a provisiones	-	-	-	11.004	11.004
RESULTADO DE EXPLOTACION	208.903	(22.735)	70.199	(35.222)	229.145
Otras ganancias (neto)	12.097	3.833	-	-	15.930
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	196.805	(26.568)	70.199	(35.222)	205.214
Activos medios del segmento	30.462.334	13.840.988	-	-	44.303.322
Pasivos medios del segmento	10.803.426	7.095.199	-	-	17.898.625
Recursos medios fuera de balance	6.874.233	890.787	-	-	7.765.020
Costes incurridos en la adquisición de activos	5.060	2.952	-	-	8.012
Facturaciones netas entre segmentos:	(132.553)	(46.212)	-	178.765	-
Servicios prestados	19.235	19.235	-	(38.469)	-
Servicios recibidos	151.787	65.447	-	(217.234)	-

Los recursos típicos medios mensuales (depósitos a plazo y a la vista de clientes) de Bankinter alcanzan a cierre de 2012 los 24.528,55 miles de euros, lo que supone un incremento del 14 % frente al dato del 2011. En cuanto a la inversión media mensual, de 44.122,69 miles de euros, ha experimentado ligero ascenso del 0,25%.

Banca de Empresas

<i>Millones de euros</i>	2012	2011	2010	Dif %
Recursos medios mensuales	8.740,11	7.848,74	7.546,75	4,00
Inversión media mensual	16.877,26	15.236,75	14.046,88	8,47
Margen Bruto	524,73	434,89	396,26	9,75

El descenso generalizado de la actividad económica vivida durante 2009 ha tenido su continuación en el ejercicio 2010 así como en el 2011, traduciéndose, en la práctica, en unos menores volúmenes de negocio de las compañías y un empeoramiento constante de sus cuentas de resultados, lo que ha llevado a un incremento de las tasas de morosidad y de las situaciones concursales en el mercado y al descenso del margen bruto generado por la Banca de Empresas. Pese a esa coyuntura negativa este segmento ha logrado cerrar el año con un crecimiento del 9,75% en margen bruto. La inversión

crediticia media mensual creció un 8,47%, hasta alcanzar los 15.236,75 millones de € en diciembre 2011. Los recursos medios mensuales se sitúan, a la misma fecha, en 7.848,74 millones de € con un aumento del 4% respecto al mismo periodo del año anterior.

Banca Comercial

Millones €	2012	2011	2010	Dif. %
Recursos Medios mensuales	15.788,45	13.645,18	12.385,52	15,71
Inversión media mensual	27.245,43	28.775,22	29.586,17	-5,32
Margen Bruto	386,95	423,56	497,29	-8,64

La inversión media mensual a diciembre 2012 ha decrecido un 5,32% situándose en los 27.245,43 millones de euros. Los recursos típico medios mensuales crecieron un 15,71%, hasta los 15.788,45 millones de € en diciembre 2012, reflejando la preferencia de los clientes por este tipo de productos de ahorro ante la incertidumbre que presentan los mercados de valores. El margen bruto generado por la Banca Comercial cayó un 9% en el ejercicio 2012.

El descenso en el margen bruto es debido al aumento significativo de otras cargas de explotación a consecuencia de las nuevas exigencias de aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos (en torno a 36 millones de euros más respecto a diciembre 2011).

LÍNEA DIRECTA

A pesar del entorno de crisis reinante en todos los sectores de la economía española, durante el ejercicio 2012, la Sociedad ha alcanzado unas primas imputadas netas de reaseguro en el ejercicio de 660,8 millones de euros, que supone un 2,8% de disminución respecto al ejercicio anterior.

El número de pólizas se ha incrementado en un 5,6% respecto a 2012 alcanzando la cifra de 1.975.336 de pólizas en cartera.

El resultado de la cuenta técnica del seguro de no-vida presenta un beneficio de 105,9 millones de euros, lo que representa un incremento del 14,3% con respecto al beneficio obtenido en 2011, debido fundamentalmente al buen comportamiento de la siniestralidad y la política de contención de gastos llevada a cabo por la Sociedad. En el ejercicio 2012, la siniestralidad neta de reaseguro es de 71,72%, en tanto que en el ejercicio 2011 fue de 76,63%.

El ramo de hogar en el ejercicio 2012, quinto año de actividad, ha alcanzado una facturación por primas de 36,8 millones de euros lo que ha supuesto un incremento del 35% respecto del año anterior.

<i>Millones de euros</i>	2012	2011	2010	Dif 12/11%
Margen Intereses	40.825	39.597	36.191	3,10
Margen Bruto	309,64	272,82	246,76	13,50
Resultado Bruto	121,50	81,05	70,20	49,90

A continuación se presenta la cuenta de resultados por segmentos a 31 de marzo de 2013 (sin auditar):

Miles de euros

Ejercicio 1T13	Banca Comercial	Banca de Empresas	LDA	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	67.440	109.496	10.616	-54.926	132.625
Rendimientos de instrumentos de capital			977	1.222	2.199
Rtdos de entidades valoradas por método de participación			0	3.553	3.553
Comisiones	35.157	28.703	-10	-7.907	55.943
Resultados por operaciones financieras y dif cambio	4.121	4.056	220	58.238	66.636
Otros productos / cargas de explotación	-5.192	-1.160	68.466	-2.476	59.639
MARGEN BRUTO	101.526	141.095	80.269	-2.296	320.594
Costes de transformación	43.328	25.095	48.172	50.309	166.904
Pérdidas por deterioro de activos	11.635	57.029	0	5.998	74.662
Dotaciones a provisiones				-113	-113
RESULTADO DE EXPLOTACION	46.564	58.971	32.097	-58.489	79.142
Otras ganancias (neto)	6.323	5.086	-61	0	11.348
RESULTADO BRUTO	40.241	53.885	32.158	-58.489	67.794
Activos medios del segmento	26.800.886	16.664.456	1.179.235		44.644.577
Pasivos medios del segmento	15.312.286	9.253.256	730.037		25.295.579
Recursos medios fuera de balance	7.363.103	709.136			8.072.240
Costes incurridos en la adquisición de activos	1.191	666			1.857
Facturaciones netas entre segmentos:	-25.630	-12.193		37.823	0
Servicios prestados	4.895	2.535		-7.431	0
Servicios recibidos	30.525	14.728		-45.253	0

6.3 Posibles factores excepcionales que han influido en las actividades principales del emisor y en los mercados principales en que el emisor compete

No aplicable.

6.4. Dependencia de patentes o licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros, o de nuevos procesos de fabricación

BANKINTER S.A. en el desarrollo de su actividad no se encuentra sometido a ningún grado de dependencia relevante con respecto a los emisores de patentes, licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros o de nuevos procesos de fabricación, a la fecha de inscripción del presente Documento de Registro.

6.5 Declaraciones efectuadas por el emisor relativas a su competitividad

El emisor ha optado por no incluir en este Documento de Registro declaraciones relativas a su posición competitiva.

7. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

7.1. Descripción del grupo

BANKINTER S.A. es la sociedad dominante de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente. En el siguiente apartado, se detallan las entidades en las cuales Bankinter tiene una participación significativa.

7.2. Listado de filiales significativas

A continuación se detallan las sociedades del Grupo consolidadas por integración global a 31 de diciembre de 2012. Hasta la fecha de registro del presente Documento de Registro no se han producido cambios significativos, a excepción de la adquisición de la sociedad Van Lanschot Bankier, citada en el apartado 5.2.1. del presente documento.

	Domicilio	% Participación			Nº Acciones	Euros	Miles de euros			
		Directa	Indirecta	Total		Valor Nominal	Capital	Reservas	Resultados	Valor Teórico Contable
Bankinter Consultoría, Asesoramiento, y Atención Telefónica, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100	35.222	30	1.060	1.373	(41)	2.392
Bankinter Gestión de Activos, S.G.I.I.C.	Marqués de Riscal, 11. Madrid	99,99	0,01	100	144.599	30	4.345	17.170	10.664	32.179
Hispanamarket, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100	4.516.452	6	27.144	6.595	372	34.112
Intermobiliaria, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100	222.999	30	6.701	(54.728)	(68.719)	(116.745)
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	Avda. Bruselas 12.Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	99,99	0,01	100	1.299.999	30	39.065	(3.754)	11.210	46.521
Bankinter Capital Riesgo, SGEGR, S.A.	Avda. Bruselas 12.Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	99,99	0,01	100	3.000	100	310	201	155	666
Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital	Castellana,29 Madrid	99,99	0,01	100	29.661	1.000	30.000	1.872	1.426	33.298
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	Castellana,29 Madrid	100	-	100	602	100	60	2.489	(842)	1.707
Bankinter Emisiones, S.A.	Castellana,29 Madrid	100	-	100	602	100	60	903	501	1.464
Arroyo Business Consulting Development, S. L.	Avda. Bruselas 12.Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	100	-	100	2.976	1	3	(2)	-	1
Gneis Global Services, S.A.	Tres Cantos (Madrid)	100	-	100	30.000.000	1	30.000	474	2.898	33.372
Relanza Gestión, S.A.	Avda. Bruselas 12.Arroyo de la Vega (Alcobendas) Madrid	-	100	100	1.000	60	60	77	13	150
Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros	Isaac Newton, 7	100	---	100	2.400.000	16	37.512	277.741	78.418	393.671
Línea Directa Asistencia, S.L.U.	Pozuelo de Alarcón (Madrid)	-	100	100	500	60	30	25.152	8.282	33.464
Línea Directa Activos, S.L	Tres Cantos (Madrid)	-	100	100	3.003.000	1	3.003	5.132	189	8.324
Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U	Avda del Sol 7, Torrejón de Ardoz (Madrid)	-	100	100	10.000	60,00	600	(59)	111	652
Ambar Medline, S.L.U	Ronda de Europa 7, Tres Cantos	-	100	100	100.310	10,00	1.003	4	26	1.033
Motoclub S.L.U	Isaac Newton, 7, Tres Cantos, Madrid	-	100	100	30	100,20	3	84	190	277

Los derechos de voto que tiene Bankinter en cada una de estas filiales coinciden con la participación total que posee en la misma.

El detalle de las sociedades del Grupo consolidadas por el método de la participación al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Domicilio	% Participación			Miles de euros				
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Resultados	Valor Teórico Contable	Valor Neto Contable
Mercavalor, S.V., S.A.	Avda. Brasil, 7 Madrid	25,01	-	25,01	2.576	6.424	(299)	8.701	2.274

Helena Activos Líquidos, S.L.	Serrano,41 Madrid Avda Bruselas 12.Arroyo de la Vega (Alcobendas)	29,53	-	29,53	24	1.711	(30)	1.705	504
Eurobits Technologies, S.L.	Madrid Castellana,29	32,01	-	32,01	9	1.171	(177)	1.003	321
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Madrid	50,00	-	50,00	6.968	3.259	35.635	45.862	22.532
Bankinter Seguros Generales, S.A.de Seguros y Reaseguros	Castellana, 29. Madrid	49,90	-	49,90	10.060	464	0	10.524	14.970
									40.601

8. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPO

8.1. Información relativa a todo inmovilizado material tangible existente o previsto.

8.1. Información relativa a todo inmovilizado material tangible existente o previsto.

A 31 de diciembre 2012 se hallaban totalmente amortizados elementos del inmovilizado material por un importe global de 91.745 miles de euros (91.036 y 84.883 miles de euros a 31 de diciembre de 2010 y 2011, respectivamente).

A 31 de diciembre de 2012, Bankinter tenía un total de 367 oficinas. De estas oficinas, Bankinter tiene 236oficinas alquiladas y 131 oficinas propias.

Los centros de trabajo principales del Grupo Bankinter son tres, y están situados en Madrid, en Tres Cantos y en Arroyo de la Vega (Alcobendas). El local situado en Arroyo de la Vega (16.610 m2) es propiedad de Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención al Cliente, S.A. y tiene un valor contable actual de 35.252 miles euros. El centro de trabajo situado en Madrid consiste de dos edificios (9.049 m2 y 860 m2 respectivamente) y ambos edificios son propiedad de Bankinter, S.A. Asimismo, Bankinter S.A. es propietario del edificio en Tres Cantos (15.961 m2).

No existe ninguna carga sobre el inmovilizado material indicado.

8.2 Descripción de cualquier aspecto medioambiental que pueda afectar al uso por el emisor del inmovilizado material tangible

No aplicable

9. ESTUDIO Y PERSPECTIVAS OPERATIVAS Y FINANCIERAS

9.1. Situación financiera

Margen de Intereses

En el siguiente cuadro se desglosan los datos relativos al Margen de Intereses en los ejercicios 2012, 2011, 2010 y marzo de 2013 (sin auditar):

MARGEN DE INTERESES					
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	2012	2011	2010	% var. 12/11
+Ingresos por Intereses y Rendimientos Asimil.	376.164	1.707.696	1.636.295	1.202.577	4,36%
-Gastos por Intereses y Cargas Asimiladas	243.539	1.047.441	1.093.620	652.624	-4,22%
MARGEN DE INTERESES	132.625	660.255	542.675	549.953	21,67%
%Margen Intereses / A.T.M.	0,23%	1,12%	0,95%	1,00%	0,18%

El margen de intereses de Bankinter alcanza al cierre del año los 660,25 millones de euros, lo que supone un 21,67% más que un año atrás, siendo éste uno de los principales motores del resultado. Y todo ello pese a que el entorno de tipos ha resultado en una contracción del margen en el cuarto trimestre.

Margen Bruto

El margen bruto, se sitúa a diciembre de 2012 en los 1.254,04 millones de euros, un 13,54% más.

En el siguiente cuadro se desglosan los datos relativos al margen bruto en los ejercicios 2012, 2011, 2010 y marzo de 2013:

MARGEN BRUTO					
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	2012	2011	2010	% var. 12/11
+ MARGEN DE INTERESES	132.625	660.255	542.675	549.953	21,67%
Rendimiento de instrumentos de capital	2.199	11.791	16.491	14.456	-28,50%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	3.553	17.677	14.675	10.958	20,46%
+/- Comisiones Percibidas y Pagadas	55.943	203.840	198.884	195.503	2,49%
- Total comisiones percibidas	71.702	274.455	265.641	261.479	3,32%
+Total comisiones pagadas	15.759	70.615	66.758	65.976	5,78%

+ Resultados Operaciones Financieras y diferencias de cambio	66.636	145.130	97.840	120.471	48,33%
+ Otros Productos de Explotación	166.607	698.172	716.231	708.172	-2,52%
- Otras Cargas de Explotación	106.968	482.825	482.315	497.190	0,11%
MARGEN BRUTO	320.594	1.254.041	1.104.480	1.102.323	13,54%
% Margen Bruto/ ATM	0,55%	2,12%	1,93%	2,01%	9,73%
A.T.M. = Activos Totales Medios	57.770.293	59.193.462	57.206.653	54.834.332	3,47%

El importe neto de las comisiones se sitúa a diciembre del 2012 en los 203,8 millones de euros, un 2,5% más que en el mismo periodo del año anterior. El resultado de operaciones financieras y diferencias de cambio lo hace en un 48% llegando a los 145,13 millones de euros. Sólomente el ROF alcanza los 104,85 millones de euros un 77,23% más que en el 2011 (el mayor incremento se debe a la cartera de negociación y a los activos financieros disponibles para la venta).

9.2 Resultado de la actividad de explotación

El resultado de la actividad de explotación alcanza los 170,12 millones, lo que supone un 38% menos que el mismo dato presentado a cierre del ejercicio 2011.

Los gastos de personal en el 2012 han supuesto 323 millones de euros, un decremento del 2,9% con respecto a 2011. Dentro de la partida de Otros se incluyen las indemnizaciones por despidos.

En cuanto a los gastos generales de administración, aumentan en un 2,25% frente año precedente. A continuación se presentan los datos más significativos relativos a los Gastos de Explotación a 31 de diciembre de 2012, 2011, 2010 y marzo de 2013:

GASTOS DE EXPLOTACIÓN					
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	2012	2011	2010	%var.12/11
- Gastos de Personal	84.676	323.080	329.965	332.934	-2,09%
-Otros	2.181	19.418			
TOTAL Gastos de Personal	86.857	342.498	329.965	332.934	3,79%
- Otros Gastos Grales. De Admón.	64.422	256.506	250.858	260.581	2,25%
- Amortización	15.626	65.865	64.097	62.183	2,76%
-Otros	2.181	19.418			-
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	166.904	664.869	644.920	655.697	3,09%

% Gastos Explotación / A.T.M.	-0,29%	1,12%	1,13%	1,20%	-0,37%
Ratio de Eficiencia (%) (*)	46,51%	46,22%	52,59%	53,84%	-12,11%
Nº Medio de Empleados	4.070	4.134	4.363	4.543	-5,25%
Coste Medio por Persona (Euros).	41.012	160.830	147.816	144.331	8,80%
% Gastos Personal / Gastos Explotación	52,04%	48,59%	51,16%	50,78%	0,68%
Nº de Oficinas	367	367	366	367	0,27%
Empleados por Oficina	11,09	11,08	11,50	12,38	-3,64%

(*) Ratio de eficiencia = la suma de gastos de personal y otras gastos generales de administración (no se tiene en consideración la partida de "otros") entre margen bruto.

La evolución de las principales magnitudes del resultado de la actividad de explotación a lo largo de los 3 últimos años es la siguiente:

ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN					
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	2012	2011	2010	%var.12/11
MARGEN BRUTO	320.594	1.254.041	1.104.480	1.102.323	13,54%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	166.904	664.869	644.920	655.697	3,09%
Dotaciones a provisiones	-113	21	28.175	815	-99,93%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	74.662	419.028	158.229	216.666	164,82%
Inversiones crediticias	74.662	410.356	156.196	216.281	162,72%
Otros instrumentos. financieros	-	8.672	2033	385	326,66%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	79.142	170.123	273.157	229.145	-37,72%

Bankinter obtiene al cierre de 2012 un beneficio neto de 124,65 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 154,18 millones. Estos beneficios son un 31,22% y un 35,80% inferiores, respectivamente, a los presentados a la misma fecha de 2011. No obstante, hay que tener en cuenta que el banco ha afrontado durante este ejercicio las importantes provisiones requeridas en los RDL 2/2012 y 18/2012, asumiendo íntegramente cada una de ellas en el trimestre en el que se produjeron, las cuales han tenido un impacto final sobre el beneficio neto de 124,3 millones de euros. Sin tener en cuenta ese impacto en la cuenta de resultados, el beneficio neto del banco a final de año hubiera sido de 249 millones de euros.

Asimismo, el banco mantiene una extraordinaria calidad en sus activos y en sus datos de morosidad y de solvencia, como ya se demostró con las pruebas de resistencia a las que fue sometido el sector en septiembre y que dieron para Bankinter un excedente de capital de 399 millones de euros en el escenario más adverso contemplado.

La calidad de activos de Bankinter continúa muy por encima del resto de sus competidores, con un ratio de morosidad del 4,28% (frente al 11,38% que tenía a noviembre el sector), y con una cobertura del 48,31%. Asimismo, los activos problemáticos del banco (riesgo dudoso + subestándar + activos adjudicados sobre riesgo computable total) es muy inferior a la del resto de entidades, alcanzando los 2.740 millones de euros, lo que supone un 5,9% frente al 15,9% que tienen los bancos comparables.

Bankinter tiene una cartera de activos inmobiliarios adjudicados muy pequeña, diversificada y con muy poco peso en suelo, con un importe bruto valorado en 611,66 millones de euros a 31 de diciembre de 2012, y una cobertura del 37,69% sobre el valor contable. Es destacable, además, que el banco lleva a buen ritmo su venta, representando ésta un 53,1% de todas las entradas brutas de estos activos producidas durante el año.

La solvencia se ha reforzado notablemente a lo largo del ejercicio, sobre todo tras la emisión de bonos subordinados necesariamente convertibles en acciones. Así, el ratio de capital principal del banco, según el RD-Ley 24/2012 y la Circular de Banco de España 7/2012, alcanza a cierre de diciembre del 2012 el 10,2%.

En cuanto a la solvencia, Bankinter ha fortalecido de forma significativa sus ratios de capital gracias, entre otros, a las nuevas emisiones de acciones llevadas a cabo para respaldar la conversión anticipada de bonos subordinados y preferentes por acciones del banco. Con todo ello, el ratio de capital EBA se sitúa al cierre del ejercicio en el 10,22%, frente al 7,28% de diciembre de 2011.

Cabe destacar, igualmente, que los 2.500 millones de euros de vencimientos de 2012 se han soportado con holgura gracias a las nuevas emisiones a medio y largo plazo llevadas a cabo en el año, por importe de 1.800 millones de euros, y a la reducción de 3.200 millones del gap de liquidez. En cuanto a los vencimientos de financiación mayorista de los próximos tres años, están totalmente cubiertos con los 7.900 millones de euros en activos líquidos de los que dispone el banco.

De forma paralela, Bankinter ha seguido reforzando la financiación minorista, como se aprecia en la tendencia del ratio de depósitos sobre créditos, que se sitúa al cierre de 2012 en el 66,9% frente al 58,4% con que se cerró el año 2011.

9.2.1. Información relativa a factores significativos que afecten de manera importante a los ingresos del emisor por operaciones, indicando en qué medida han resultado afectados los ingresos

Esta información se contiene en los apartados anteriores.

9.2.2. Comentarios a cambios importantes

Esta información se contiene en los apartados anteriores.

9.2.3. Información relativa a cualquier actuación o factor de orden gubernamental, económico, fiscal, monetario o político que, directa o indirectamente, hayan afectado o pudieran afectar de manera importante a las operaciones del emisor

En el presente apartado nos remitimos a la nueva normativa de Banco de España sobre la provisión de préstamos refinanciados de las entidades de crédito, a la que se hace referencia en el apartado de Factores de Riesgo.

10. RECURSOS DE CAPITAL

10.1 Recursos Propios

A continuación se presentan los datos más significativos sobre el Patrimonio Neto Contable al cierre del primer trimestre de 2013 y al cierre de los ejercicios 2012, 2011 y 2010:

RECURSOS PROPIOS					
	PATRIMONIO NETO CONTABLE				
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010	%variación 2012/2011
Capital Suscrito	169.142	169.142	143.076	142.034	18,22%
Prima de Emisión	1.118.186	1.118.186	737.079	737.079	51,70%
Reservas	1.841.338	1.789.781	1.711.705	1.648.910	4,56%
Reservas (pérdidas) acumuladas	1.818.641	1.784.859	1.700.636	1.636.260	4,95%
Remanente	0	0	0	0	0,00%
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	22.697	4.922	11.070	12.650	-55,53%
Otros instrumentos de capital	72.633	72.633	404.812		-82,06%
Más:					
Beneficio del Ejercicio Atribuido al Grupo	50.371	124.654	181.227	150.730	-31,22%

Menos:					
Dividendo Activo a Cuenta	-	-46.125	-58.516	-74.512	-21,18%
Acciones Propias	-4.886	-226	-742	-1.753	-69,61%
Ajustes por valoración	23.026	3.052	-31.645	-22.793	-109,64%
PATRIMONIO NETO CONTABLE	3.269.809	3.231.097	3.086.996	2.579.695	4,67%
Menos - Dividendo Complementario					
PATRIMONIO NETO DESPUES DE APLICACION DE RESULTADOS	3.269.809	3.231.097	3.086.996	2.579.695	4,67%

Por otra parte, la estructura de recursos propios, según los criterios del Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS), ha alcanzado la cifra de 3.304 millones de euros a cierre del ejercicio 2012. En el siguiente cuadro se explica la estructura de recursos propios, según BIS.

RECURSOS PROPIOS				
<i>miles de euros</i>	31.03.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Capital y Reservas	3.006.985	2.991.426	2.554.154	2.435.576
Otros instrumentos de capital	72.633	72.633	404.812	0
Capital con naturaleza de pasivo financiero	60.844	60.844	168.165	343.165
Acciones en cartera	-4.486	-226	-742	-1.753
Activos inmateriales y otros	-280.995	-283.117	-296.820	-339.044
Otras deducciones	-132.362	-103.591	-165.736	-174.658
Tier 1	2.722.218	2.737.979	2.663.833	2.263.286
Reserva de revalorización	94.308	94.308	97.998	98.698
Financiaciones subordinadas	553.788	568.686	658.232	706.354
Fondo de insolvencias genérico	-	-	54.678	76.852
Otras deducciones	-126.271	-96.551	-154.243	-136.418
Tier 2	521.825	566.443	656.665	707.246
Total Recursos Propios	3.244.043	3.304.422	3.320.498	2.970.529
Activos ponderados por riesgo	25.005.957	25.580.597*	28.454.731	30.963.938
Tier 1 (%)	10,89	10,77	9,36	7,31
Tier 2 (%)	2,09	2,23	2,31	2,28
Ratio de capital (%)	12,97	13	11,67	9,59
Excedente de recursos	1.243.567	1.270.482	1.044.120	493.414

*Esta cifra difiere de la indicada en las cuentas consolidadas del Grupo por ajustes posteriores realizados a instancia del Banco de España.

Durante el ejercicio 2012 se han producido importantes novedades normativas relativas a la solvencia de las entidades financieras:

En febrero se publicó el Real Decreto-ley 2/2012 de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero, que entre otras medidas establecía requerimientos de provisiones en relación con las financiaciones y activos adjudicados recibidos en pago de deuda relacionados con el sector inmobiliario, así como un requerimiento de capital principal suplementario sobre la misma base de cobertura de activos del sector inmobiliario.

En mayo se publicó el Real Decreto-ley 18/2012 de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, que establecía requerimientos de cobertura adicionales a los establecidos en el RDL 2/2012, por el deterioro de las financiaciones vinculadas a la actividad inmobiliaria clasificadas como en situación normal.

En agosto se publicó el Real Decreto-ley 24/2012 de 31 de agosto, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, que define el régimen de reestructuración y resolución de entidades, incluye medidas para mejorar la protección de los inversores minoristas que suscriben productos financieros no cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos y modifica los requerimientos y la definición de capital principal que deberán cumplir las entidades de crédito a partir de 2013. La definición se ajusta para hacerla concordante con los criterios de capital de máxima calidad de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) y el nivel mínimo de capital principal queda establecido en el 9% a partir del 1 de enero de 2013.

Como consecuencia de los dos Reales Decretos citados, Bankinter ha provisionado 253,9 millones de euros.

Bankinter ha cumplido en el ejercicio 2012 con estas nuevas exigencias normativas y con el objetivo de atender los nuevos requerimientos de capital ha llevado a cabo dos operaciones financieras de refuerzo de capital según se describe a continuación.

En relación con la emisión de 2011 de Bonos Subordinados Necesariamente Convertibles, en marzo de 2012 la Junta General de Accionistas aprobó la fijación de un período de conversión voluntaria adicional de los mismos, así como una remuneración extraordinaria para aquellos titulares que voluntariamente convirtieran sus acciones en dicha fecha. Los detalles de dicha conversión figuran en el anuncio de convocatoria de Junta General de 14 de febrero de 2012. El período de conversión voluntaria finalizó el 10 de mayo, y como resultado de la misma el Capital Principal aumentó en 332 millones de euros.

Por otra parte en julio de 2012 el Consejo de Administración, en ejercicio de la autorización concedida por la Junta General de Accionistas, realizó una oferta pública de compra a los titulares de participaciones preferentes de Bankinter. Los términos y condiciones de esta oferta se resumen en el Hecho Relevante comunicado a la CNMV el 18 de julio de 2012. Como resultado de esta

operación, el Capital Principal aumentó en 75 millones de euros.

El beneficio obtenido por esta operación de canje a 31 de diciembre del 2012 asciende a 4.237 miles de euros, que se encuentran registrados en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras" de la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Como consecuencia de lo anterior los ratios de capital se han elevado durante el ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012 el ratio de Capital Principal de acuerdo con el vigente RDL2/2011 es el 11,19% (9,47% al cierre del ejercicio 2011).

10.2. Fuentes y cantidades de los flujos de tesorería del emisor

El apartado 20.1 contiene un cuadro que desglosa los flujos de efectivo.

10.3 Información sobre los requisitos de préstamo y la estructura de financiación del emisor

El siguiente cuadro muestra la distribución de los recursos con coste del balance consolidado del Banco, a 31 de marzo de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

DISTRIBUCIÓN DE LOS RECURSOS					
<i>miles de euros</i>	31/03/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	%Var 11/10
Depósitos de entidades de crédito	11.258.912	13.589.080	10.267.544	5.764.103	32,35%
Depósitos de bancos centrales	7.070.826	9.580.854	7.006.897	3.301.646	36,73%
Depósitos de Entidades de crédito	4.188.086	4.008.226	3.260.647	2.462.457	22,93%
Depósitos de la clientela	26.880.395	24.631.869	25.505.317	24.176.201	-3,42%
-Administraciones públicas	1.448.429	430.863	1.483.544	300.649	-70,96%
-Otros sectores privados	25.431.966	24.201.006	24.021.773	23.875.552	0,75%
Débitos representados valores negociables	11.541.525	12.499.194	15.540.242	16.895.422	-19,57%
Bonos y otros valores en circulación	10.020.622	10.108.799	12.856.907	15.678.772	-21,37%
Pagarés	1.520.903	2.390.395	2.683.335	1.216.650	-10,92%
Pasivos subordinados	767.541	767.852	958.170	1.118.631	-19,86%
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	0,00%
Total recursos	50.448.373	51.487.994	52.271.274	47.954.357	-1,50%

Otros sectores privados es la suma de sectores residentes, no residentes y ajustes por valoración.

Se entiende por financiación de clientes la que procede de los depósitos de la clientela, así como pagarés, bonos y cédulas emitidos por el Grupo. Este pasivo totaliza 38.422 millones de euros a 31 de marzo de 2013.

La financiación mayorista está compuesta por los depósitos de entidades de crédito y representa el 22,32% de la financiación con coste del balance a 31 de marzo de 2013.

Del total de los valores negociables de Bankinter, a 31 de diciembre de 2012, se encontraban retenidos en balance un total de 8.000 millones de euros. Dentro de valores negociables propios al 31 de diciembre de 2012 el importe de las cédulas hipotecarias es de 6.467.106 miles de euros y el de otros valores no convertibles 1.531.908 miles de euros.

Pasivos Subordinados

- Participaciones Preferentes

A 31 de marzo de 2013, la entidad del Grupo, Bankinter Emisiones, S.A., tiene una emisión de participaciones preferentes por importe nominal de 60.844 miles de euros.

La emisión tienen carácter perpetuo, están cotizadas en AIAF y con una remuneración de Euribor 3M+3,75%, con un mínimo del 4,50% y un máximo del 7%, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles del Grupo, así como a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de entidades de crédito. Estas participaciones preferentes no otorgan derechos políticos a sus titulares, careciendo estos últimos del derecho de suscripción preferente respecto a emisiones futuras de participaciones por el deudor.

Los intereses devengados por estas emisiones de participaciones preferentes en el curso del ejercicio 2013 han ascendido a 600,11 miles de euros (5.429,60 miles de euros en 2012 y 11.476 miles de euros en 2011).

En el tercer trimestre del ejercicio 2012, Bankinter S.A comunicó una oferta de canje a los tenedores de las participaciones preferentes emitidas por Bankinter Emisiones, S.A.U. Dicha oferta de canje consistía en el cambio del valor nominal de las participaciones preferentes al 70% por acciones de nueva emisión de Bankinter, S.A y al 30% por un pago en efectivo a cobrar en el plazo de 2 años desde la fecha del canje, siempre que se mantengan las acciones recibidas.

Como consecuencia de esta operación, la Sociedad ha amortizado participaciones preferentes por importe nominal de 107.321 miles de euros durante el ejercicio 2012.

- Obligaciones subordinadas

A 31 de marzo de 2013 el Grupo tiene en circulación obligaciones subordinadas por importe de 631,24 millones de euros.

El detalle a 31 de marzo de 2013 de las emisiones de subordinadas vigentes es el siguiente:

Obligaciones Subordinadas				
	Emisión	Saldo Vivo	% Intereses	Vencimiento Emisión
III O. SUBORDINADAS may 1998	14/05/98	81.893.895	6,00%	18/12/28
I O. SUBORDINADAS mar 2006	21/03/06	18.800.000	Eur3m + 0,76%	21/03/16
II O. SUBORDINADAS jun 2006	23/06/06	59.000.000	Eur3m + 0,80%	23/06/16
III O. SUBORDINADAS dic 2006	18/12/06	39.600.000	Eur3m + 0,84%	18/12/16
I O. SUBORDINADAS mar 2007	16/03/07	44.700.000	Eur3m + 0,82%	16/03/17
I O. SUBORDINADAS Oct 2008	10/10/08	50.000.000	Eur3m + 3%	10/10/18
I O. SUBORDINADAS Sept 2009	11/09/09	250.000.000	6,375%	11/09/19
I O. SUBORDINADAS Jun 2010	07/07/10	40.000.000	6,75%	07/12/20
TAP I O. SUBORDINADAS Sep 2009	10/02/11	47.250.000	6,375%	11/09/19
Saldo 31/03/2012		631.243.895		

En el año 2012 se amortizó anticipadamente la Emisión de Obligaciones Subordinadas mayo 98 por importe de 32.303.675 euros. Durante el primer trimestre de 2013, se amortizaron las siguientes emisiones de obligaciones subordinadas, por los importes que constan a continuación:

	Bonos Subordinados	Fecha emision	Importe inicial	fecha amortización	importe amortizado
ES0213679030	III O. SUBORDINADAS 98 dic 2028	14/05/98	81.893.895	22/01/2013	2.240.000
ES0213679139	I Obligación Subordinada Marzo 2006	21/03/06	18.800.000	22/01/2013	14.000.000
ES0213679147	II Obligaciones Subordinadas junio 2006	23/06/06	59.000.000	22/01/2013	30.000.000
ES0213679162	III Obligaciones Subordinadas dic 2006	18/12/06	39.600.000	22/01/2013	10.400.000
ES0213679170	I Obligaciones Subordinadas marzo 2007	16/03/07	44.700.000	22/01/2013	4.700.000

Los intereses devengados por estas emisiones de obligaciones en el curso del ejercicio 2012 han ascendido a 32.847 miles de euros (33.902 miles de euros en 2011).

10.4. Información relativa a cualquier restricción sobre el uso de los recursos de capital que, directa o indirectamente, haya afectado o pudiera afectar de manera importante a las operaciones del emisor.

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, actualizada por la Circular 4/2011, de 30 de noviembre, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado las mencionadas entidades. Con carácter general, los RR.PP. mínimos deberán ser el 9% de los riesgos medidos según los procedimientos establecidos en dicha Circular.

Durante el ejercicio 2012 se han producido importantes novedades normativas relativas a la solvencia de las entidades financieras comentadas en el punto 10.1

10.5 Información relativa a las fuentes previstas de fondos necesarias para cumplir con los compromisos mencionados en los puntos 5.2.3. y 8.1.

No aplica al no haber inversiones previstas en los mencionados puntos 5.2.3. y 8.1.

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, PATENTES Y LICENCIAS

No se han desarrollado actividades de investigación y desarrollo relevantes en los ejercicios 2012, 2011 y 2010, a excepción de lo explicado en el punto 5.2.1 Inversiones en Tecnología.

Tanto Bankinter como sus filiales tienen su marca registrada y operan individualmente con cada una, no encontrándose sometido a ningún grado de dependencia relevante con respecto a emisores de patentes, licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros o de nuevos procesos de fabricación.

12. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

12.1 Tendencias recientes más significativas

El apartado 20.6 del presente Documento de Registro, desglosa la información financiera intermedia a 31 de marzo de 2012.

12.2. Hechos conocidos con incidencia en las perspectivas

Como consecuencia de la comunicación del Banco de España de fecha 30 de abril de 2013, donde se han introducido criterios sobre la política de refinanciaciones, Bankinter está en el proceso de realizar el análisis individualizado requerido.

En base a este análisis individualizado de las operaciones refinanciadas, Bankinter procederá a reclasificarlas a situación normal, subestándar o dudosa, siguiendo los criterios estipulados en dicha comunicación.

Esta reclasificación se realizará en el plazo marcado por la comunicación (30 de septiembre de 2013).

Bankinter no tiene incluidas "cláusulas suelo" en sus operaciones de activo con clientes.

13. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

En el presente Documento de Registro no se incluye una previsión o estimación de beneficios.

14. ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN, Y ALTOS DIRECTIVOS

14.1 Datos referidos a los miembros de los órganos de administración, de gestión y supervisión y altos directivos

14.1.1 Miembros de los órganos de administración, de gestión y supervisión

A la fecha de registro de este Documento de registro, el Consejo de Administración está formado por:

	Nombramiento inicial / última reelección	Fin mandato	Condición	Función	Actividad actual al margen del Consejo de Bankinter
Presidente Pedro Guerrero Guerrero	13-04-2000 / 21-03-2013	2017	Externo ⁽¹⁾ - Otros consejeros externos	Presidente	Consejero de Lealtad Desarrollo, SCR, S.A., Presidente de Valores Darro, SICAV, S.A., y Administrador unico de Corporación Villanueva, S.A. y Consejero de Prosegur, S.A.
Vicepresidente Cartival, S.A. (*)	26-06-1997 / 22-04-2010	2014	Ejecutivo	Vicepresidente / Presidente de la Comisión Ejecutiva.	Presidente de Línea Aseguradora, S.A., Vicepresidente y Consejero Delegado de Aleph Inversiones SCR, S.A. y Aleph Capital SGECR, S.A., y Administrador unico de Aleph 2004, SCR, S.A.
Consejero Delegado María Dolores Dancausa Treviño	21-10-2010/ 28-04-2011	2015	Ejecutivo	Consejera Delegada / Vocal C. Ejecutiva	Consejera de Línea Directa Aseguradora, S.A.
Consejero John de Zulueta Greenebaum	18-04-2001 /28-04-2011	2015	Externo Independiente	Presidente C. Nombramientos y Retribuciones , Vocal C. Gobierno Corporativo y Vocal de la C. Auditoría y Cumplimiento Normativo	
Consejero Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y	21-03-2013	2017	Externo Dominical	Vocal C. Gobierno Corporativo	

Naveda (**)					
Consejero Fernando Masaveu Herrero	14-09-2005 / 21-03-2013	2017	Externo Dominical	Vocal C. Ejecutiva, Vocal C. Auditoría y Cumplimiento Normativo.	Presidente de Corporación Masaveu S.A., Consejero de Hidroeléctrica del Cantábrico, S.A., de Naturgas Energía Grupo y de Energías de Portugal, S.A.
Consejero Jaime Terceiro Lomba	13-02-2008 / 15-03-2012	2016	Externo Independiente	Vocal de la C. Auditoria, Vocal de la C. Gobierno Corporativo, Vocal de la C. De Nombramientos y Retribuciones, y vocal de la C. Ejecutiva	Consejero de Prisa Televisión, S.A.U.
Consejero Gonzalo de la Hoz Lizcano	13-02-2008 / 15-03-2012	2016	Externo Independiente	Presicente de la C. de Auditoria y Cumplimiento Normativo, Vocal de la C. De Nombramientos y Retribuciones y Vocal de la Comisión de Gobierno Corporativo	Consejero de Línea Directa Aseguradora, S.A.
Consejero Pedro González Grau	21-03-2013	2017	Externo Independiente	Vocal de la Comisión Ejecutiva	
Consejero - Secretario del Consejo de Administración Rafael Mateu de Ros Cerezo	21-01-2009 / 21-03-2013	2017	Externo Independiente	Presidente de la Comisión de Gobierno Corporativa y Vocal de la Comisión Ejecutiva	

(*) Sociedad representada en el Consejo por Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, siendo Jaime Botín-Sanz de Sautuola el accionista significativo que controla esta sociedad. Fue designado como Vicepresidente en la misma fecha que Pedro Guerrero asumió el cargo de Presidente.

(**) Vinculado al accionista significativo Jaime Botin-Sanz de Sautuola.

(1) Según publicó la sociedad a través de Hecho Relevante con fecha 31 de diciembre de 2012 (número de registro: 180659) D. Pedro Guerrero Guerrero, Presidente del Consejo de Administración, dejó su carácter de ejecutivo con fecha 1 de enero de 2013.

El domicilio profesional de las personas anteriormente indicadas es Paseo de la Castellana, 29 28046 Madrid.

Se hace constar que ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad (i) ha sido condenado por delito de fraude en los cinco años anteriores a la fecha de verificación de este Documento de Registro, (ii) está relacionado, en su calidad de miembro del órgano de administración, con quiebra, suspensión de pagos o liquidación alguna de una sociedad mercantil ni (iii) ha sido inculcado pública y oficialmente, sancionado por las autoridades estatutarias o reguladoras o descalificado por tribunal alguno por su actuación como miembro de los órganos administrativo, de gestión o de supervisión de un emisor o por su actuación en la gestión de los asuntos de un emisor durante por lo menos los cinco últimos años.

14.1.2. Comisiones del Consejo de Administración

Comisión Ejecutiva

Presidente: CARTIVAL, S.A. (representado por Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda (Ejecutivo)

Vocales: María Dolores Dancausa Treviño (Ejecutivo)
Pedro Guerrero Guerrero (Externo)
Fernando Maseveu Herrero (Externo Dominical)
Jaime Terceiro Lomba (Externo independiente)
José Antonio Garay Ibargaray (Externo independiente)
Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo independiente)
Pedro Gonzalez Grau (Externo Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo independiente)

La Comisión Ejecutiva se reunió en 2011 en 8 ocasiones, en 2012 en 10 ocasiones y 5 durante 2013, hasta la fecha de inscripción del presente Documento de Registro.

De acuerdo con el Reglamento del Consejo de Bankinter, la Comisión Ejecutiva estará compuesta, además de por el Presidente del Consejo de Administración, por el Vicepresidente, el Consejero Delegado y los demás Consejeros que el Consejo designe. El nombramiento de los miembros de la Comisión Ejecutiva se realizará a propuesta del Presidente de la Comisión por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

Actuará como Presidente de la Comisión Ejecutiva quien así determine el Consejo de Administración de entre todos los Consejeros, y ejercerá como Secretario el Secretario del Consejo de Administración. La Comisión Ejecutiva se reunirá, a instancia del Presidente, cuando éste lo considere conveniente por razones de urgencia o necesidad. También será convocada cuando lo soliciten tres de los Consejeros que formen parte de la misma. El Secretario levantará acta de las reuniones, firmada por el mismo con el visto bueno del Presidente de la Comisión, que se remitirán a todos los Consejeros, sin perjuicio de la eficacia de los acuerdos adoptados por la Comisión, que no requieren ratificación posterior por el Consejo. El Secretario de la Comisión se ocupará de la convocatoria de la misma y del archivo de las actas y documentación presentada a la Comisión. Serán de aplicación supletoria a la Comisión Ejecutiva las disposiciones del Reglamento del Consejo relativas al funcionamiento del Consejo de Administración. Las responsabilidades atribuidas a esta Comisión detallan en el artículo 33 del Reglamento del Consejo.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo

Presidente: Gonzalo de la Hoz Lizcano (Externo independiente)

Vocales: Fernando Masaveu Herrero (Externo Dominical)
John de Zulueta Greenebaum (Externo independiente)
Jaime Terceiro Lomba (Externo Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo Independiente)

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo se reunió en 2011 en 11 ocasiones, en 2012 también en 11 ocasiones y 5 durante 2013, hasta la fecha de inscripción del presente Documento de Registro.

De acuerdo con los Estatutos sociales, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo está compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros, nombrados por el Consejo de Administración. Al menos uno de los miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo tendrá el carácter de Consejero independiente y será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas. El Presidente de esta Comisión y todos los Vocales de la misma serán Consejeros no ejecutivos. El Presidente deberá ser sustituido cada cuatro años, como máximo, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese. Actuará como Secretario de la Comisión el Secretario del Consejo de Administración y podrán asistir a la misma el responsable de los servicios de auditoría interna, los auditores de cuentas externos y otras personas según establezca el Reglamento del Consejo de Administración.

Actúa como ponente ordinario de la Comisión el responsable de la División de Auditoría interna y, cuando procede, el responsable de la Unidad de Cumplimiento Normativo en las materias de su competencia. Los representantes del auditor de cuentas participan en las Comisiones de verificación trimestral de resultados, antes de la publicación de los mismos, y en una sesión monográfica anual sobre el informe de auditoría del último ejercicio, cuyas conclusiones son presentadas también por el auditor de cuentas en el Consejo de Administración. El Presidente y el Consejero Delegado del Banco pueden ser convocados por el Presidente de la Comisión para que asistan a la misma, sin perjuicio de la potestad de la Comisión para reunirse sin su presencia.

A efectos del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo serán de aplicación directa las reglas que establezca el Reglamento del Consejo de Administración y de forma supletoria las que rigen para el Consejo de Administración. En todo caso, las referidas reglas deberán favorecer la independencia en el funcionamiento de la Comisión.

Las competencias y funciones de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo se contienen en el artículo 34 del Reglamento del Consejo. Así, son de la competencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo las siguientes funciones las siguientes:

1.- Informar en la Junta General, a través de su Presidente, sobre el estado del control de la Sociedad y las actividades de la Comisión durante el ejercicio y sobre las cuestiones que en aquélla planteen los accionistas en materias de la competencia de la Comisión.

2.- Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, el nombramiento, reelección o sustitución de los auditores de cuentas externos, así como las condiciones de su contratación, el alcance de su mandato profesional, la supervisión de las actividades ajenas a la propia auditoría de cuentas y la garantía de la independencia del auditor externo.

3.- Proponer al Consejo de Administración la aprobación del Informe Anual de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo.

4.- Supervisar la eficacia del control interno, los servicios de auditoría interna de la Sociedad y los sistemas de control de riesgos y velar por la independencia y eficacia de dicha función.

5.- Conocer y supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y los sistemas de control interno de la Sociedad.

6.- Impulsar y revisar periódicamente el funcionamiento de sistemas de control interno adecuados que garanticen la gestión adecuada de los riesgos de la Sociedad

7.- Velar por la independencia del auditor externo y recibir de éste información de los auditores externos sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de los mismos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquéllas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores o

sociedades, o por las personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con lo dispuesto en la legislación de auditoría de cuentas.

7 bis.- Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.

8.- Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores externos e internos, evaluar los resultados de los informes de auditoría y el cumplimiento de las observaciones y conclusiones formuladas, así como discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.

9.- Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean elaborados de forma precisa y transparente.

10.- Examinar en caso de renuncia del auditor externo las circunstancias que la hubieran motivado.

11.- Favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.

12.- Informar al Consejo con carácter previo a la adopción de éste de las correspondientes decisiones de constitución de sociedades, empresas, asociaciones, fundaciones y cualquier otra clase de personas jurídicas (incluidas entidades de propósito especial), así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

13.- Conocer los informes que sobre el Banco emitan organismos supervisores, especialmente Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores como consecuencia de actuaciones inspectoras y supervisar el cumplimiento de las acciones y medidas que sean consecuencia de los informes de inspección

14.- Velar por la fiabilidad y transparencia de la información interna y externa sobre resultados y actividades del Banco y, en particular, verificar la integridad y la consistencia de los estados financieros trimestrales y semestrales del Banco y del Grupo, así como las cuentas anuales, la memoria y el informe de gestión, con carácter previo a su aprobación o propuesta por el Consejo de Administración y a su publicación, y supervisar la política del Banco en relación con los folletos de emisión y otras modalidades de información pública.

15.- Controlar el cumplimiento del Código de Ética Profesional del Grupo Bankinter, del Reglamento interno de Conducta del Mercado de Valores y demás normas internas en materia de mercado de valores e información privilegiada y relevante, aprobadas por el Consejo de Administración.

16.- Recibir información sobre las medidas disciplinarias que puedan afectar a los directivos del Banco, como consecuencia de infracciones laborales o de las normas internas de conducta, transmitir a los órganos competentes de la sociedad las políticas e instrucciones pertinentes y asumir, en casos de especial importancia, a juicio de la Comisión, la decisión última a adoptar respecto de los mismos.

17.- Garantizar la independencia, autonomía y universalidad de la función de auditoría interna.

18.- Supervisar las actividades de la auditoría interna del Banco y del Grupo y, por tanto, aprobar su plan anual de trabajo, y la memoria o el informe anual de actividades y asegurar que se revisan las principales áreas de riesgo y los sistemas y procedimientos internos de control.

19.- Aprobar o modificar el Estatuto de la Función de Auditoría Interna, que contendrá sus funciones y competencias

20.- Revisar el mapa general de riesgos del Banco y del Grupo y presentar al Consejo las propuestas correspondientes.

21.- Aprobar, a propuesta del Presidente del Consejo, del Vicepresidente, si este fuese ejecutivo, o del Consejero Delegado, el nombramiento o sustitución del Director de la División de Auditoría.

22.- Garantizar la suficiencia de los medios y recursos afectos a la División de Auditoría y a la Unidad de Cumplimiento Normativo.

23.- Supervisar el cumplimiento del Reglamento interno de conducta del mercado de valores, del Código de Ética Profesional del Grupo Bankinter y el desarrollo de las funciones atribuidas a la Unidad de Cumplimiento Normativo del Banco y a las áreas responsables de Protección de datos personales y de Prevención de Blanqueo de capitales y conocer los informes y propuestas que le sean presentados por dichas unidades y áreas.

24.- Aprobar o modificar el Estatuto de la Función de Cumplimiento Normativo que contendrá sus funciones o competencias.

25.- Ser informado, por el Presidente del Consejo, el Vicepresidente, si este fuese ejecutivo, el Consejero Delegado o el Secretario General, del nombramiento o sustitución del Director de la Unidad de Cumplimiento Normativo.

26.- Informar sobre las operaciones vinculadas de consejeros y accionistas significativos con facultad, en su caso, para autorizar las mismas en los términos establecidos en el presente Reglamento.

27.- Ser informado de las irregularidades, incumplimientos o riesgos relevantes detectados en el curso de las actuaciones de control de las áreas competentes del Banco.

28.- Revisar cualquier otro asunto de su competencia que le sea sometido por el Consejo de Administración, el Presidente, el Vicepresidente, si este fuese ejecutivo, o el Consejero Delegado.

29.- Las demás funciones que le sean atribuidas por este Reglamento o por el Consejo de Administración

La Comisión no circunscribe, por tanto, sus facultades a las de supervisión y control financiero y contable sino que se extiende al ámbito del cumplimiento normativo. Por otra parte, la Comisión no ejerce funciones exclusivamente consultivas sino también de carácter decisorio en los casos que procede conforme al Reglamento del Consejo.

A efectos del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, son de aplicación directa las reglas que establezca el Reglamento del Consejo de Administración y de forma supletoria las que rigen para el Consejo de Administración.

En todo caso, la aplicación de las referidas reglas deberá favorecer la independencia en el funcionamiento de la Comisión.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo tiene acceso a toda la información y documentación necesaria para el ejercicio de sus funciones y puede recabar la asistencia de asesores, consultores, expertos y otros profesionales independientes.

El Informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del ejercicio 2012, fue aprobado por el Consejo en su reunión de 20 de febrero de 2013, incorporándose a su página Web corporativa (www.bankinter.com/webcorporativa). En el mismo se describe la organización de la comisión, los recursos de la misma, las sesiones realizadas en el 2012, sus actividades, las principales relaciones de la Comisión con los órganos societarios, así como las principales conclusiones y perspectivas para el ejercicio 2013.

Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Presidente: John de Zulueta Greenebaum (Externo Independiente)

Vocal: Jaime Terceiro Lomba (Externo Independiente)
Gonzalo de la Hoz Lizcano (Externo Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo independiente)

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunió en 2011 en 6 ocasiones, en 2012 durante 8 ocasiones y 3 durante 2013, hasta la fecha de inscripción del presente Documento de Registro.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros, nombrados por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El nombramiento de los miembros de la Comisión se realizará por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

El Presidente, Vicepresidente y Consejera Delegada del Banco pueden ser convocados por el Presidente de la Comisión para que asistan a la misma, sin perjuicio de la potestad de la Comisión para reunirse sin su presencia.

El Presidente será un consejero independiente y todos sus vocales serán consejeros no ejecutivos con mayoría de independientes. Con carácter general se convocará al Presidente y al Consejero Delegado cuando se traten asuntos relativos a altos directivos.

El Presidente de la Comisión puede contratar los servicios de consultores - como así ha hecho estos últimos años- para que asesoren a la Comisión en asuntos de su competencia.

Las funciones de esta Comisión se contienen en el artículo 35 del Reglamento del Consejo, siendo las siguientes:

1. Proponer el nombramiento, ratificación, reelección y cese de los Consejeros y de los Asesores del Consejo, con indicación, en el primer caso, del carácter con el que se les nombra. Por lo que se refiere al nombramiento de consejeros, la Comisión velará porque al proveerse vacantes los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, procurando buscar e incluir entre los potenciales candidatos a mujeres que reúnan el perfil profesional buscado cuando sea escaso o nulo el número de consejeras.
2. Proponer el nombramiento, reelección y cese de los Presidentes y Vocales de las Comisiones del Consejo de Administración.

3. Proponer al Consejo para su aprobación, el informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros y altos directivos, que el Consejo someterá a votación de la Junta General, con carácter consultivo.

Asimismo, le corresponde proponer la política de remuneraciones de la sociedad y supervisar el grado de aplicación de la misma durante el ejercicio, así como verificar la información que en materia de retribuciones es incluida en el informe anual de gobierno corporativo, y en la Memoria anual.

3 bis. De conformidad con lo dispuesto en el Reglamento de la Junta, informar en su caso y a través de su Presidente, a la Junta General, sobre las actividades de la Comisión durante el ejercicio, así como sobre las preguntas que puedan haber planteado los accionistas, con anterioridad a la celebración de aquélla, sobre cuestiones de la competencia de dicha Comisión.

4. Proponer el régimen de retribuciones del Presidente y del Consejero Delegado en su calidad de ejecutivos del Banco y las demás condiciones de sus contratos.

5. Analizar la existencia y actualización de planes de sucesión del Presidente y Consejero Delegado y de los altos directivos de la sociedad.

6. Informar sobre las propuestas de nombramiento y cese de los altos directivos de la Sociedad, así como sobre la aprobación y modificación sustancial del régimen general de retribuciones de los mismos y condiciones básicas de sus contratos. Asimismo, le corresponderá supervisar el sistema retributivo de los directivos encargados de la gestión de riesgos y con funciones de cumplimiento.

7. Informar sobre los nombramientos y ceses de administradores o altos directivos de sociedades filiales o de sociedades participadas que actúen en representación del Banco o sean propuestos por el mismo.

8. Informar sobre los planes de incentivos para directivos o empleados vinculados a la evolución de la cotización de las acciones del Banco o a otros índices variables así como sobre los sistemas retributivos del equipo directivo de la entidad basados en sistemas de seguros colectivos o sistemas de retribución diferida en su caso.

9. Proponer al Consejo de Administración, en función de las condiciones concretas de los nuevos consejeros un programa de orientación que proporcione un conocimiento que se estime suficiente del Banco, su funcionamiento y sus reglas de gobierno corporativo, así como el posible establecimiento de programas de actualización de conocimientos dirigidos a los consejeros en ejercicio cuando las circunstancias lo aconsejen.

10. Las demás funciones que le sean atribuidas por este Reglamento o por el Consejo de Administración.

Comisión de Gobierno Corporativo

Presidente: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo Independiente)

Vocales:

Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda (Externo Dominical)

Jaime Terceiro Lomba (Externo Independiente)

Jonh de Zulueta Greenebaum (Externo Independiente)

Secretario: Rafael Mateu de Ros Cerezo (Externo Independiente)

La Comisión de Gobierno Corporativo se reunió en 2011 en 5 ocasiones, en 2012 en 4 ocasiones y 2 durante 2013, hasta la fecha de inscripción del presente Documento de Registro.

La Comisión de Gobierno Corporativo se constituyó en 2006, y es el órgano delegado del Consejo de Administración para las funciones de supervisión y control del buen funcionamiento del Gobierno Corporativo de la sociedad. Este órgano supuso también una novedad en el mundo del Gobierno Corporativo de nuestro país, siendo Bankinter la primera sociedad cotizada que crea una Comisión de estas características en línea con las mejoras prácticas internacionales de Gobierno Corporativo.

La Comisión de Gobierno Corporativo estará compuesta por un número mínimo de tres y máximo de siete Consejeros externos, nombrados por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El Presidente será un consejero independiente y todos los vocales de esta Comisión serán Consejeros no ejecutivos, existiendo siempre mayoría de independientes. El nombramiento de los miembros de la Comisión se realizará por un plazo de dos años prorrogable de forma automática.

Las funciones principales de la Comisión de Gobierno Corporativo son:

- La responsabilidad del proceso de evaluación del Consejo, Presidente, Consejero Delegado y demás Consejeros.
- El Control de independencia de los Consejero independientes.
- La propuesta al Consejo de Administración del Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- La celebración de reuniones del Consejo, sin presencia de Consejeros ejecutivos.

El Presidente de la Comisión de Gobierno Corporativo se le atribuye la facultad de ejercitar la presidencia del Consejo en caso de vacante, ausencia o enfermedad del Presidente y del Vicepresidente. Dicha modificación se inspira en la citada figura del "Lead Independent Director" prevista en las Recomendaciones 16 y 17 del Código Unificado de Buen Gobierno, a las que ya

hace referencia el artículo 28 de los Estatutos y que se desarrollan en los artículos 9.4, 29.4 y 36 del Reglamento del Consejo. De este modo, el Consejero Delegado solamente asumirá la función de suplencia del Presidente en defecto del Vicepresidente y del "Lead Independent Director". En definitiva, esto garantiza la existencia de medidas de control eficaces y la no concentración de facultades dentro del propio Órgano de administración.

14.1.3. Socios comanditarios, si se trata de una sociedad comanditaria por acciones

No aplicable.

14.1.4. Fundadores, si el emisor se ha establecido por un periodo inferior a cinco años

No aplicable.

14.1.5. Cualquier alto directivo que sea pertinente para establecer que el emisor posee las calificaciones y la experiencia apropiadas para gestionar las actividades del emisor

Los miembros de la Alta Dirección de Bankinter (excluidos los consejeros ejecutivos) son a fecha actual:

Nombre	Cargo
Fernando Moreno Marcos	Director Área de Banca Comercial
Iñigo Guerra Azcona	Secretario General
Jacobo Díaz García	Director del Área de Innovación, Productos y Calidad
Gloria Hernández García	Directora del Área de Mercado de Capitales
Eduardo Ozaita Vega	Director de Área de Banca de Empresas

El domicilio profesional de las personas anteriormente indicadas es Paseo de la Castellana, 29, 28046 Madrid.

Asimismo, se hace constar que ninguna persona que forme parte de la Alta Dirección mencionados anteriormente (i) ha sido condenado por delito de fraude en los cinco años anteriores a la fecha de verificación de este Documento de Registro, (ii) está relacionado, en su calidad de directivo, con quiebra, suspensión de pagos o liquidación alguna de una sociedad mercantil ni (iii) ha sido condenado, sancionado por las autoridades estatutarias o reguladoras por tribunal alguno por su actuación como miembro de los órganos administrativo, de gestión o de supervisión de un emisor o por su actuación en la gestión de los asuntos de un emisor durante por lo menos los cinco últimos años. No existe relación familiar alguna entre cualquiera de las personas a las que se ha hecho referencia en este subepígrafe.

14.1.6. Naturaleza de toda relación familiar entre cualquiera de esas personas

Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, que actúa como representante de la Sociedad Cartival, S.A., es hermano del Consejero Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda.

14.1.7. Preparación y experiencia de los miembros del órgano de administración y del Comité de Dirección

CONSEJEROS:

PEDRO GUERRERO GUERRERO (PRESIDENTE):

Licenciado en derecho por la Universidad Complutense de Madrid, es Abogado del Estado, Agente de Cambio y Bolsa y Notario de Madrid (excedente). Fue presidente de la Sociedad Rectora de la Bolsa de Madrid y de la Sociedad de Bolsas, socio fundador y Vicepresidente de A.B. Asesores Bursátiles, S.A. y Presidente de A.B. Asesores Gestión y A.B. Asesores Red. Desde marzo de 2005 es Consejero de Prosegur S.A, también es Consejero de Lealtad Desarrollo, SCR, S.A., Presidente de Valores Darro, SICAV, S.A., y Presidente del Consejo de Corporación Villanueva, S.A. Desde abril de 2007 es Presidente de Bankinter S.A.

CARTIVAL S.A. (VICEPRESIDENTE):

Se constituyó en 1989. Su objeto social es la compraventa y titularidad de valores mobiliarios, participaciones sociales y otros activos financieros. El accionista que controla a esta sociedad es Jaime Botín-Sanz de Sautuola. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola, cuyo perfil profesional se incluye a continuación, es el Consejero Delegado de Cartival S.A. y la persona designada como representante físico de esta sociedad en el Consejo de Bankinter S.A. La sociedad fue nombrada Consejero del Banco en 1997.

ALFONSO BOTÍN-SANZ DE SAUTOLA Y NAVEDA (representante de Cartival, S.A.)

Graduado Magna Cum Laude en Economía y Civilizaciones Clásicas por la Universidad de Boston. Trabajó en Salomón Brothers, Corporate Finance y M&A, hasta 1995. Desde 1995 gestionó varias áreas de Bankinter dentro de la División de Banca Empresas y fue el encargado de crear la División de Capital Riesgo. En la actualidad es Presidente de Línea Directa Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, Vicepresidente y Consejero Delegado de Aleph Inversiones, SCR, S.A y Aleph Capital SGEGR, S.A.

MARIA DOLORES DANCAUSA TREVIÑO (CONSEJERA DELEGADA):

Licenciada en Derecho por el Colegio Universitario San Pablo CEU, es AMP (Advanced Management Programme) por la Escuela de Negocios de INSEAD

(Fontainebleau), y ha cursado diversos programas de dirección en la Harvard Business School.

Toda su carrera profesional se ha desarrollado en el sector financiero, primero en Banco Exterior y posteriormente en Bankinter. En el año 1994 se crea Línea Directa Aseguradora S.A. y es nombrada Secretaria General y del Consejo hasta el año 2008 que pasa a ocupar el cargo de Consejera Delegada. En la actualidad y desde octubre de 2010, es Consejera Delegada de Bankinter S.A. Ocupa también el cargo de Consejera en Línea Directa Aseguradora, S.A.

MARCELINO BOTÍN SANZ DE SAUTUOLA Y NAVEDA:

Graduado en Arquitectura Naval y diseño de Yates por la Universidad de Southampton, Inglaterra. Actualmente se dedica al diseño de embarcaciones de recreo en la empresa de su control Astilleros Mouro S.L. Dicha empresa se creó en Santander en el año 1995. Actualmente también es Presidente de Aleph 2004 SCR, S.A. Fue representante del Consejero CARTIVAL, S.A. en el Consejo de Administración de Bankinter durante los años 1997 a 2005.

FERNANDO MASAVEU HERRERO:

Licenciado en Derecho por la Universidad de Navarra.

Fue Consejero del Banco Herrero y Rioja Alta, S.A. También fue Vicepresidente de la Patronal Cementera Española OFICEMEN y del Instituto Español del Cemento y sus Aplicaciones.

Se incorporó al Grupo Masaveu en 1993 donde ha desempeñado diversas funciones, ocupando actualmente la Presidencia del Grupo, así como la Presidencia Ejecutiva de la Corporación Masaveu, S.A. y la Administración General y Presidencia de la Sociedad Tudela Veguin, S.A. Es Presidente de la Comisión de Auditoría de Hidroeléctrica del Cantábrico, S.A. También es Presidente de la Fundación Masaveu y de la Fundación María Cristina Masaveu Peterson. Representa al Grupo Masaveu en numerosas Sociedades, Fundaciones y Corporaciones nacionales e internacionales.

Es Patrono y miembro de la Comisión Ejecutiva de la Fundación Príncipe de Asturias.

JOHN DE ZULUETA GREENEBAUM:

Licenciado en Historia Contemporánea por la Universidad de Stanford (California) (1968), M.B.A. en la Escuela de Negocios de la Universidad de Columbia (Nueva York) (1976). Comenzó su trayectoria profesional en The Boston Consulting Group. En 1978 se incorpora a Pepsico Inc., siendo nombrado más adelante Presidente y Director General de Productos Pepsico, S.A. En 1985 entró a formar parte del Grupo Cadbury-Schweppes Plc., siendo nombrado Consejero Delegado de Schweppes, S.A. y más adelante Presidente de Cadbury-Schweppes España, S.A. y Vicepresidente de Sur de Europa. En 1991 es nombrado Consejero Delegado de Sanitas, S.A., de Seguros (BUPA Group), sociedad que ha presidido hasta marzo 2009. Fue Presidente de USP Hospitales, S.L. de febrero de 2010 a junio de 2012. Es Administrador único de

la sociedad Point Lobos S.L. y la representa en el consejo de Everis y en el Consejo Asesor de 3i Europe y en el Consejo Asesor de la Universidad Europea de Madrid (Laureate Group)

PEDRO GONZÁLEZ GRAU:

Licenciado en Derecho por la Universidad Central de Barcelona. Su experiencia está muy centrada en la Banca privada internacional. Fue analista financiero en Salomon Brothers International hasta 1992, momento en el que se incorporó en el departamento de Banca privada y gestión de inversiones de Goldman Sachs. Ocupó diversos puestos de responsabilidad en Goldman Sachs hasta 2008. Desde 2010 es socio fundador de Alana Partners. Igualmente, ha sido consejero de: GS Bank AG (Suiza) desde el 2000 al 2003, Tressis (Madrid) desde el 2004 al 2006 y GS Monaco: (Monaco): 2006-2008. Además es Patrono de la Fundación Colegios de Mundo Unido de España, Governor (Patrono) del UWC Atlantic College (Gales, Reino Unido) y Miembro del Consejo Asesor de la Fundación Hazlo posible.

JAIME TERCEIRO LOMBA:

Doctor ingeniero aeronáutico por la Universidad Politécnica de Madrid con premio extraordinario y licenciado en ciencias económicas por la Universidad Autónoma de Madrid con premio extraordinario. Catedrático de Análisis Económico de la Universidad Complutense de Madrid desde 1980 y académico de número de la Real Academia de Ciencias Morales y Políticas.

Ha sido Director General del Banco Hipotecario de España, consejero independiente de Unión Fenosa, durante dieciocho años, y Presidente de su Comisión de Auditoría. Desde 1988, y durante nueve años, fue Presidente ejecutivo de Caja de Madrid y de su Corporación Financiera. Es consejero independiente de Sogecable desde mayo de 2000 y miembro de su Comisión Ejecutiva. También pertenece al Advisory Board de Accenture y al patronato de diversas fundaciones.

GONZALO DE LA HOZ LIZCANO:

Ingeniero Industrial y Licenciado en Informática por la Universidad Politécnica de Madrid y Master en Ingeniería Eléctrica por la Universidad de Texas. En la actualidad, es Presidente de gneis Global Services, S.A., desde diciembre de 2010 y Consejero de Línea Directa Aseguradora, S.A., desde octubre de 2009, ambas sociedades del grupo Bankinter.

Ha sido Consejero Delegado de Línea Directa Aseguradora desde mayo de 1995 hasta febrero de 2008. Previamente era Director General de Operaciones (Medios) de Bankinter, donde desarrolló su labor profesional desde 1989. Ocupó varios cargos de responsabilidad en IBM España, en IBM USA y en IBM Europa, donde dirigió el Desarrollo de Productos Europeos para Banca y Seguros entre 1985-1987.

RAFAEL MATEU DE ROS CEREZO:

Licenciado en Derecho. Premio Extraordinario. Doctor en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid. Harvard PMD. Abogado del Estado (excedente). Actualmente, es Consejero de Línea Directa Aseguradora, S.A. y Patrono de la Fundación para la Innovación de Bankinter y de la Fundación AMREF. Además, es Profesor del Instituto de Empresa, Madrid y Socio de Ramón & Cajal Abogados, así como Abogado del Ilustre Colegio de Madrid. También, es autor de numerosas obras sobre Derecho mercantil, Derecho Bancario, Derecho de las Nuevas Tecnologías y Gobierno Corporativo.

ALTA DIRECCIÓN:

FERNANDO MORENO MARCOS

Licenciado en Derecho y Empresariales por ICADE. P.M.D. Harvard Business School. Senior Executive Program ESADE. Se incorporó a Bankinter en el año 1998, y actualmente ocupa el cargo de Director de Banca Comercial.

IÑIGO GUERRA AZCONA

Licenciado en Derecho y Empresariales por ICADE. Abogado del Estado en excedencia. P.L.D. Harvard Business School. Se incorporó a Bankinter en el año 2004, ocupando el puesto de Director de Asesoría Jurídica y Fiscal. Actualmente, es Secretario General de Bankinter.

JACOBO DIAZ GARCÍA

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas. Executive MBA. Graduate School Business por la University of Chicago. Su incorporación a Bankinter fue en el año 2000 ocupando el puesto de Director Financiero y Relación con inversores. En la actualidad es el Director de Mercados y Productos.

GLORIA HERNÁNDEZ GARCIA.

Licenciada en Ciencias Económicas por la Universidad Complutense de Madrid. Superó las pruebas para el acceso al Cuerpo de Técnicos Comerciales y Economistas del Estado. Desarrollando gran parte de su carrera profesional en diversos puestos del Ministerio de Economía y Hacienda, donde llegó a ser nombrada en 1999, Directora General del Tesoro. Su incorporación a Bankinter fue en enero de 2011 ocupando el puesto de Directora de Mercado de Capitales.

EDUARDO OZAITA VEGA

Licenciado en Derecho y Ciencias Empresariales por la Universidad Pontificia Comillas ICADE E-3. Master en Dirección Económica financiera por el Centro de Estudios Financieros. Advanced Management Program por Wharton School. Su carrera profesional en Bankinter comenzó en el año 1989 como Director de Cuenta de Grandes Clientes, ocupando en la actualidad el cargo de Director del Área de Banca de Empresas.

14.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y supervisión

No existe ningún conflicto de interés entre los intereses privados de las personas mencionadas en el apartado 14.1 anterior y Bankinter en los términos del artículo 213 de la ley de Sociedades de Capital.

En el caso concreto de los Consejeros del Banco, las situaciones de conflicto de interés están reguladas en el Artículo 18 del Reglamento del Consejo. Dicho artículo establece la obligación de los Consejeros de comunicar al Consejo de Administración o a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo las situaciones de conflicto de interés que pudieran tener con el Banco, tan pronto como adviertan la existencia o la posibilidad del conflicto o situación. En caso de conflicto, el Consejero afectado se abstendrá de intervenir en las deliberaciones, decisiones y operaciones a que el conflicto se refiera.

Al margen de los Consejeros Externos Dominicales que aparecen señalados en el apartado 14.1.1 anterior, ninguno de los miembros del Consejo de Administración de Bankinter o de los Altos Directivos ha sido designado para su cargo en virtud de algún tipo de acuerdo o entendimiento con accionistas importantes, clientes, proveedores o cualquier otra persona.

Finalmente se hace constar que, según los datos de que dispone Bankinter, ninguna de las personas mencionadas en el apartado 14.1 anterior que sea titular de valores de Bankinter ha asumido restricción temporal alguna para su libre disposición.

Para más información, se puede consultar el Informe de Gobierno Corporativo, publicado en la página web de la sociedad www.bankinter.es/webcorporativa y en la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

15. REMUNERACIÓN Y BENEFICIOS

15.1. Remuneración pagada y prestaciones en especie concedidas a los Consejeros y Altos Directivos del Banco durante los años 2012, 2011 y 2010.

En relación con los principios que deben cumplir las políticas y sistemas de remuneración de las entidades de crédito, previstos en la Ley 6/2011, de 11 de abril y en su desarrollo reglamentario por el Real Decreto 771/2011, de 3 de junio, Bankinter considera que sus sistemas retributivos se ajustan a los citados principios, atendiendo al principio de proporcionalidad que debe presidir su aplicación en las entidades de crédito. Así, tanto en términos absolutos como comparativos con el sector, las cuantías tanto fijas como variables que percibe la alta dirección y el conjunto de empleados de Bankinter pueden calificarse como moderadas y prudentes y en todo caso proporcionadas al beneficio anual generado por la entidad, a la retribución ofrecida anualmente a los accionistas y al beneficio retenido para reforzar cada ejercicio el capital social.

Remuneraciones Consejeros

El sistema retributivo de los miembros del Consejo de Administración para el ejercicio 2013 fue aprobado por el Consejo de Administración de 19 de diciembre de 2012 a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de 17 de diciembre de 2012 y ratificado por la Junta General Ordinaria celebrada el 21 de marzo de 2013. El mismo está descrito en el Informe de remuneraciones que está disponible en la página web corporativa de la entidad (www.bankinter.com/webcorporativa). El informe de política de retribuciones del ejercicio 2013 fue aprobado por el 84,739% del capital total presente y representado en la Junta General de 2013.

Las cantidades percibidas por el Consejo de Administración durante el ejercicio 2012 se refieren al sistema retributivo aprobado por el Consejo de Administración en su reunión de 21 de diciembre de 2011, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en su reunión de 20 de diciembre de 2011.). El informe de política de retribuciones del ejercicio 2012 fue aprobado por el 99,607% (99,045% en la Junta General de 2011) del capital total presente y representado en la Junta General de 2012.

El desglose individualizado de la remuneración percibida por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad como retribución de los ejercicios 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

Consejeros	2012	2011	2010
Pedro Guerrero Guerrero	223.020	238.353	259.173
María Dolores Dancausa Treviño (1)	163.800	175.354	29.481
Cartival, S.A.	163.800	175.354	208.012

Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	93.677	103.710	97.178
Fernando Masaveu Herrero	127.064	130.006	123.991
John de Zulueta Greenebaum	132.362	160.646	178.013
Gonzalo de la Hoz Lizcano	115.853	127.531	110.080
Jaime Terceiro Lomba	151.458	137.342	134.440
José Antonio Garay Ibaragaray (2)	136.057	151.036	163.053
Rafael Mateu de Ros Cerezo	176.702	188.582	204.123
Exconsejeros (3)	-	44.610	327.270
TOTAL <i>(en euros)</i>	1.483.793	1.632.524	1.834.815

(1) Nombrada Consejera Delegada de Bankinter (por cooptación) el 21 de octubre de 2010 y ratificado su nombramiento en Junta el 28 de abril de 2011.

(2) En marzo 2013 deja de ser Consejero de la entidad.

(3) Dentro de la categoría de ex consejeros las cantidades del cuadro incluidas en el ejercicio 2011 corresponden a lo percibido por José Ramón Arce Gómez, que cesó en abril de 2011, y las incluidas en el ejercicio 2010, corresponden a lo percibido D. José Ramón Arce y por Jaime Echegoyen Enriquez de la Orden que cesó como Consejero Delegado de Bankinter en octubre de 2010.

Dentro de estas cantidades se incluyen, de acuerdo con lo establecido en el artículo 32 de los Estatutos sociales, los siguientes conceptos: una cantidad fija por la función de consejero, una cantidad devengada por asistencia a reuniones del Consejo y sus Comisiones, entregas de acciones o derechos de opción. Desde 2007 Bankinter no concede a sus consejeros remuneraciones consistentes en el otorgamiento de derechos de opciones sobre acciones como retribución en su condición de consejeros.

A continuación se desglosa de manera individualizada las cantidades que corresponden a cada consejero por cada uno de los conceptos citados en los Estatutos sociales.

El desglose individualizado de la retribución fija y por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de los ejercicios 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

Consejeros <i>(en euros)</i>	2012		2011		2010	
	Retribución Fija	Dietas Asistencia	Retribución Fija	Dietas Asistencia	Retribución Fija	Dietas Asistencia
Pedro Guerrero Guerrero	72.160	106.860	73.949	120.404	97.173	112.000
María Dolores Dancausa Treviño(1)	54.120	76.680	55.461	86.893	11.871	10.272
Cartival, S.A.	54.120	76.680	55.461	86.893	75.983	94.529
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	36.080	35.597	36.975	44.735	41.000	31.178
Fernando Masaveu Herrero	36.080	68.984	36.975	71.031	56.172	42.818
John de Zulueta Greenebaum	36.080	74.282	36.975	101.671	56.172	96.840
Gonzalo de la Hoz Lizcano	36.080	57.773	36.975	68.556	41.000	44.080

Jaime Terceiro Lomba	36.080	93.377	36.975	78.367	41.000	68.440
José Antonio Garay Ibargaray (2)	36.080	77.977	36.975	92.061	56.172	81.880
Rafael Mateu de Ros Cerezo	46.904	101.198	48.066	111.916	68.472	103.150
Exconsejeros(3)	-	-	7.454	31.656	120.973	160.407
SUBTOTAL	443.784	769.408	462.241	894.183	665.988	845.594
TOTAL	1.213.192		1.356.424		1.511.582	

- (1) Nombrada Consejera Delegada de Bankinter (por cooptación) el 21 de octubre de 2010 y ratificado su nombramiento en Junta el 28 de abril de 2011.
- (2) En marzo 2013 deja de ser Consejero de la entidad.
- (3) Dentro de la categoría de ex consejeros las cantidades del cuadro incluidas en el ejercicio 2011 corresponden a lo percibido por José Ramón Arce Gómez, que cesó en abril de 2011, y las incluidas en el ejercicio 2010, corresponden a lo percibido D. José Ramón Arce y por Jaime Echegoyen Enríquez de la Orden que cesó como Consejero Delegado de Bankinter en octubre de 2010.

El desglose individualizado de las entregas gratuitas de acciones a Consejeros llevadas a cabo en concepto de retribución de los ejercicios 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

Consejeros	2012		2011		2010	
	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas	Cantidades invertidas	Nº de acciones entregadas
Pedro Guerrero Guerrero	44.000	14.632	44.000	9.268	50.000	9.526
María Dolores Dancausa Treviño(1)	33.000	10.973	33.000	6.950	7.337	1.518
Cartival, S.A.	33.000	10.973	33.000	6.950	37.500	7.145
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
Fernando Masaveu Herrero	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
John de Zulueta Greenebaum	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
Gonzalo de la Hoz Lizcano)	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
Jaime Terceiro Lomba	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
José Antonio Garay Ibargaray (2)	22.000	7.315	22.000	4.633	25.000	4.762
Rafael Mateu de Ros Cerezo	28.600	9.509	28.600	6.024	32.500	6.191
Exconsejeros (3)	-	-	5.500	1.077	45.890	10.388
TOTAL	270.600	89.977	276.100	58.067	323.227	63.340

- (1) Nombrada Consejera Delegada de Bankinter (por cooptación) el 21 de octubre de 2010 y ratificado su nombramiento en Junta el 28 de abril de 2011.
- (2) En marzo 2013 deja de ser Consejero de la entidad.
- (3) Dentro de la categoría de ex consejeros las cantidades del cuadro incluidas en el ejercicio 2011 corresponden a lo percibido por José Ramón Arce Gómez, que cesó en abril de 2011, y las incluidas en el ejercicio 2010, corresponden a lo percibido D. José Ramón Arce y por Jaime Echegoyen Enríquez de la Orden que cesó como Consejero Delegado de Bankinter en octubre de 2010.

Por su parte los consejeros ejecutivos percibieron durante 2012 en concepto de retribución por su actividad las siguientes cantidades, aprobadas por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

Pedro Guerrero, Presidente de Bankinter, percibió un total de 920 miles de euros íntegramente en concepto de retribución fija.

- CARTIVAL, S.A., Vicepresidente de Bankinter, percibió un total de 360 miles de euros, en concepto de retribución fija.

- María Dolores Dancausa, Consejera Delegada de Bankinter, percibió un total de 606 miles de euros en concepto de retribución fija.

La Junta General de Accionistas de Bankinter ha aprobado en los últimos tres últimos ejercicios Planes de Entrega de Acciones, como parte del sistema retributivo a consejeros, los cuáles fueron comunicados a la CNMV mediante los correspondientes hechos relevantes.

En particular, el acuerdo decimocuarto uno de la Junta General de Accionistas de Bankinter, S.A., celebrada el 15 de marzo de 2012, se aprobó la retribución de los consejeros mediante entrega de acciones, recogida en el Informe sobre Política de Retribuciones de Bankinter. Esta retribución, que representa un 25% sobre la remuneración total de los consejeros, consiste en la entrega a los consejeros de acciones de Bankinter, S.A., por cuartas partes anuales de igual importe y al precio de cotización de cierre de la fecha establecida a continuación.

La entrega tendrá carácter trimestral, y será efectuada en los meses de abril, julio y octubre de 2012 y enero de 2013, dentro del plazo de siete días hábiles siguientes a la fecha de la presentación pública de resultados trimestrales, semestrales o anuales del Grupo o a la finalización del período establecido para la presentación de los estados financieros trimestrales a la CNMV, si el segundo plazo finalizara antes que el primero, o, en su caso, en la fecha que por motivos justificados establezca el Consejo de Administración.

A partir de 1 de enero de 2007 desaparece el concepto retributivo consistente en reconocer a los Consejeros expectativas de derechos ("opciones") referenciadas a las acciones de Bankinter S.A. No existen actualmente planes de opciones en vigor concedidos a los Consejeros.

Retribuciones, créditos y otros beneficios.

<i>miles de euros</i>	2012	2011	2010
Retribución fija (1)	1.886	1.949	2.291
Retribución variable (2)	241	0	381
Dietas (4)	769	894	845
Atenciones Estatutarias (5)	714	738	989
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0	0	0
Otros	0	0	0
Total:	3.610	3.581	4.125

- (1) Retribución fija exclusivamente correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos.
- (2) Retribución variable correspondiente a los Consejeros ejecutivos en su condición de ejecutivos, procedente de la retribución variable anual 2011, vinculado a la consecución de un objetivo concreto de resultados de la actividad bancaria del Grupo en 2011, en términos Beneficio antes de impuestos. A cada uno de los consejeros ejecutivos, a excepción del Presidente se les asignó una cantidad que percibirán en caso de cumplirse el 100% del objetivo previsto, según se ha explicado en el informe de retribuciones de consejeros puesto a disposición en la página web corporativa de la sociedad (www.bankinter.com/webcorporativa)
- (3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (Consejeros)
- (4) Comprende retribución fija del Consejo más entrega gratuita de acciones (Consejeros)

Retribuciones por tipología de Consejero incluidos todos los conceptos:

<i>miles de euros</i>	2012		2011		2010	
	Por sociedad	Por grupo	Por sociedad	Por grupo	Por sociedad	Por grupo
Tipología consejeros						
Ejecutivos(*)	2.677	0	2.538	0	2.934	0
Externos Dominicales	221	0	234	0	221	0
Externos Independientes	712	27	621	15	766	6
Otros Externos(**)	0	0	188	7	204	6
Total	3.610	27	3.581	22	4.125	12

(*) Tienen la condición de consejeros ejecutivos a 31 de diciembre de 2012: Pedro Guerrero Guerrero, Presidente; CARTIVAL,S.A., Vicepresidente (pasó a ser consejero ejecutivo el 21 de octubre de 2010); María Dolores Dancausa Treviño, Consejera Delegada.

(**) Los Consejeros D. Gonzalo de la Hoz Lizcano y D. Rafael Mateu de Ros, en calidad de Consejeros no ejecutivos, percibieron durante el año 2012 en concepto de dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., el importe de 9.000 euros y 6.000, respectivamente. En el cantidad percibida por D. Gonzalo de la Hoz Lizcano, se incluyen las dietas como vocal tanto del Consejo de Administración como vocal de la Comisión de Control de Línea Directa Aseguradora. Adicionalmente, D. Gonzalo de la Hoz Lizcano fue nombrado Presidente de Gneis Global Services, S.A., empresa de servicios de tecnología y operaciones del Grupo, en diciembre de 2010, percibiendo en el año 2012 en concepto de dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración el importe de 12.000 euros.

Porcentaje respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:

Remuneración total consejeros (en miles de euros)	3.637 (*)
Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	2,4%

(*) Este importe es el resultante de sumar a la remuneración de los miembros del Consejo de Administración, la retribución fija y variable de los consejeros ejecutivos, por su condición de tales, así como las dietas de asistencia de D. Rafael Mateu de Ros y D. Gonzalo de la Hoz Lizcano a las reuniones del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A, por importe de 6.000 euros y 9.000 euros,

respectivamente. Igualmente se incluyen la cantidad percibida por D. Gonzalo de la Hoz como vocal del Consejo de Administración de Gneis Global Services, empresa de servicios de tecnología y operaciones del Grupo, siendo la cantidad percibida en 2012 por este concepto: 12.000 euros.

Existe, no obstante, un límite recogido en los Estatutos y en el Reglamento del Consejo de Administración, del 1,5%, que se aplica sobre el beneficio neto consolidado, no individual, sin tener en cuenta las retribuciones que los Consejeros ejecutivos perciben en concepto de salario fijo o variable. Dispone el artículo 29 del Reglamento del Consejo (y en el mismo sentido el 32 de los Estatutos), que el importe anual de las retribuciones de los Consejeros, por todos los conceptos, no excederá del límite del 1,5% del beneficio neto anual consolidado; sin perjuicio, en su caso, de otras limitaciones legales. A tal efecto, se computará, en su caso, la prima o valor equivalente de las opciones o expectativas de derechos concedidos a los Consejeros, valoradas en el momento de su entrega. Serán independientes de las remuneraciones señaladas, y no se computarán a efectos del límite establecido, las retribuciones que procedan directa o indirectamente de contrato por prestación de servicios, de carácter laboral u otro, suscrito por la Sociedad y el Consejero. De acuerdo con dichos preceptos, teniendo en cuenta que el beneficio neto anual consolidado asciende en 2012 a 124.654 miles de euros y que el importe anual de las retribuciones de los Consejeros, sin tener en cuenta las retribuciones procedentes del ejercicio en la Sociedad de funciones ejecutivas distintas de las de Consejero, por parte de los consejeros ejecutivos y en virtud de sus actuales contratos mercantiles de administración, asciende a 1.483 miles de euros, el importe anual de las retribuciones no excede del referido límite del 1,5%, resultando un porcentaje del 1,19%.

Otros beneficios:

<i>miles de euros</i>	2012	2011	2010
Anticipos	0	0	0
Créditos concedidos	26.332	23.831	27.238
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0	0	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas (*)	600	600	600
Primas de seguros de vida	0,587	0,173	0,294
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0	0	0

* Cantidades correspondientes a aportaciones realizadas a favor de la Consejera Delegada.

Retribución de Alta Dirección

A 31 de diciembre de 2012, el número de altos directivos de la entidad era de 5 personas, sin incluir al Presidente, al Vicepresidente ni a la Consejera Delegada. Teniendo en cuenta lo anterior, la remuneración de la Alta Dirección en 2012, excluidos los consejeros ejecutivos, fue de 1.684 miles de euros, de donde 1.340 miles de euros corresponden a retribución fija y 344 miles de euros a retribución variable. En 2011 la cantidad era 1.505 miles de

euros (5 personas). En 2010 esa cantidad era de 1.453 miles de euros (5 personas).

Los créditos concedidos a la alta dirección aparecen desglosados en el punto 19 relativo a Operaciones de Partes Vinculadas.

Bankinter no mantiene con los consejeros ejecutivos y miembros de la Alta Dirección compromisos por pensiones nuevos o diferentes de los ya señalados en la Memoria y el Informe de Remuneraciones del ejercicio 2011, estando los citados documentos disponibles en la página web corporativa de la entidad (www.bankinter.com/webcorporativa)

Adicionalmente, indicar que Bankinter no tiene acordadas cláusulas de blindaje con ninguno de sus consejeros ejecutivos en sus contratos mercantiles de administración ni con ninguno de los miembros de la Alta Dirección que ligan el devengo de derechos económicos a situaciones de cambio de control en el banco (cláusulas habituales en este tipo de contratos en las grandes empresas). Las indemnizaciones previstas en los citados contratos se aplican exclusivamente en casos análogos a los establecidos para las relaciones laborales ordinarias en el Estatuto de los Trabajadores y tienen un límite indemnizatorio igual o inferior, según el caso, al límite fijado en la normativa laboral para las relaciones laborales ordinarias.

15.2. Importes totales ahorrados o acumulados por el emisor o sus filiales para prestaciones de pensión, jubilación o similares.

Esta información se ha incluido en el apartado anterior relativo a remuneraciones y referida tanto a los consejeros como a los altos cargos.

16. PRÁCTICAS DE GESTIÓN

16.1. Fecha de expiración del actual mandato, en su caso, y período durante el cual la persona ha desempeñado servicios en ese cargo.

El cuadro en el párrafo 14.1 indica la fecha de expiración del actual mandato, en su caso, y período durante el cual la persona ha desempeñado servicios en ese cargo.

16.2. Contratos que prevean beneficios a la terminación de sus funciones.

No existen contratos de miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión con el emisor o cualquiera de sus filiales que prevean beneficios a la terminación de sus funciones.

16.3. Comité de Auditoría y Comité de Retribuciones

Véase Apartado 14.1.2. Comisiones del Consejo de Administración.

16.4. El régimen de Gobierno Corporativo aplicable

Bankinter cumple el régimen de Gobierno Corporativo establecido en la normativa española en los términos que quedan reflejados en el Informe de Gobierno Corporativo de 2012.

Con fecha 20 de febrero de 2013 Bankinter S.A. registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2012 aprobado por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 20 de febrero de 2013. El referido Informe se ha elaborado siguiendo el modelo establecido en la Circular 4/2007, de 27 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y contiene en su apartado F el detalle del grado de seguimiento de Bankinter S.A. respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo establecidas en el Código Unificado de Buen Gobierno aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 22 de mayo de 2006.

Asimismo, toda la información requerida por el artículo 539 de la Ley de Sociedades de Capital, y por la Orden 3722/2003 de 26 de diciembre se encuentra accesible a través de la página web de Bankinter en la dirección <https://webcorporativa.bankinter.com>.

Para más información en relación con el Informe de Gobierno Corporativo, se puede consultar la página web de la sociedad (<https://webcorporativa.bankinter.com>) y la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

17. EMPLEADOS

17.1. Número de empleados

A fecha de 31 de marzo de 2013, Bankinter (sin LDA) cuenta con 4.071 empleados. La distribución por categorías de la plantilla del Grupo a 31 de marzo de 2013 es la siguiente:

Tipo empleado	Nº empleados	% sobre total plantilla
DIRECTIVO	562	13,80%
EJECUTIVO	1.786	43,87%
OPERATIVO	1.723	42,32%
TOTAL GENERAL	4.071	100%

Todos los empleados están situados en España.

La distribución por categorías de la plantilla del Grupo (sin LDA) a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

Categorías	31.12.12	31.12.11	31.12.10	% variación 12/11
Directivos	572	569	622	0,53%
Ejecutivo	1.732	1.754	1.793	-1,25%
Operativos	1.764	1.887	2.128	-6,52%
Total	4.068	4.210	4.543	-3,37%

Adicionalmente, la plantilla de LDA a 31 de diciembre de 2012 ascendía a 1.951 empleados (frente a 1.924 empleados a cierre de 2011).

17.2. Acciones y opciones de compra de acciones con respecto de los consejeros y altos cargos del Banco

Consejeros:

Se indica a continuación el porcentaje de capital de cada consejero a la fecha de inscripción del presente documento:

	Directas	Indirectas	% CAPITAL SOCIAL
D. PEDRO GUERRERO	4.870.621		0,555
		492.925	0,055
TOTAL	5.363.546		0,612
Dña. MARIA DOLORES DANCAUSA	1.282.330		0,146
		469	0,000
TOTAL	1.282.799		0,146
CARTIVAL	204.677.462		23,338
TOTAL	204.677.462		23,338
D. FERNANDO MASAVEU	768.733		0,088
		45.689.997	5,210
TOTAL	46.458.730		5,297
D. MARCELINO BOTÍN	245.450		0,028
TOTAL	245.450		0,028
D. JOHN DE ZULUETA	247.053		0,028
TOTAL	247.053		0,028
D. PEDRO GONZALEZ GRAU	46.742		0,005
TOTAL	46.742		0,005
D. JAIME TERCEIRO	43.887		0,005

TOTAL	43.887		0,005
D. GONZALO DE LA HOZ	658.511		0,075
TOTAL	658.511		0,075
D. RAFAEL MATEU DE ROS	1.445.926		0,165
TOTAL	1.445.926		0,165
TOTAL CONSEJO	260.470.106		29,699

Alta Dirección:

A continuación se presentan los datos relativos al total de las acciones en poder de la Alta Dirección, (solo en poder de los 5 miembros que componían la Alta Dirección de Bankinter a esa fecha y excluidos los Consejeros Ejecutivos):

Nº de acciones directas	Nº de acciones indirectas	Total	% sobre el capital social
675.931	2.825	678.756	0,077

17.3. Descripción de todo acuerdo de participación de los empleados en el capital del emisor.

Parte de la remuneración de los Consejeros se realiza en acciones de Bankinter, S.A., tal y como viene detallado en el apartado 15.1 anterior.

18. ACCIONISTAS PRINCIPALES

18. ACCIONISTAS PRINCIPALES

18.1. Accionistas

A fecha de registro del presente Documento de Registro, los titulares directos e indirectos de participaciones significativas de la entidad, son los siguientes:

SIGNIFICATIVOS + 3%	DIRECTAS	INDIRECTAS (*)	TOTAL	%
D. JAIME BOTIN SANZ DE SAUTUOLA	10.061	205.453.300	205.463.361	23,427
CREDIT AGRICOLE	86.872.765	7.005		9,906
INVESCO LTD	-	16.839.148	16.839.148	3,003
TOTAL ----->				36,336

(*) Se identificará a la persona física o jurídica, titular directo de las acciones, siempre que los derechos de voto alcancen o sobrepasen el 3% o el 1% si el titular tiene su residencia en paraíso fiscal. Por ello, informamos entre los titulares indirectos de D. Jaime Botín Sanz de Sautuola, quien sobrepasa de forma directa el 3%, Cartival: 204.677.462 acciones (23,338%).

Toda la información relativa a las participaciones significativas de la entidad, pueden ser consultada en la web de la CNMV (www.cnmv.es).

18.2. Derechos de voto de los accionistas

Todas las acciones confieren los mismos derechos políticos.

18.3. Control externo

El Banco no es propiedad, ni directa ni indirectamente, ni está bajo control de terceras personas o entidades, según conocimientos del Banco.

18.4. Acuerdos en relación con el control del Banco

Según conocimientos del Banco, no existe un contrato o acuerdo cuya aplicación pueda en una fecha ulterior dar lugar a un cambio en el control del Banco.

19. OPERACIONES DE PARTES VINCULADAS

A continuación se describen las operaciones que suponen una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo y personas vinculadas.

El Grupo Bankinter actualiza la información sobre operaciones vinculadas en las memorias semestrales y anuales, por lo que la próxima información estará disponible en la memoria semestral a 30 de junio de 2013. Bankinter en su consideración de entidad financiera mantiene operaciones con sus partes vinculadas dentro del tráfico ordinario de su actividad y se realizan en condiciones normales de mercado. Desde el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de inscripción del presente Documento de Registro no hay operaciones significativamente distintas a las que se muestran a continuación.

A continuación se proporciona un detalle de las operaciones y saldos de las mencionadas operaciones, a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	31-12-12				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones	-	26.332	-	-	26.332

de capital (prestamista)					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatarario)	-	-	-	8.607	8.607
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	19.270	390	-	390	20.050
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	6.734	-	-	6.734

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	31-12-11				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	26.023	-	-	26.023
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatarario)	-	-	-	23.002	23.002
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	19.734	390	-	390	20.514
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	8.002	-	83	8.085

Otras Transacciones	Miles de Euros				
	31-12-10				
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Compras de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	27.238	-	31.997	59.235
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Ventas de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	4.535	390	-	772	5.697
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	8.002	-	83	-

No se ha producido deterioro alguno en ninguna de las operaciones vinculadas.

Para más información se puede consultar el Informe de Gobierno Corporativo publicado en la página web www.bankinter.com/webcorporativa y en la página web www.cnmv.es.

20. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS.

20.1. Información financiera histórica

Los datos de 2012, 2011 y 2010 incluidos en el presente Documento de Registro han sido extraídos de las Cuentas Anuales consolidadas y auditadas del año 2012 y 2011, las cuales han sido elaboradas según la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España.

Se incorporan por referencia las cuentas anuales de los ejercicios 2012, 2011 y 2010, disponibles en la web de Bankinter (www.bankinter.com), y en la de la CNMV (www.cnmv.es).

Informaciones contables del grupo consolidado.

A) Balance de situación consolidado del grupo Bankinter a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

BALANCE CONSOLIDADO PÚBLICO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	Dif. % 2012/11
ACTIVO				
1. Caja y depósitos en bancos centrales	665.374	412.795	196.401	61,19%
2. Cartera de negociación	2.109.264	2.415.506	1.875.834	-12,68%
2.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
2.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
2.3 Valores representativos de deuda	1.391.681	1.768.879	1.275.490	-21,32%
2.4 Instrumentos de capital	61.072	101.733	87.769	-39,97%
2.5 Derivados de negociación	656.511	544.894	512.575	20,48%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>1.391.681</i>	<i>1.768.879</i>	<i>984.898</i>	-21,32%
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	39.860	31.377	35.727	27,04%
3.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
3.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
3.3 Valores representativos de deuda	0	0	0	
3.5 Instrumentos de capital	39.860	31.377	35.727	27,04%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
4. Activos financieros disponibles para la venta	6.132.471	4.776.069	3.100.215	28,40%
4.1 Valores representativos de deuda	5.971.654	4.644.306	2.961.894	28,58%
4.2 Instrumentos de capital	160.817	131.763	138.321	22,05%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>1.719.346</i>	<i>3.074.142</i>	<i>1.227.514</i>	-44,07%
5. Inversiones crediticias	44.751.950	47.167.367	44.126.944	-5,12%
5.1 Depósitos en entidades de crédito	1.093.728	1.779.395	1.601.470	-38,53%
5.2 Crédito a la clientela	43.575.351	45.387.972	42.525.474	-3,99%
5.3 Valores representativos de deuda	82.871	0	0	

Pro-memoria: Prestados o en garantía	414.953	950.667	693.928	-56,35%
6. Cartera de inversión a vencimiento	2.755.355	3.150.931	3.241.573	-12,55%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	1.770.513	
7. Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	3.018	11.463	1.308	-73,67%
8. Derivados de cobertura	152.201	118.651	171.917	28,28%
9. Activos no corrientes y grupos de disposición en venta	381.141	308.514	271.537	23,54%
9.1 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
9.2 Crédito a la clientela	0	0	0	
9.3 Valores representativos de deuda	0	0	0	
9.4 Instrumentos de capital	0	0	0	
9.5 Activo material	381.141	308.514	271.537	23,54%
9.6 Resto de activos	0	0	0	
10. Participaciones	40.600	28.341	29.593	43,26%
10.1 Entidades asociadas	40.279	26.301	29.067	53,15%
10.2 Entidades multigrupo	321	2.040	526	-84,26%
11. Contratos de seguros vinculados a pensiones	2.750	5.140	7.690	-46,50%
12. Activos por Reaseguros	3.966	3.928	2.657	0,97%
13. Activo material	442.288	466.901	456.569	-5,27%
13.1 Inmovilizado material	433.336	466.901	456.569	-7,19%
13.1.1 De uso propio	404.087	435.354	444.396	-7,18%
13.1.2 Cedido en arrendamiento operativo	29.249	31.547	12.173	-7,28%
13.2 Inversiones inmobiliarias	8.952	0	0	
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	0	0	0	
14. Activo intangible	317.538	338.040	358.209	-6,06%
14.1 Fondo de comercio	161.836	161.836	161.836	0,00%
14.2 Otro activo intangible	155.702	176.204	196.373	-11,64%

15. Activos fiscales	235.489	159.271	164.375	47,85%
15.1 Corrientes	86.953	55.742	70.563	55,99%
15.2 Diferidos	148.536	103.529	93.812	43,47%
16. Resto de activos	132.625	97.132	111.428	36,54%
Existencias	0	0	0	
Otros	132.625	97.132	111.428	36,54%
TOTAL ACTIVO	58.165.890	59.491.426	54.151.977	-2,23%

BALANCE CONSOLIDADO PÚBLICO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	Dif. % 2012/11
PASIVO				
1. Cartera de negociación	1.797.324	2.360.584	1.943.429	-23,86%
1.1 Depósitos en bancos centrales	0	0	0	
1.2 Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	
1.3 Depósitos de la clientela	0	0	0	
1.4 Débitos representados por valores negociables	0	0	0	
1.4 Derivados de negociación	434.592	857.273	854.126	-49,31%
1.5 Posiciones cortas de valores	1.362.732	1.503.311	1.089.303	-9,35%
1.6 Otros pasivos financieros	0	0	0	
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0	0	88.745	
2.1 Depósitos en bancos centrales	0	0	0	
2.2 Depósitos de entidades de crédito	0	0	0	
2.3 Depósitos a la clientela	0	0	88.745	
2.4 Débitos representados por valores negociables	0	0	0	
2.5 Pasivos subordinados	0	0	0	
2.6 Otros pasivos financieros	0	0	0	
3. Pasivos financieros a coste amortizado	52.079.071	52.929.285	48.479.559	-1,61%
3.1 Depósitos de bancos centrales	9.580.854	7.006.897	3.301.646	36,73%
3.2 Depósitos en entidades de crédito	4.008.226	3.260.647	2.462.457	22,93%
3.3 Depósitos de la clientela	24.631.869	25.505.317	24.176.201	-3,42%

3.4 Débitos representados por valores negociables	12.499.194	15.540.242	16.895.422	-19,57%
3.5 Pasivos subordinados	767.852	958.170	1.118.631	-19,86%
3.6 Otros pasivos financieros	591.076	658.012	525.202	-10,17%
4. Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	0	0	0	
5. Derivados de cobertura	43.100	68.677	40.441	-37,24%
6. Pasivos incluidos en grupos de disposición en venta	0	0	0	
7. Pasivos por contratos de seguros	618.286	642.782	654.923	-3,81%
8. Provisiones	48.200	64.122	71.090	-24,83%
8.1 Fondo para pensiones y obligaciones similares	2.811	5.245	7.836	-46,41%
8.2 Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	38.351	0	0	
8.3 Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	5.139	20.626	22.268	-75,08%
8.4 Otras provisiones	1.899	38.251	40.986	-95,04%
9. Pasivos fiscales	221.565	189.555	183.846	16,89%
9.1 Corrientes	73.636	70.572	41.789	4,34%
9.2 Diferidos	147.929	118.983	142.057	24,33%
11. Resto de pasivos	127.247	149.425	110.249	-14,84%
13. Capital reembolsable a la vista				
TOTAL PASIVO	54.934.793	56.404.430	51.572.282	-2,61%

PATRIMONIO NETO				
<i>miles de euros</i>	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	Dif. % 2012/11
1. Fondos propios	3.228.045	3.118.641	2.602.488	3,51%
1.1 Capital	169.142	143.076	142.034	18,22%
1.1.1 Escriturado	169.142	143.076	142.034	18,22%
1.1.2 Menos: Capital no exigido	0	0	0	

1.2. Prima de emisión	1.118.186	737.079	737.079	0,00%
1.3. Reservas	1.789.781	1.711.705	1.648.910	4,56%
1.3.1 Reservas(pérdidas) acumuladas	1.784.859	1.700.635	1.636.260	4,95%
1.3.2 Reservas(pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	4.922	11.070	12.650	-55,54%
1.4. Otros instrumentos de capital	72.633	404.812	0	-82,06%
1.4.1 De instrumentos financieros compuestos	0	0	0	
1.4.2 Resto de instrumentos de capital	72.633	404.812	0	-82,06%
1.5. Menos: Acciones/Aportaciones al capital propio	-226	-742	-1.753	-69,54%
1.6. Resultado atribuido a la entidad dominante	124.654	181.227	150.730	-31,22%
1.7. Menos: Dividendos y retribuciones	-46.125	-58.516	-74.512	-21,18%
2. Ajustes por valoración	3.052	-31.645	-22.793	-109,64%
2.1. Activos financieros disponibles para la venta	3.145	-29.248	-22.994	-110,75%
2.2. Coberturas de los flujos de efectivo	0	0	0	
2.3. Cobertura de las inversiones netas en negocios en el extranjero	0	0	0	
2.4. Diferencias de cambio	209	206	201	1,46%
2.5. Activos no corrientes y grupos de disposición en venta	0	0	0	
2.7. Resto de ajustes por valoración	-302	-2.603	0	-88,40%
3. Intereses minoritarios	0	0	0	
3.1 Ajustes por valoración	0	0	0	
3.2 Resto	0	0	0	
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.231.097	3.086.996	2.579.695	19,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	58.165.890	59.491.426	54.151.977	-2,23%
PRO-MEMORIA				
Riesgos contingentes	2.482.865	2.439.670	2.361.188	1,77%
Compromisos contingentes	11.239.659	9.208.807	9.258.379	22,05%

B) Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas del Grupo Bankinter correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA PÚBLICA					
				variación	
miles de euros	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	Importe	Porcentaje

1. Intereses y rendimientos asimilados	1.707.696	1.636.295	1.202.577	71.401	4,36%
2. Intereses y cargas asimiladas	1.047.441	1.093.620	652.624	-46.179	-4,22%
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	0	0	0	0	
A) MARGEN DE INTERESES	660.255	542.675	549.953	117.580	21,67%
4. Rendimiento de instrumentos de capital	11.791	16.491	14.456	-4.700	-28,50%
5. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	17.677	14.675	10.958	3.002	20,46%
6. Comisiones percibidas	274.455	265.641	261.479	8.814	3,32%
7. Comisiones pagadas	70.615	66.758	65.976	3.857	5,78%
8. Resultado de operaciones financieras (neto)	104.853	59.162	71.152	45.691	77,23%
8.1 Cartera de negociación	30.510	11.910	16.794	18.600	156,17%
8.2 Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-1.952	97	10.835	-2.049	-2112,37%
8.3 Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	76.902	45.987	46.572	30.915	67,23%
8.4 Coberturas contables no incluidas en intereses	-607	1.168	-3.049	-1.775	-151,97%
9. Diferencias de cambio (neto)	40.277	38.678	49.319	1.599	4,13%
10. Otros productos de explotación	698.173	716.231	708.172	-18.058	-2,52%
10.1 Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	667.712	686.960	681.080	-19.248	-2,80%
10.2 Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	0	0	0	0	
10.3 Resto de productos de explotación	30.461	29.271	27.092	1.190	4,07%

11. Otras cargas de explotación	482.825	482.315	497.190	510	0,11%
11.1 Gastos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	404.997	455.442	473.901	-50.445	-11,08%
11.2 Variación de existencias	0	0	0	0	
11.3 Resto de cargas de explotación	77.828	26.873	23.289	50.955	189,61%
B) MARGEN BRUTO	1.254.041	1.104.480	1.102.323	149.561	13,54%
-					
12. Gastos de administración	599.004	580.823	593.514	18.181	3,13%
12.1 Gastos de personal	342.498	329.965	332.934	12.533	3,80%
12.2 Otros gastos generales de administración	256.506	250.858	260.580	5.648	2,25%
13. Amortización	65.865	64.097	62.183	1.768	2,76%
14. Dotaciones a provisiones (neto)	21	28.175	815	-28.154	-99,93%
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	419.028	158.229	216.666	260.799	164,82%
15.1 Inversiones crediticias	410.356	156.196	216.281	254.160	162,72%
15.2 Otros instrumentos financieros no valorados con cambios en pérdidas y ganancias	8.672	2.033	385	6.639	326,56%
-					
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	170.123	273.157	229.145	-103.034	-37,72%
-					
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	536	1.244	800	-708	-56,91%
16.1 Fondo de comercio y otro activo intangible	0	0	0	0	
16.2 Otros activos	536	1.244	800	-708	-56,91%
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	39.301	25.205	-895	14.096	55,93%
18. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-54.709	-56.970	-22.236	2.261	-3,97%
19. Diferencia negativa de consolidación	0	0	0	0	

D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	154.179	240.148	205.214	-85.969	-35,80%
20. Impuesto sobre beneficios	29.525	58.922	54.484	-29.397	-49,89%
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	124.654	181.227	150.730	-56.573	-31,22%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	124.654	181.227	150.730	-56.573	-31,22%
a) Atribuido a la entidad dominante	124.654	181.227	150.730	-56.573	-31,22%
b) Atribuido a intereses minoritarios					

C) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO:

Estado de cambios en el Patrimonio Neto. Estado de ingresos y gastos reconocidos.

Como consecuencia de los cambios introducidos por la Circular del Banco de España 06/2008, el antiguo estado de cambios en el patrimonio neto, se desglosa en 2 nuevos estados que aportan más información: "Estado de ingresos y gastos reconocidos en el Patrimonio Neto y Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado", con datos de la evolución de las diferentes partidas del patrimonio Neto desde diciembre de 2010.

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS			
<i>miles de euros</i>	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	124.654	181.227	150.730
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	34.697	-8.852	-52.681
Activos financieros disponibles para la venta	46.275	-8.934	-75.383
Ganancias (pérdidas) por valoración	72.655	-3.202	-42.800
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-26.380	-5.732	-32.583
Otras reclasificaciones	-	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-

Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Diferencias de cambio	2	7	124
Ganancias (pérdidas) por valoración	2	71	124
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-64	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	2.302	-2.603	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	2.302	-2.603	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-
Otras reclasificaciones	-	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-13.882	2.678	22.578
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)	159.351	172.375	98.049
C 1) Atribuidos a la entidad dominante	159.351	172.375	98.049
C 2) Atribuidos a intereses minoritarios	-	-	-

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE										Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	FONDOS PROPIOS								Ajustes Valoración	Total		
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (Pérdidas) Acumuladas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores Propios	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Entidad Dominante	Menos: Dividendos y Retribuciones	Total Fondos Propios				
Saldo inicial al 31/12/2011	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	181.227	(58.516)	3.118.641	(31.645)	3.086.996	-	3.086.996
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	181.227	(58.516)	3.118.641	(31.645)	3.086.996	-	3.086.996
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	124.654	-	124.654	34.697	159.351	-	159.351
Otras variaciones del patrimonio neto	26.066	381.107	78.076	(332.179)	516	(181.227)	12.391	(15.250)	-	(15.250)	-	(15.250)
Aumentos de capital/fondo de dotación	26.066	381.107	-	(332.179)	-	-	-	74.994	-	74.994	-	74.994
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de/a pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	(64.496)	(64.496)	-	(64.496)	-	(64.496)
Operaciones con acciones/aportaciones al capital propias (neto)	-	-	1.119	-	516	-	-	1.635	-	1.635	-	1.635
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	104.340	-	-	(181.227)	76.887	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) de patrimonio neto resultantes de combinaciones de negocios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (Cajas de ahorro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	(27.383)	-	-	-	-	(27.383)	-	(27.383)	-	(27.383)
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2012	169.142	1.118.186	1.789.781	72.633	(226)	124.654	(46.125)	3.228.045	3.052	3.231.096	-	3.231.096

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE										Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	FONDOS PROPIOS											
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (Pérdidas) Acumuladas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores Propios	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Entidad Dominante	Menos: Dividendos y Retribuciones	Total Fondos Propios	Ajustes Valoración	Total		
Saldo inicial al 31/12/2010	142.034	737.079	1.648.910	-	(1.753)	150.730	(74.512)	2.602.488	(22.793)	2.579.695	-	2.579.695
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	142.034	737.079	1.648.910	-	(1.753)	150.730	(74.512)	2.602.488	(22.793)	2.579.695	-	2.579.695
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	181.227	-	181.227	(8.852)	172.375	-	172.375
Otras variaciones del patrimonio neto	1.042	-	62.795	404.812	1.011	(150.730)	15.996	334.926	-	334.926	-	334.926
Aumentos de capital/fondo de dotación	1.042	-	(1.042)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	175.000	-	-	-	175.000	-	175.000	-	175.000
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	229.812	-	-	-	229.812	-	229.812	-	229.812
Reclasificación de/a pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	(58.516)	(58.516)	-	(58.516)	-	(58.516)
Operaciones con acciones/aportaciones al capital propias (neto)	-	-	390	-	1.011	-	-	1.401	-	1.401	-	1.401
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	76.218	-	-	(150.730)	74.512	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) de patrimonio neto resultantes de combinaciones de negocios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (Cajas de ahorro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	(12.771)	-	-	-	-	(12.771)	-	(12.771)	-	(12.771)
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2011	143.076	737.079	1.711.705	404.812	(742)	181.227	(58.516)	3.118.641	(31.645)	3.086.996	-	3.086.996

D) Cash - Flows Consolidados:

<i>miles de euros</i>	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011(*)	Ejercicio 2010(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-132.587	186.683	1.544.877
1. Resultado consolidado del ejercicio	124.654	181.227	150.730
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación			
2.1 Amortización	65.865	64.097	62.183
2.2 Otros ajustes	448.522	239.463	293.263
3. Aumento/disminución neto de los activos de explotación			
3.1 Cartera de negociación	306.242	-539.674	1.709.007
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-8.483	4.351	-19.366
3.3 Activos financieros disponibles para la venta	-1.318.747	-1.684.541	169.082
3.4 Inversiones crediticias	1.880.506	-3.153.285	-635.403
3.5 Otros activos de explotación	-119.089	115.621	162.412
4. Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación			
4.1 Cartera de negociación	-563.260	417.155	452.264
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-88.745	-189.982
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado	-990.455	4.528.111	-591.222
4.4 Otros pasivos de explotación	-22.794	68.510	-60.532
5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	64.452	34.393	42.438
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	515.325	88.879	-1.731.950
6. Pagos			
6.1 Activos materiales	-15.969	-86.202	-69.192
6.2 Activos intangibles	-8.807	-8.618	-7.436
6.3 Participaciones	-	-1.419	-
6.4 Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-1.619.904
6.5 Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	-
6.6 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-	-281.033
6.7 Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-
6.7 Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-	-
7. Cobros			
7.1 Activos materiales	1.602	37.487	50.665
7.2 Activos intangibles	-	-	-
7.3 Participaciones	35.713	2.000	5.604

7.4 Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
7.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	112.680	54.988	189.346
7.6 Cartera de inversión a vencimiento	390.106	90.643	-
7.7 Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	4.864	160.754	-121.790
8. Pagos			
8.1 Dividendos	-72.160	-58.352	-110.408
8.2 Pasivos subordinados	-	-	-50.000
8.3 Amortización de instrumentos de capital propio	-	-	-
8.4 Adquisición de instrumentos de capital propio		-	-
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-75.068	-29.715	-7.394
9. Cobros			
9.1 Pasivos subordinados	-	-	40.000
9.2 Emisión de instrumentos de capital propio	-	211.568	-
9.3 Enajenación de instrumentos de capital propio	77.099	31.380	6.012
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación	74.993	5.873	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	387.602	436.316	-308.864
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	632.717	196.401	505.265
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.020.319	632.717	196.401

*los datos de los años 2011 y 2010 se presentan a efectos comparativos

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2012 del Grupo han sido formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de

su Consejo de Administración de 20 de febrero de 2013) de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2012.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2013.

Bankinter obtiene al cierre de 2012 un beneficio neto de 124,65 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 154,18 millones. Estos beneficios son un 31,22% y un 35,80% inferiores, respectivamente, a los presentados a la misma fecha de 2011. No obstante, hay que tener en cuenta que el banco ha afrontado durante este ejercicio las importantes provisiones requeridas en los RDL 2/2012 y 18/2012.

El margen de intereses de Bankinter alcanza al cierre del año los 660,25 millones de euros, lo que supone un 21,67% más que un año atrás, siendo éste uno de los principales motores del resultado.

Respecto al margen bruto, se sitúa a la misma fecha en los 1.254,04 millones de euros, un 13,54% más. Y en cuanto al margen antes de provisiones (608,59 millones), el crecimiento es de un 32,43% frente al de 2011.

Por lo que se refiere al balance de Bankinter, los activos totales cierran en 58.165,89 millones de euros (un 2,23% menos que a diciembre de 2011). Los depósitos de la clientela ascienden a 24.631,87 millones de euros (un 3,42% menos que a diciembre del 2011)

Los créditos sobre clientes, alcanzan los 46.575,35 millones de euros, un 4% menos que a la misma fecha de 2011.

El patrimonio neto se sitúa en 3.231,09 millones de euros un 4,67% más que a la misma fecha del 2011.

20.2. Información financiera Pro-forma

No aplicable.

20.3. Estados Financieros

Bankinter elabora estados financieros individuales y consolidados y los consolidados son los que aparecen en el apartado 20.1 anterior.

20.4 Auditoría de la información financiera histórica anual

Los informes de auditoría individuales y consolidados de los tres últimos años han resultado favorables no registrándose ninguna salvedad.

20.5 Edad de la información financiera más reciente

La última información financiera auditada se refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, y por tanto, no excede en más de 15 meses a la fecha del presente Documento de registro.

20.6. Información intermedia y demás información financiera

A continuación se presenta la información financiera a 31 de marzo de 2013 (no auditada). Los datos a 31 de marzo de 2013 han sido calculados según la Circular 6/2008 del Banco de España, de modificación de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros (BOE de 10 de diciembre).

A) Balance de Situación.

Balance de Situación				
<i>miles de euros</i>	31/03/2012	31/03/2011	Var. (€)	Var. (%)
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales	306.231	397.881	-91.650	-23,03%
Cartera de negociación	2.751.355	2.051.631	699.724	34,11%
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	44.913	28.105	16.808	59,81%
Activos financieros disponibles para la venta	6.960.159	6.327.501	632.658	10,00%
Inversiones crediticias	43.254.811	46.446.661	-3.191.850	-6,87%
Depósitos en entidades de crédito	970.826	1.729.883	-759.057	-43,88%
Entidades de Contrapartida	1.176.251	2.742.708	-1.566.458	-57,11%
Crédito a la clientela	41.015.683	41.974.070	-958.387	-2,28%
Valores representativos de deuda	92.051		92.051	--
Cartera de inversión a vencimiento	2.750.897	3.798.531	-1.047.634	-27,58%

	128.828	129.139	-310	-0,24%
Derivados de cobertura y ajustes a activos financieros por macro-coberturas				
Activos no corrientes en venta	393.495	309.621	83.875	27,09%
Participaciones	42.043	33.030	9.014	27,29%
Activos por reaseguros	6.731	9.153	-2.421	-26,46%
Activo material e intangible	748.199	793.129	-44.930	-5,66%
Activos fiscales y resto de activos	368.636	297.811	70.826	23,78%
TOTAL ACTIVO	57.756.300	60.622.192	-2.865.891	-4,73%
PASIVO				
Cartera de negociación	2.201.042	1.947.961	253.081	12,99%
Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	0	0	0	0,00%
Pasivos financieros a coste amortizado	51.260.746	54.400.658	-3.139.912	-5,77%
Depósitos de entidades de crédito	11.258.912	12.403.483	-1.144.571	-9,23%
Entidades de Contrapartida	1.311.500	2.811.365	-1.499.865	-53,35%
Depósitos de la clientela	25.568.895	22.034.914	3.533.981	16,04%
Débitos representados por valores negociables	11.541.525	15.517.484	-3.975.959	-25,62%
Pasivos subordinados	767.541	968.045	-200.504	-20,71%
Otros pasivos financieros	812.373	665.368	147.006	22,09%
Derivados de cobertura y Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	40.110	93.842	-53.733	-57,26%
Pasivos por contratos de seguros	608.094	624.617	-16.523	-2,65%
Provisiones	47.386	66.337	-18.951	-28,57%
Pasivos fiscales y otros pasivos	329.114	350.618	-21.504	-6,13%
TOTAL PASIVO	54.486.491	57.484.033	-2.997.542	-5,21%
PATRIMONIO NETO				
Ajustes por valoración	23.026	-4.887	27.912	-571,20%
Fondos propios	3.246.783	3.143.045	103.738	3,30%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.269.809	3.138.159	131.650	4,20%

TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	57.756.300	60.622.192	-2.865.891	-4,73%
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------

RECURSOS DE CLIENTES			
<i>miles de euros</i>	31/03/2012	31/03/2012	Variación (%)
Recursos de clientes	38.421.920	40.363.763	-4,81
Recursos gestionados fuera de balance	7.406.226	6.319.423	17,20

A continuación se muestran los datos en relación con el riesgo crediticio a 31 de marzo de 2013 y a 31 de marzo de 2012:

	31/03/2013	31/03/2012	Variación	%
RATIOS				
Índice de morosidad (%)	4,50%	3,67%	0,83%	22,62%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	47,52%	48,06%	-0,54%	-1,12%
Ratio de eficiencia	46,51%	47,41%	-0,90%	-1,90%
Ratio de capital	12,97%	11,91%	1,06%	8,90
Ratio de Capital Principal(*)	10,35%	9,65%	0,70%	7,25
Tier 1	10,89%	9,61%	1,28%	13,32
Core Capital (Basilea II)	11,17%	9,44%	1,73%	18,33

(*)Capital principal de marzo 2013 calculado según RDL 24/2012. Capital principal de marzo 2012 calculado según RDL 2/2011

b) Cuenta de pérdidas y ganancias

CUENTA DE RESULTADOS				
<i>miles de euros</i>	31.03.2013	31.03.2012	Variación	
	Importe	Importe	Importe	%
Intereses y Rendimientos asimilados	376.164	449.556	-73.392	-16,33
Intereses y cargas asimiladas	-243.539	-284.922	41.383	-14,52
Margen de Intereses	132.625	164.634	-32.009	-19,44
Rendimiento de instrumentos de capital	2.199	1.486	713	47,96
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	3.553	3.946	-393	-9,96
Comisiones netas	55.943	48.679	7.264	14,92
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	66.636	43.359	23.276	53,68
Otros productos/Otras cargas de explotación	59.639	50.072	9.567	19,11
Margen Bruto	320.594	312.176	8.418	2,70
Gastos de Personal	-84.676	-80.896	-3.780	4,67
Gastos de Administración/ Amortización	-80.047	-83.518	3.471	-4,16
Otros	-2.181	-3.735	1.554	-41,61

Resultado de la actividad de explotación antes de provisiones	153.690	144.027	9.663	6,71
Dotaciones a provisiones	113	-575	688	-119,71
Pérdidas por deterioro de activos	-74.662	-80.202	5.540	-6,91
Resultado de la actividad de explotación	79.142	63.250	15.892	25,13
Ganancias pérdidas en baja de activos	-11.348	225	-11.573	-5.140,34
Resultado antes de impuestos	67.794	63.475	4.319	6,80
Impuesto de beneficios	-17.423	-14.028	-3.395	24,20
Resultado atribuido al grupo	50.371	49.447	924	1,87

Bankinter obtiene al 31 de marzo de 2013 un beneficio neto de 50,4 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 67,8 millones, que suponen crecimientos sobre el mismo periodo de 2012 del 1,9% y 6,8%, respectivamente. Se trata de unos positivos resultados sustentados sobre crecimientos en todas las líneas de negocio, y en especial en aquellas que son estratégicas para el banco, como la banca privada. Paralelamente ha sido también determinante la contención de los gastos, lo que ha derivado en importantes mejoras de la eficiencia de la actividad del Grupo Bankinter, hasta alcanzar un extraordinario ratio del 46,51%.

Por lo que se refiere a los diferentes márgenes de la cuenta de resultados, el de intereses ha experimentado una contracción debida, sobre todo, a la abrupta caída del Euribor a 1 año -principal referencia de los préstamos hipotecarios- y su consiguiente impacto en esta cartera. Al cierre del primer trimestre, este margen alcanza los 132,6 millones de euros (un 19,4% menos que en el mismo periodo de 2012).

Respecto al margen bruto, se sitúa a la misma fecha en los 320,6 millones de euros, lo que supone un 2,7% más que un año antes. Este incremento es consecuencia del buen comportamiento de las comisiones netas, que crecieron en el año un 14,9%, fruto de la buena evolución del negocio de banca privada y del transaccional de empresas, antes mencionados. Y en cuanto al margen antes de provisiones (153,7 millones de euros), el crecimiento es de un 6,7% frente al del primer trimestre de 2012, lo que ha permitido reforzar los saneamientos del balance.

Por lo que se refiere al balance de Bankinter, los activos totales cierran en 57.756,3 millones de euros (un 4,7% menos que a marzo de 2012). Los recursos controlados se sitúan en 46.435,6 millones, lo que significa un crecimiento del 2,4%. Dentro de estos, los recursos de clientes sufren un descenso del 4,81%; y, destacan sobre todo, los recursos gestionados fuera de balance (fondos de inversión, pensiones y gestión discrecional), que que se incrementan en un 22,1%.

Y en cuanto a los créditos sobre clientes, alcanzan los 41.015,7 millones de euros, un 2,3% menos que a la misma fecha de 2012. No obstante, poniendo el foco específicamente en los créditos a empresas, el volumen se incrementa en un 8,5%, hasta alcanzar los 16.500 millones de euros, como consecuencia del cambio de mix de la cartera crediticia del banco hacia un mayor peso del crédito no hipotecario y, en consecuencia, hacia una mejora de los diferenciales.

Por lo que se refiere al negocio con clientes, Bankinter mantiene la favorable tendencia mostrada durante el ejercicio pasado, con un crecimiento del 3,7% en el número de clientes captados en el trimestre, con especial incidencia en el segmento de banca privada.

Los resultados de la apuesta del banco por este segmento se reflejan en el volumen de patrimonio en estos clientes, un 4% más respecto al último trimestre de 2012. Además, hay que resaltar la buena evolución de los principales vehículos de inversión que utiliza esta tipología de clientes, como los contratos de gestión delegada (que se multiplican por 10 respecto al primer trimestre de 2012), o las sicavs, que suman un total de 262, un 5,6% más que las existentes un año atrás, y que representan una cuota de mercado del 8,8%.

Con una similar tendencia se muestra también el negocio asegurador, que contribuye de forma notable a los resultados del Grupo.

En ese sentido, el crecimiento de Línea Directa se mantiene a niveles por encima del sector, superando al finalizar el trimestre los dos millones de pólizas totales, o lo que es lo mismo, un 6% más que las existentes a 31 de marzo de 2012. Entre ellas destaca, en términos relativos, el crecimiento en pólizas de hogar, un 34,4% más que a marzo de 2012, así como el volumen alcanzado en el número de pólizas de automóvil: 1,8 millones, lo que supone un crecimiento en el periodo del 2,4%, especialmente meritorio en un año de caídas de hasta el -3,2% en las ventas de coches a particulares.

Dentro de la estrategia de negocio con clientes, la calidad de servicio prestada se mantiene como base fundamental sobre la que se asienta la actividad del banco. Según el resultado de los análisis realizados por una empresa independiente a partir de la opinión de los propios clientes, el Índice de Satisfacción Neta (ISN) de Bankinter, en personas físicas, se sitúa al cierre del trimestre en un 75,5 de ISN, casi un punto por encima del mismo dato a marzo de 2012.

C) Variación del Patrimonio Neto

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PATRIMONIO NETO		
<i>miles de euros</i>	31/03/13	31/03/12
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	50.371	49.447
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	19.974	26.759
Activos financieros disponibles para la venta	27.524	37.006
Ganancias (pérdidas) por valoración	54.097	55.145
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	26.574	18.139
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	709	850
Ganancias (pérdidas) por valoración	709	850
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	-8.256	-11.104
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)	70.345	76.206
C 1) Atribuidos a la entidad dominante	70.345	76.206
C 2) Atribuidos a intereses minoritarios	-	-

20.7. Política de dividendos

Descripción de la política del emisor sobre el reparto de dividendos y cualquier restricción al respecto.

La fecha de distribución de dividendos será fijada por la Junta General o, en el caso de dividendos a cuenta, por el Consejo de Administración. Bankinter S.A. ha establecido un sistema de pagos trimestral de dividendos en enero, abril, julio y octubre, respectivamente de cada año.

A la fecha del presente Documento de Registro no existen dividendos con cargo a ejercicios anteriores al 1 de enero de 2013 pendientes de pago a los accionistas de Bankinter. El 6 de julio de 2013 Bankinter pagó el primer dividendo a cuenta del resultado del primer trimestre del ejercicio 2013.

En relación con la comunicación publicada por el Banco de España sobre la política de distribución de dividendos de las entidades de crédito mediante la cual se recomienda que el reparto de dividendos no exceda del 25% del beneficio consolidado atribuido, en la fecha de registro del presente Documento de Registro, Bankinter aún no ha adoptado ni emitido ningún criterio.

20.7.1. Importe de los dividendos por acción.

Los dividendos por acción de los últimos ejercicios son los siguientes:

<i>miles de euros</i>	2012	2011	2010
Dividendo pagado	61.500	76.887	74.521
Número de acciones medio	527.659.219	474.183.000	473.447.732
Dividendo por acción (en €)	0,11	0,19	0,16
Variación DPA	-42,10%	18,75%	-41,42%
Rentabilidad por Dividendo (*)	3,52%	3,21%	3,79%

(*) Rentabilidad calculada con precios de cierre del año.

20.8. Procedimientos judiciales y de arbitraje

El Banco no tiene conocimiento de la existenciade procedimientos judiciales que pueden tener o hayan tenido en los últimos 12 meses, efectos significativos en el Banco y/ la posición o rentabilidad financiera del grupo.

20.9. Cambios significativos

No se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial del grupo desde el fin de último período financiero del que se haya publicado información financiera intermedia.

21. INFORMACIÓN ADICIONAL

21.1. Capital social

21.1.1. Importe del capital emitido

Tras la última última conversión de bonos subordinados necesariamente convertibles en acciones de Bankinter S.A., Serie I y Serie II, realizada el pasado 11 de mayo de 2013, mediante acuerdo del Consejo de Administración de Bankinter, S.A. de fecha 23 de mayo de 2013, se aumentó el capital social de Bankinter en un importe de 43.852,50 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un total de 146.175 nuevas acciones ordinarias. El capital social de Bankinter ha quedado fijado en 263.152.684,20 euros representados por 877.175.614 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una de ellas.

En el apartado 21.1.5 se describe la ampliación de capital realizada íntegramente con cargo a la reserva de revalorización, durante el primer trimestre de 2013, por importe de noventa y tres millones novecientos sesenta y siete mil seiscientos ochenta y nueve euros (93.967.689 euros)

El apartado 21.1.7 describe de manera más detallada la evolución del capital social del emisor.

21.1.2. Acciones que no representan capital

No hay acciones que no representan capital.

21.1.3. Número, valor contable y valor nominal de las acciones del emisor en poder o en nombre del propio emisor o de sus filiales.

A fecha 31 de marzo de 2013, el Banco poseía de forma directa 47.050 acciones en autocartera -con un valor efectivo de 177.472,6 euros y 1.117.685 de forma indirecta (a través de Hispamarket) con un valor efectivo de 4.215.907,82 de euros. Todas las acciones tienen un valor nominal de 0,3 euros.

31/03/2013

Tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio		Número de operaciones realizadas	
			compras	ventas	compras	ventas
BANKINTER, S.A.	47.050	0.009%	3.885	3.241	16	517
HISPAMARKET, S.A.	1.117.685	0.208%	4.126	4.148	1.225	364

31/12/2013

Tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio		Número de operaciones realizadas	
			compras	compras	ventas	en ventas
BANKINTER, S.A.	76.316	0.014%	3.4010	16	119	2.008
HISPAMARKET, S.A.	0	--	3.4091	1.225	5.046	2.243

31/12/2011

tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio	
			en compras	en ventas
BANKINTER, S.A.	71.203	0,015%--	4.5891	--4.4829
HISPAMARKET, S.A.	91.417	0,019%--	4.1687--	4.2624--

31/12/2010

tenedor	nº de acciones BK al cierre	% s/TOTAL	Precio medio en el ejercicio	
			en compras	en ventas
BANKINTER, S.A.	0	0	4,67	4,63
HISPAMARKET, S.A.	407.921	0,09	4,3	no corresponde

21.1.4. Importe de todo valor convertible, valor canjeable o valor con garantías, indicando las condiciones y los procedimientos que rigen su conversión, canje o suscripción.

Basándose en el acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2009, por la que se aprueba emitir obligaciones convertibles en acciones, el Consejo de Administración en su reunión celebrada el 7 de marzo de 2011, acordó la Emisión de Bonos Subordinados necesariamente Convertibles en Acciones Bankinter, S.A., Serie I y Serie II, que se emitieron y suscribieron por un importe nominal global de 404.811.950 euros (Serie I por 175.000.000 de euros y Serie II 229.811.950 euros). La Junta delegó en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución a favor de la Comisión Ejecutiva, por el plazo de cinco (5) años, la facultad de emitir obligaciones o bonos canjeables y/o convertibles por acciones de la Sociedad u otras sociedades de su Grupo o no, y warrants sobre acciones de nueva emisión o acciones en circulación de la Sociedad u otras sociedades de su Grupo o no, con el límite máximo de 1.000 millones de euros.

Con fecha 29 de marzo de 2012 y en virtud de la nueva fecha de conversión voluntaria, de los citados bonos convertibles, aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 15 de marzo de 2012, solicitaron la conversión de 3.240.012 bonos de la Serie I y 3.397.138 bonos de la Serie II.

El 11 de mayo de 2012, tuvo lugar una fecha de conversión voluntaria, de conformidad con lo establecido en el apartado 4.6.3.a).2 de la nota de valores de la emisión, en la que fue solicitada la conversión de 1.186 bonos de la Serie I y 1.901 bonos de la Serie II.

El 12 de noviembre de 2012, tuvo lugar una fecha de conversión voluntaria, de conformidad con lo establecido en el apartado 4.6.3.a).2 de la nota de valores de la emisión, en la que fue solicitada la conversión de 2.170 bonos de la Serie I y 1.182 bonos de la Serie II.

El 13 de mayo de 2013, tuvo lugar una fecha de conversión voluntaria, de conformidad con lo establecido en el apartado 4.6.3.a).2 de la nota de valores de la emisión, en la que fue solicitada la conversión de 6.130 bonos de la Serie I y 4.469 bonos de la Serie II.

21.1.5. Información y condiciones de cualquier derecho de adquisición y/o obligaciones con respecto al capital autorizado pero no emitido o sobre la decisión de aumentar el capital.

La Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011 aprobó en su acuerdo Sexto dos aumentos de capital que son autónomos entre sí y se ejecutarán independientemente, dentro del Programa de retribución al accionista mediante el denominado scrip dividend, delegando en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva, la facultad de fijar las condiciones de dichos aumentos, habiéndose ejecutado solamente uno de ellos tal y como se indica a continuación.

Cada Aumento de Capital se lleva a cabo mediante la emisión y la puesta en circulación de las Acciones Nuevas, que serán acciones ordinarias de treinta céntimos de euro (0,30 €) de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación.

Los Aumentos de Capital se realizan íntegramente con cargo a la reserva de libre disposición denominada reservas voluntarias procedente de beneficios no distribuidos, cuyo importe a 31 de diciembre de 2010 ascendía a 895 millones euros.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 311 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé la posibilidad de asignación incompleta de los Aumentos de Capital para el caso en que Bankinter, alguna sociedad de su Grupo o un tercero renuncien a todos o parte de los derechos de asignación gratuita de los

que sean titulares, por lo que, en el supuesto de que se produzca dicha renuncia, el capital se ampliará en la cuantía correspondiente.

El Consejo de Administración o, por delegación, la Comisión Ejecutiva, podrá acordar llevar a efecto cada uno de los Aumentos de Capital, fijando, en cada caso, la fecha de su ejecución y sus condiciones en todo lo no previsto en el acuerdo dentro del plazo máximo de un año y, en todo caso, con sujeción a los siguientes plazos específicos:

- (a) para el Primer Aumento de Capital, dentro del plazo de seis meses desde la fecha de este acuerdo; y
- (b) para el Segundo Aumento de Capital, dentro del plazo de un año desde la Junta que adopta el acuerdo.

El Consejo de Administración de Bankinter, en su reunión de 13 de julio de 2011, hizo uso de esta autorización adoptando, entre otros, por unanimidad el acuerdo de sustituir en favor de la Comisión Ejecutiva, la facultad de fijar en sus propios términos y en todo lo no previsto y acordado por la propia Junta, las condiciones y la fecha de ejecución de cada uno de los dos aumentos del aumento de capital con cargo a reservas de libre disposición.

La Junta General de Accionistas, celebrada el 15 de marzo de 2012 delegó en el Consejo de Administración, conforme al artículo 297 de la Ley de Sociedades de Capital, con facultad de sustitución a favor de la Comisión Ejecutiva, de la facultad de aumentar el capital social, durante un plazo de cinco años, hasta la cantidad máxima correspondiente al 50% del capital social de la Sociedad en la fecha de la autorización; con la previsión de suscripción incompleta conforme al artículo 507 de la Ley de Sociedades de Capital; y delegando la facultad de modificar el artículo 5º de los Estatutos Sociales. Delegar la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente en relación con dichas emisiones de acciones y la de solicitar la admisión y exclusión de negociación de las acciones, obligaciones y valores emitidos. Dejando sin efecto la delegación acordada por las Juntas Generales de ejercicios anteriores.

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2013 aprobó en su acuerdo Cuarto un aumento de capital por importe de noventa y tres millones novecientos sesenta y siete mil seiscientos ochenta y nueve euros (93.967.689 euros) con cargo íntegramente a la reserva de revalorización de activos, cuyo importe a 31 de diciembre de 2012, ascendía a 94.308.172,04 euros. El Aumento de Capital se realiza mediante la emisión y puesta en circulación de 313.225.630 de acciones de Bankinter, que serán acciones ordinarias de treinta céntimos de euro (0,30 €) de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, delegando en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en la Comisión

Ejecutiva, la facultad de acordar llevar a efecto el Aumento de Capital, fijando la fecha de su ejecución y sus condiciones, dentro del plazo máximo de seis meses desde la fecha de la Junta que adoptó este acuerdo.

21.1.6. Información sobre cualquier capital de cualquier miembro del grupo que esté bajo opción o que se haya acordado condicional o incondicionalmente someter a opción y detalles de esas opciones, incluidas las personas a las que se dirigen esas opciones

No aplicable.

21.1.7. Historial del capital social, resaltando la información sobre cualquier cambio durante el período cubierto por la información financiera histórica.

Los aumentos de capital social de Bankinter han sido por la ampliación de capital para la compra de la participación que restaba en LDA, en 2009, por la realización de un *scrip dividend* en septiembre de 2011, por la conversión voluntaria de bonos subordinados necesariamente convertibles en marzo, mayo y noviembre de 2012, y en mayo de 2013, y por la ampliación de capital con cargo a la reserva de revalorización, en abril de 2013.

Variaciones de capital	20.05.13	2012	2011	2010
Acciones al inicio del ejercicio	563.806.141	476.919.014	473.447.732	473.447.732
+ Ampliaciones	340.369.473	86.887.127	3.471.282	0
- Amortizaciones	0	0	0	0
Acciones al final del ejercicio	877.175.614	563.806.141	476.919.014	473.447.732
% incremento de acciones	63,40%	18,22%	0,73%	0%

21.2. Estatutos y escritura de constitución

21.2.1. Descripción de los objetivos y fines del emisor y dónde pueden encontrarse en los estatutos y escritura de constitución.

Se describe en el artículo 3 de los Estatutos, que determina lo siguiente:

"Artículo 3. - Constituye el objeto de la Sociedad:

- La realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios de las actividades de una entidad de crédito y del negocio bancario y financiero, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios del mismo, siempre que su

realización por una entidad de crédito esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

- La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas, total o parcialmente, de modo indirecto, en cualesquiera de las formas admisibles en Derecho y, en particular, a través de la titularidad de acciones o de participaciones en cualquier sociedad, entidad o empresa, dentro de los límites de la legislación vigente."

La actividad principal de BANKINTER se encuadra dentro del sector Banca Comercial y Mixta (6.419) de la Calificación Nacional de Actividades Económicas (C.N.A.E.).

21.2.2. Breve descripción de cualquier disposición de las cláusulas estatutarias o reglamento interno del emisor relativa a los miembros de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión.

El Consejo de Administración se compondrá de mínimo cinco y máximo 15 Vocales, nombrados por la Junta General de Accionistas. La duración del cargo de Consejero será de cuatro años, sin perjuicio de la posible reelección indefinida por períodos de igual duración máxima (arts. 25 y 26 Estatutos Sociales). Asimismo, los Estatutos Sociales regulan los procedimientos de nombramiento de los Consejeros y establecen que el Reglamento del Consejo de Administración podrá regular las causas y el procedimiento de cese y dimisión de los Consejeros (arts. 25 y 26 Estatutos Sociales).

De acuerdo con el artículo 30 de los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración ostenta las facultades de representación, dirección y supervisión de la Sociedad, que le atribuye la Ley de Sociedades de Capital, pudiendo ejercer todos los derechos y contraer y cumplir todas las obligaciones correspondientes a su giro o tráfico, estando facultado, en consecuencia, para realizar cualesquiera actos o negocios jurídicos de administración, disposición y dominio, por cualquier título jurídico, salvo los reservados por la Ley o los Estatutos a la competencia de la Junta general.

Dentro de las competencias del Consejo de Administración, figuran las de interpretar, subsanar, ejecutar y desarrollar los acuerdos adoptados por la Junta general y designar a las personas que deben otorgar los documentos públicos o privados correspondientes, en los términos y condiciones establecidos, en su caso, por la Junta general y la de resolver las dudas que pudieran suscitarse como consecuencia de la interpretación y aplicación de estos Estatutos. Salvo prohibición legal, cualquier asunto de la competencia

de la Junta general será susceptible de delegación en el Consejo de Administración (artículo 30 Estatutos Sociales).

El régimen interno y el funcionamiento del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo, los derechos y los deberes de los Consejeros, las normas de conducta en el mercado de valores exigibles a los mismos, así como la figura de los Consejeros asesores y los asesores del Consejo, en su caso, y las medidas concretas tendentes a garantizar la mejor administración de la Sociedad, se regularán, de acuerdo con la Ley y los Estatutos, en un Reglamento del Consejo de Administración, cuya aprobación y modificación requerirá acuerdo del Consejo aprobado por las dos terceras partes de Consejeros (art. 25 Estatutos Sociales).

El vigente Reglamento del Consejo de Administración fue aprobado por el Consejo en su reunión de 18 de junio de 2003, y actualizado por última vez el 23 de enero y 20 de febrero de 2013 según se informó en la Junta General celebrada el pasado 21 de marzo de 2013. Las modificaciones se han realizado como consecuencia del cambio de la condición del Presidente del Consejo de Administración, al dejar de ser ejecutivo de la Sociedad.

El Reglamento del Consejo regula la organización y el funcionamiento del mismo, así como de las Comisiones del Consejo, los derechos y los deberes de los consejeros, completando lo establecido para el Consejo de Administración en la Ley y en los Estatutos sociales. La aprobación y modificación del Reglamento requiere acuerdo del Consejo aprobado por las dos terceras partes de consejeros.

Los Consejeros se comprometen formalmente en el momento de aceptar su nombramiento a cumplir las obligaciones establecidas en el Reglamento del Consejo de Bankinter y en el Reglamento Interno de Conducta del Banco en los mercados de valores.

Los Consejeros serán retribuidos por los sistemas siguientes: abono de una cantidad fija por la función de Consejero, de cantidades devengadas por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de Administración, entrega de acciones, reconocimiento de derechos de opción sobre las mismas o retribución referenciada al valor de las acciones. Requerirá acuerdo de la Junta General la aplicación de las modalidades de retribución consistentes en entrega de acciones, derechos de opción y demás en que la ley lo exija. El acuerdo de la Junta general expresará, en su caso, el número de acciones a entregar, el precio de ejercicio de los derechos de opción y demás conceptos que la ley establezca y podrá tener efectos retroactivos al inicio del ejercicio social al que se refiera. El importe anual de las retribuciones de los Consejeros, por todos los conceptos, no excederá del límite del 1,5 % del beneficio neto anual consolidado, sin perjuicio, en su caso, de otras limitaciones legales. (art. 32 Estatutos Sociales).

Se pueden consultar los Estatutos Sociales en la página web de Bankinter: www.bankinter.com/webcorporativa. Adicionalmente, una copia de los mismos está depositada ante la CNMV.

21.2.3. Descripción de los derechos, preferencias y restricciones relativas a cada clase de las acciones existentes.

Bankinter no emite diferentes clases de acciones y por tanto todas las acciones tienen los mismos derechos, preferencias y restricciones.

21.2.4. Descripción de qué se debe hacer para cambiar los derechos de los tenedores de las acciones, indicando si las condiciones son más significativas que las que requiere la ley.

El cambio de los derechos de los tenedores de las acciones requiere un cambio de los Estatutos Sociales de Bankinter S.A. de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Los Estatutos Sociales de Bankinter no prevén, para ser modificados, ningún requisito adicional a los previstos por la Ley de Sociedades de Capital.

21.2.5. Descripción de las condiciones que rigen la manera de convocar las juntas generales anuales y las juntas generales extraordinarias de accionistas, incluyendo las condiciones de admisión.

Según los artículos 6, 7, 8 y 9 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de Bankinter, las condiciones que rigen la manera de convocar las Juntas Generales de Accionistas y las condiciones de admisión son las siguientes:

De conformidad con lo previsto en la Ley y en los Estatutos, la Junta General será convocada mediante anuncio firmado por el Secretario del Consejo de Administración que se remitirá inmediatamente a la CNMV y será objeto de publicación en la página web de la Sociedad así como en los demás medios establecidos en el artículo 18 de los Estatutos Sociales y establecidos por Ley.

El anuncio de convocatoria, además de las menciones legales y estatutarias, expresará la forma y el lugar en que se ponen a disposición de los accionistas las propuestas de acuerdos que se someten a la aprobación de la Junta General, el Informe de Gestión, la Memoria de ejercicio, el Informe anual sobre Gobierno Corporativo, el Informe sobre Responsabilidad Social y cualesquiera otros Informes o documentos preceptivos o que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General o a información de los accionistas e indicará las direcciones de correo electrónico y teléfonos de servicio de los accionistas.

El anuncio de convocatoria será objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y a los demás organismos reguladores de los mercados en que estén admitidas a cotización oficial las acciones de la Sociedad y se incluirá, asimismo, en la página web corporativa de la Sociedad, en la que también se publicarán los informes y documentos indicados en el apartado precedente o un extracto de los mismos.

Desde la fecha de anuncio de la convocatoria de Junta General, o, en todo caso, desde un mes antes a la fecha de la Junta General, la Sociedad publicará a través de su página web corporativa -y de cualquier otro medio de publicidad y comunicación que se considere conveniente- el texto íntegro y detallado de todas las propuestas de acuerdos formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos del orden del día de la Junta General. Desde la publicación del anuncio de convocatoria y hasta la celebración de la Junta general, se publicará ininterrumpidamente en la página web corporativa, la información, prevista en la Ley y, en su caso, en el Reglamento de la Junta General. En el supuesto de que alguna de las propuestas de acuerdos hubiera de ser modificada con antelación a la Junta General, la Mesa de la Junta General informará en el acto de la misma sobre la modificación efectuada y se procederá a la lectura íntegra de la nueva propuesta antes de la votación de la misma. Junto a las propuestas se publicará del mismo modo el informe o informes del Consejo de Administración justificativos de aquéllas cuando sean preceptivos o aun no siéndolo hayan sido aprobados por el Consejo. La publicación comprenderá, en el caso de propuestas de nombramiento, ratificación, reelección o cese de Consejeros, información sobre la condición o categoría del Consejero afectado y los demás datos que permitan al accionista disponer de una información transparente sobre el interesado y la justificación de la propuesta.

Desde la fecha del anuncio de convocatoria la Sociedad incorporará a la página web corporativa, la información que estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la Junta y su participación en la misma, incluyendo:

- Procedimiento de delegación de voto.
- Sistemas de delegación o de votación electrónica que puedan ser utilizados.
- Información sobre el lugar donde vaya a celebrarse la Junta
- Información, en su caso, sobre sistemas o procedimientos que faciliten el seguimiento a distancia de la Junta.

Los accionistas tendrán derecho, en todo caso, a solicitar la entrega por la Sociedad o el envío gratuito a su domicilio de los documentos indicados en este artículo.

Toda la información a que se refiere el presente artículo estará disponible en español y en inglés, prevaleciendo en todo caso la versión española.

En el supuesto de solicitud de complementos del orden del día instados por accionistas legitimados al efecto conforme a la ley, dichos complementos serán publicados en la página web corporativa junto a las propuestas e informes formulados, en su caso, por dichos accionistas. La Sociedad podrá requerir al accionista legitimado para que comunique a la Sociedad las propuestas correspondientes a los puntos complementarios cuya inclusión solicite así como los informes justificativos de los mismos.

Tienen derecho de asistencia a las Juntas Generales los titulares de seiscientas o más acciones inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables con cinco días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta en los términos establecidos en los Estatutos sociales. Se considerará, a todos los efectos, como titular legítimo de las acciones a la persona física o jurídica a cuyo nombre figuren registradas las acciones, sin perjuicio de lo que la Ley establezca en el caso de intermediarios o entidades financieras que actúen por cuenta de terceros.

Los accionistas que posean menos de 600 acciones podrán agruparlas para conseguir este mínimo, confiriendo su representación a un accionista del grupo. De no hacerlo así, cualquiera de ellos podrá conferir su representación en la Junta a favor de otro accionista con derecho de asistencia y que pueda ostentarla con arreglo a Ley, agrupando sus acciones con las de éste.

La acreditación para concurrir a la Junta General se efectuará a través de tarjeta nominativa de asistencia/delegación/voto a distancia, que se expedirá por la Secretaría General del Banco, conforme al modelo aprobado por el Consejo de Administración si bien la titularidad y el número de acciones se podrán también acreditar en otra forma legalmente válida. En el caso de instrucciones de voto o delegación recibidas por la Sociedad, de intermediarios financieros o entidades depositarias de las acciones, se admitirá la validez de las que se reciban a través de cualquier medio que acredite la identidad del remitente y la firma de la entidad. La Sociedad tendrá, en todo caso, la facultad de comprobar los datos correspondientes con los registros de Iberclear y demás facultades de verificación previstas en este Reglamento.

21.2.6. Breve descripción de cualquier disposición de las cláusulas estatutarias o reglamento interno del emisor que tenga por efecto retrasar, aplazar o impedir un cambio en el control del emisor.

Ni los Estatutos Sociales ni el reglamento interno del Banco contienen una cláusula que tiene por efecto retrasar, aplazar o impedir un cambio en el control del emisor. En este sentido, tampoco existe un número máximo de votos por accionista.

El artículo 9 de los Estatutos Sociales del Banco únicamente establece al respecto que las adquisiciones de acciones que, en sí mismas o unidas a las que ya posea el adquirente, excedan de la participación que la ley establezca al efecto, estará sujeta a la formulación de una oferta pública de adquisición de acciones en las condiciones legalmente aplicables.

21.2.7. Propiedad del accionista.

No existe ninguna cláusula ni en los Estatutos Sociales del Banco, ni en ningún reglamento interno que rija el umbral de propiedad por encima del cual deba revelarse la propiedad del accionista.

En este sentido, las normas seguidas por Bankinter respecto de las obligaciones de publicación de las participaciones significativas, son las establecidas en la legislación española.

21.2.8. Descripción de las condiciones que rigen los cambios en el capital, si estas son más rigurosas que las que requiere la ley.

Las condiciones impuestas por las cláusulas estatutarias que rigen los cambios en el capital, no son más rigurosas que las que requiere la ley.

22. CONTRATOS IMPORTANTES

No aplicable.

23. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

No aplicable

24. DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN

En caso de ser necesario, pueden inspeccionarse los siguientes documentos (o copias de los mismos) durante el período de validez del documento de registro:

- a) los estatutos vigentes y la escritura de constitución del Banco;
- b) las cuentas anuales y la información financiera periódica (tanto individual como consolidada) que se publica respecto de los años 2010, 2011 y 2012.
- c) el informe anual del Gobierno Corporativo;
- d) la información financiera relativa al primer trimestre de 2013

Los documentos mencionados en los puntos b), c) y d) anteriores, se incorporan por referencia al presente Documento de Registro.

Estos documentos estarán a disposición de los interesados en:

- El domicilio social de Bankinter, S.A.:
Paseo de la Castellana, 29
28046 Madrid
- La página web:
<https://webcorporativa.bankinter.com>

Asimismo, copia de la documentación indicada está depositada ante la CNMV.

25. INFORMACIÓN SOBRE CARTERAS

El Grupo Bankinter está formado principalmente por Bankinter SA. Entre las empresas que componen el Grupo y que realizan una actividad no integrada en el negocio propio del banco, destaca Línea Directa Aseguradora, cuya participación actual es del 100%, tras la adquisición por parte de Bankinter del 50% que estaba en propiedad de DIRECT LINE INSURANCE GROUP LIMITED (DLG), sociedad del Grupo Royal Bank of Scotland (RBS), comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 16 de abril de 2009, como Hecho Relevante número 106992. Línea Directa Aseguradora no ha repartido dividendos durante los últimos ejercicios.

Bankinter no posee una proporción del capital en empresas ajenas al Grupo que puede tener un efecto significativo en la evaluación de los activos y pasivos, posición financiera o pérdidas y beneficios del Banco.

Este Documento de Registro está visado en todas sus páginas y firmado en Madrid, a 18 de julio de 2013.

Firmado en representación del Emisor:

Fdo. Gloria Hernández García
Directora General del Area de Mercado de Capitales