

**ANEXO 1 A LA ORDEN DE SUSCRIPCIÓN PARA LA ADQUISICIÓN DEL
BONO ESTRUCTURADO SOBRE ÍNDICE SERIE 2016-330 VTO. 2021 (ISIN
XS1398572161)¹**

1. Pago de Cupones.

A) Si y sólo si se cumple la siguiente condición se abonará a los Titulares, el siguiente importe por cada Bono:

$$\left(\frac{Index_t}{Index_0} \right) \geq 80\%$$

$t = 1, \dots, 10$

- En la Fecha de Pago $t = 1$, a 10 el 3,25% de su Importe Nominal;

B) En caso de que la anterior condición no se cumpla, se abonará a los Titulares el 0% de su Importe Nominal.

2. Importe a reembolsar.

En caso de que los Bonos no se hayan cancelado anticipadamente, éstos vencerán en la Fecha de Vencimiento y se abonará a los Titulares el siguiente importe por cada Nota:

- En cualquiera de las Fechas de Pago (desde $t=1$ a $t=9$);

El 100% de su Importe Nominal (además del pago del Cupón, descrito en el punto 1 anterior); si y sólo si se cumple la siguiente condición;

$$\left(\frac{Index_t}{Index_0} \right) \geq 100\%$$

$t = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9..$

Es decir, que el Valor en las fechas de Determinación $t=1$ a $t=9$ del índice subyacente de referencia fuese igual o superior a su Valor Inicial.

¹ Los términos que en el presente Anexo se emplean en mayúsculas tendrán el significado que se les da en la Orden de Suscripción, salvo que en este Anexo se establezca otra cosa.

• En la Fecha de Vencimiento (t=10):

- El 100% de su Importe Nominal (además del pago del Cupón descrito en el punto 1 anterior); si se cumple la siguiente condición;

$$\left(\frac{Index_t}{Index_0} \right) \geq 60\%$$

Es decir, que el Valor Final del índice subyacente de referencia fuese igual o superior al 60% de su Valor Inicial.

- En el caso de que no cumpla ninguna de las dos condiciones anteriores, el importe que resulte de aplicar la siguiente fórmula;

$$\text{Importe Nominal} * \left(\frac{Index_t}{Index_0} \right)$$

Es decir, al Titular se le devolverá el Importe Nominal del Bono reducido según corresponda a la depreciación del índice.

4. Determinación del nivel del Índice.

Index_t: el nivel oficial de cierre del Índice publicado en la Fecha de Determinación t.

Index₀: el nivel oficial de cierre del Índice publicado en la Fecha de Determinación t = 0.

Index₁₀: el nivel oficial de cierre del Índice publicado en la Fecha de Determinación t = 10.

Index i:

(i=1) IBEX 35 (Código Bloomberg: IBEX)

Fechas de Determinación t:

t	Fechas de Determinación	Fechas de Pago
0.	14 abril 2016	No aplica
1.	03 noviembre 2016	10 noviembre 2016
2.	03 mayo 2017	10 mayo 2017
3.	03 noviembre 2017	10 noviembre 2017
4.	03 mayo 2018	10 mayo 2018
5.	05 noviembre 2018	12 noviembre 2018
6.	03 mayo 2019	10 mayo 2019
7.	04 noviembre 2019	11 noviembre 2019

8.	04 mayo 2020	11 mayo 2020
9.	03 noviembre 2020	10 noviembre 2020
10.	03 mayo 2021	10 mayo 2021