

**D. IÑIGO GUERRA AZCONA, SECRETARIO GENERAL DE BANKINTER, S.A.,  
CON DOMICILIO SOCIAL EN MADRID, PASEO DE LA CASTELLANA, 29, ANTE  
LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,**

**CERTIFICA**

Que el contenido de las Condiciones Finales de la I Emisión de Cédulas Hipotecarias Bankinter, S.A. octubre 2011, inscritas con fecha 11 de octubre de 2011 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, coincide exactamente con el que se presenta adjunto a la presente certificación en soporte informático.

**AUTORIZA**

La difusión del contenido de las Condiciones Finales de la I Emisión de Cédulas Hipotecarias Bankinter, S.A. octubre 2011 indicado, a través de la página web de la Comisión Nacional de Mercado de Valores.

Y para que conste, a los efectos oportunos, expide la presente certificación en Madrid a 11 de octubre de 2011.

D. Iñigo Guerra Azcona  
Secretario General  
Bankinter, S.A.

# CONDICIONES FINALES

**I Emisión de Cédulas Hipotecarias Bankinter S.A., octubre 2011**

**BANKINTER, S.A.**

**10.000.000 EUR**

**Emitida bajo el Folleto Base de Valores de Renta Fija y Estructurados, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 7 de abril de 2011**

---

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

Las presentes Condiciones Finales complementan el Folleto Base registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 7 de abril de 2011 y deben leerse en conjunto con el mencionado Folleto, así como con el Documento de Registro del emisor registrado en CNMV con fecha 28 de julio de 2011.

## 1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

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

D. Iñigo Guerra Azcona, actuando como Secretario General, en virtud de lo dispuesto en el acuerdo adoptado por la Consejo de Administración del Emisor en su reunión del 20 de enero de 2011 elevado a público por el Notario de Madrid D<sup>a</sup>. Ana López-Monís Gallego, el 24 de enero de 2011, con el número 126 de su protocolo, y en nombre y representación de Bankinter, S.A. (en adelante también BANKINTER o el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Iñigo Guerra Azcona declara que, tras comportarse con una diligencia razonable de que así es, las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales son, según su conocimiento, conformes a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

## 2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

### - CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

1. Emisor: Bankinter, S.A.

La emisión se realiza al amparo de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y sus posteriores modificaciones y el Real Decreto 1310/2005 de 4 de noviembre, sobre emisiones y ofertas públicas de venta de valores y sus posteriores modificaciones. Las emisiones de cédulas hipotecarias están sujetas, además, a lo establecido en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario (la "**Ley del Mercado Hipotecario**") y en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley del Mercado Hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero (el "**RD 716/2009**").

2. Garante y naturaleza de la garantía:

El capital y los intereses de las emisiones de Cédulas Hipotecarias están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de BANKINTER, de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado Hipotecario, y en el RD 716/2009 y no estén afectas a emisión de bonos y participaciones hipotecarias y, si existen, por los activos de sustitución contemplados en el apartado dos del artículo 17 de la Ley del Mercado Hipotecario, y por los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión, en las condiciones que reglamentariamente se determinen, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de BANKINTER.

Los préstamos y créditos garantizados que servirán de cobertura a esta emisión de Cédulas Hipotecarias no excederán de los límites establecidos en la Ley del Mercado Hipotecario. El volumen

de cédulas hipotecarias emitidas por BANKINTER no superará el 80% del importe de capitales no amortizados de los préstamos y créditos hipotecarios de su cartera que reúnan los requisitos establecidos en la Sección II de la Ley del Mercado Hipotecario.

De conformidad con el artículo 14 de la Ley del Mercado Hipotecario, los tenedores de cédulas hipotecarias tendrán el carácter de acreedores singularmente privilegiados, con la preferencia que señala el número 3 del artículo 1923 del Código Civil, frente a cualesquiera acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor de BANKINTER, salvo los que sirvan de cobertura a los bonos y participaciones hipotecarias, y con relación a los activos de sustitución y a los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones, si éstos existen.

En caso de concurso, los titulares de cédulas hipotecarias gozarán de privilegio especial de cobro sobre los préstamos y créditos hipotecarios del emisor de conformidad con el artículo 90.1.1º de la Ley Concursal. Todos los tenedores de cédulas hipotecarias, cualquiera que fuese su fecha de emisión tendrán la misma prelación sobre los préstamos y créditos que las garantizan y, si existen, sobre los activos de sustitución y sobre los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones.

Sin perjuicio de lo anterior, durante el concurso, de acuerdo con el artículo 84.2.7 de la Ley Concursal, se atenderán como créditos contra la masa los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas emitidas y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso, hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios, y si existen, de los activos de sustitución que respalden las Cédulas y los flujos derivados de los instrumentos derivados que estuviesen afectos, en su caso, a la Emisión.

No existen activos de sustitución ni instrumentos financieros derivados vinculados a la emisión, previstos por las citadas normas.

3. Naturaleza y denominación de los Valores:

- I Emisión de Cédulas Hipotecarias Bankinter, S.A., octubre 2011
- Código ISIN: ES0413679137

Existe la posibilidad de que el Emisor realice en el futuro alguna o algunas emisiones de Cédulas Hipotecarias con las cuales la presente emisión sería a su vez fungible.

4. Divisa de la emisión: Euros

5. Importe nominal y efectivo de la emisión: Nominal: 10.000.000 euros

Efectivo: 10.000.000 euros

6. Importe nominal y efectivo de los valores: Nominal unitario: 50.000 euros

Precio de Emisión: 100,00%

Efectivo Unitario: 50.000 euros

Nº de Valores: 200

7. Fecha de emisión: 6 de octubre de 2011

8. Tipo de interés: Tipo fijo

*(Información adicional sobre el tipo de interés de los valores puede encontrarse en el epígrafe 13 de las presentes condiciones finales)*

9. Fecha de amortización a vencimiento: 15 de enero de 2014

En el caso de que la fecha de amortización a vencimiento no sea día hábil, la misma se trasladará al día hábil inmediatamente posterior, sin que los titulares de las cédulas hipotecarias tengan derecho a percibir intereses adicionales por dicho diferimiento.

10. Opciones de amortización anticipada:

No existen opciones de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores, excluidos los supuestos legalmente establecidos.

11. Admisión a cotización de los valores:

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

12. Representación de los valores:

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

#### - TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN

13. Tipo de interés fijo: 4,25% nominal anual, calculado sobre el importe nominal de cada cédula hipotecaria, pagadero los días 15 de enero de 2012, 2013 y 2014 a contar desde la Fecha de Desembolso.

14. Fórmula de cálculo: 
$$C = \frac{N * i * d}{Base * 100}$$

Donde:

C = Importe bruto del cupón periódico

N = Nominal del valor

i = Tipo de interés nominal anual

d = Días transcurridos entre la Fecha de Inicio del Período de Devengo de Interés y la Fecha de Pago del Cupón correspondiente, computándose tales días de acuerdo con la Base establecida.

- Base de cálculo para el devengo de intereses : Act/Act (ICMA)
- Fecha de inicio de devengo de intereses: 6 de octubre de 2011
- Fechas de pago de los cupones: los días 15 de enero de los años 2012, 2013 y 2014. El primer cupón se abonará el 15 de enero de 2012, y el último cupón se abonará coincidiendo con el vencimiento final de la emisión. En el caso de que el día de pago del cupón no sea día hábil, el pago del mismo se trasladará al día hábil inmediatamente posterior, sin que los titulares de las Cédulas Hipotecarias tengan derecho a percibir intereses adicionales por dicho diferimiento.

El abono de los cupones a los tenedores de las cédulas hipotecarias se realizará mediante abono en cuenta, a través de entidades participantes en Iberclear en cuyos registros aparezcan los inversores como titulares de los valores.

15. Amortización de los valores

- Fecha de Amortización a vencimiento: 15 de enero de 2014
- Precio 100 %

El abono del principal a los tenedores de las cédulas hipotecarias se realizará mediante el abono en cuenta, a través de las Entidades participantes en Iberclear en cuyos registros aparezcan los inversores como titulares de los valores.

*- RATING*

16. Rating de la Emisión:

La emisión cuenta con rating provisional de Aaa por parte de la "Agencia de Calificación Crediticia" Moody's Investors Services España, S.A. ("Moody's"), otorgado con fecha 29 de septiembre de 2011.

Moody's viene desarrollando su actividad en la Unión Europea con anterioridad al 7 de junio de 2010 y ha solicitado su registro de acuerdo con lo previsto en el reglamento (CE) nº1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticia.

*- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

17. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión: Inversores cualificados (Conforme a la Directiva 2003/71/CE )
18. Período de Admisión de Solicitudes de Suscripción: 21 de septiembre de 2011
19. Tramitación de la suscripción: A través de las Entidades Colocadoras.
20. Procedimiento de adjudicación: Discrecional
21. Fecha de Desembolso: 6 de octubre de 2011
22. Entidades Directoras: N/A
23. Entidades Codirectoras: N/A
24. Entidades Colocadoras: Nomura International Plc
25. Entidad de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: N/A
26. Restricciones de venta o a la libre circulación de los valores: No existen restricciones a la libre circulación de los valores, sin perjuicio de las restricciones a la venta existentes en los Estados Unidos de América, Reino Unido y demás jurisdicciones donde se vayan a colocar las Cédulas.
27. TAE, TIR para el tomador de los valores. TIR: 4,2583%
28. Interés efectivo previsto para el emisor TIR: 4,2625%

Gastos CNMV: 0,003% sobre el importe admitido a cotización, es decir, 300 euros, con un máximo de 9.646,38 euros, es decir, 300 euros.

Gastos AIAF: 0,001% sobre el importe admitido a cotización con un máximo de 55.000 euros, es decir, 100 euros.

Gastos Iberclear: 500 euros.

Total Gastos de la Emisión: 900 euros.

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

29. Agente de Pagos: Bankinter S.A.

30. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión TARGET 2.

### **3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE CEDULAS**

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

- a) Acuerdo de la Junta General de fecha 23 de abril de 2009.
- b) Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 20 de enero de 2011.
- c) Acuerdo del Secretario General de 26 de septiembre de 2011.

No se constituirá Sindicato de Cedulistas para los valores incluidos en la presente Emisión.

### **4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN**

En virtud de lo establecido en el acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 23 de abril de 2009 y el acuerdo del Consejo de Administración de fecha 20 de enero de 2011, se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales en AIAF mercado de Renta Fija y se asegura su cotización en un plazo inferior a 30 días desde la fecha de desembolso.

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

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

### **5. SALDO DEL PROGRAMA**

El importe máximo disponible para emisiones de Renta Fija al amparo del Folleto Base de Bankinter, S.A. inscrito con fecha 7 de abril de 2011 en el correspondiente registro de la CNMV es de 5.000 millones de euros, ampliables a 8.000 millones de euros.

Tras la presente emisión el importe disponible quedará en 2.488.655.931 millones de euros.

Firmado en representación del emisor:

D. Iñigo Guerra Azcona