

ANEXO 1 A LA ORDEN DE SUSCRIPCIÓN PARA LA ADQUISICIÓN DEL BONO ESTRUCTURADO SOBRE ACCIÓN SERIE 2017-402 VTO. 2020 (ISIN XS1575798944)¹

1. Pago de Cupones.

- Se abonará a los Titulares en la Fecha de Pago t =1 a 12 el 1% multiplicado por el 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=11);

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;

$$\left(\frac{Acción_t}{Acción_0} \right) \geq 100\% \\ t = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11.$$

Es decir, que el Valor en las fechas de Determinación t=1 a t=11 de la Acción Subyacente de Referencia fuese igual o superior al 100% del Valor Inicial

- En la Fecha de Vencimiento (t=12):

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

$$\left(\frac{Acción_t}{Acción_0} \right) \geq 60\%$$

Es decir, que el Valor Final de la Acción Subyacente de Referencia fuese igual o superior al 60% de 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 el caso de que no cumpla la condición anterior, el importe que resulte de aplicar la siguiente fórmula;

$$\text{Importe Nominal} * \left(\frac{\text{Acción}_t}{\text{Acción}_0} \right)$$

Es decir, al Titular se le devolverá el Importe Nominal del Bono reducido según corresponda a la depreciación que hubiese sufrido dicha Acción de Referencia

4. Determinación del nivel de la Acción.

Acción_{i,t}: el nivel oficial de cierre de la Acción i publicado en la Fecha de Determinación t.

Acción_{i,0}: el nivel oficial de cierre de la Acción i publicado en la Fecha de Determinación t = 0.

Acción_{i,12}: el nivel oficial de cierre de la Acción i publicado en la Fecha de Determinación t = 12.

Acción i:

(i) Banco Santander (Código Bloomberg: SAN SM)

Fechas de Determinación t:

t	Fechas de Determinación	Fechas de Pago
0.	28 febrero 2017	No aplica
1.	9 junio 2017	16 junio 2017
2.	11 septiembre 2017	18 septiembre 2017
3.	11 diciembre 2017	18 diciembre 2017
4.	9 marzo 2018	16 marzo 2018
5.	11 junio 2018	18 junio 2018
6.	10 septiembre 2018	17 septiembre 2018
7.	10 diciembre 2018	17 diciembre 2018
8.	11 marzo 2019	18 marzo 2019
9.	10 junio 2019	17 junio 2019
10.	9 septiembre 2019	16 septiembre 2019
11.	9 diciembre 2019	16 diciembre 2019
12.	9 marzo 2020	16 marzo 2020