

**ANEXO 1 A LA ORDEN DE SUSCRIPCIÓN PARA LA ADQUISICIÓN DEL BONO
ESTRUCTURADO SOBRE ÍNDICE SERIE 2016-386 VTO. 2021 (ISIN
XS1539714805)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:

$$\left(\frac{Index_t}{Index_0} \right) \geq 70\%$$

$t = 1, \dots, 10$

- En la Fecha de Pago $t = 1$, a 10 el 2,25% 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;

$$\left(\frac{Index_t}{Index_0} \right) \geq 70\%$$

Es decir, que el Valor Final del índice subyacente de referencia fuese igual o superior al 70% 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.	15 diciembre 2016	No aplica
1.	21 junio 2017	28 junio 2017
2.	19 diciembre 2017	28 diciembre 2017
3.	21 junio 2018	28 junio 2018
4.	19 diciembre 2018	28 diciembre 2018
5.	21 junio 2019	28 junio 2019
6.	19 diciembre 2019	30 diciembre 2019
7.	22 junio 2020	29 junio 2020

8.	18 diciembre 2020	28 diciembre 2020
9.	21 junio 2021	28 junio 2021
10.	21 diciembre 2021	28 diciembre 2021