

**ANEXO 1 A LA ORDEN DE SUSCRIPCIÓN PARA LA ADQUISICIÓN DEL BONO
ESTRUCTURADO SOBRE ÍNDICES SERIE 2017-458 VTO. 2022 (ISIN
XS1688215810)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:

$$\text{Min}_{i=1}^2 \left(\frac{\text{Index}_{i,t}}{\text{Index}_{i,0}} \right) \geq \text{Barrera}$$

$$t = 1, \dots, 10$$

La Barrera se define de la siguiente forma:

Barrera = 100% para t=1

Barrera = 100% para t=2

Barrera = 100% para t=3

Barrera = 100% para t=4

Barrera = 100% para t=5.

Barrera = 100% para t=6

Barrera = 100% para t=7

Barrera = 100% para t=8

Barrera = 100% para t=9

Barrera = 70% para t=10.

- En la Fecha de Pago t =1 a 10 el 2,75% multiplicado por el valor de t sobre 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);

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.

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;

$$\underset{i=1}{\overset{2}{\text{Min}}}\left(\frac{\text{Index}_{i,t}}{\text{Index}_{i,0}}\right) \geq \text{Barrera}$$

$t = 1, 2, 3, 9.$

Es decir, que el Valor en las fechas de Determinación $t=1$ a $t=9$ de los dos índices subyacentes de referencia fuese igual o superior a la Barrera

La Barrera se define de la siguiente forma:

Barrera = 100% para $t=1$

Barrera = 100% para $t=2$

Barrera = 100% para $t=3$

Barrera = 100% para $t=4$

Barrera = 100% para $t=5$.

Barrera = 100% para $t=6$

Barrera = 100% para $t=7$

Barrera = 100% para $t=8$

Barrera = 100% para $t=9$

➤ 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;

$$\underset{i=1}{\overset{2}{\text{Min}}}\left(\frac{\text{Index}_{i,10}}{\text{Index}_{i,0}}\right) \geq 70\%$$

Es decir, que el Valor Final de los dos índices subyacentes 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;

$$\text{Importe Nominal} * \underset{i=1}{\overset{2}{\text{Min}}}\left(\frac{\text{Index}_{i,10}}{\text{Index}_{i,0}}\right)$$

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

4. Determinación del nivel del Índice.

$Index_{i,t}$: el nivel oficial de cierre de cada Índice i publicado en la Fecha de Determinación t .

$Index_{i,0}$: el nivel oficial de cierre de cada Índice i publicado en la Fecha de Determinación $t = 0$.

$Index_{i,10}$: el nivel oficial de cierre de cada Índice i publicado en la Fecha de Determinación $t = 10$.

Index i :

(i=1) EURO STOXX 50 (Código Bloomberg: SX5E Index)
(i=2) IBEX 35 (Bloomberg Code: IBEX Index)

Fechas de Determinación t :

t	Fechas de Determinación	Fechas de Pago
0.	15 Septiembre 2017	No aplica
1.	23 Marzo 2018	3 Abril 2018
2.	25 Septiembre 2018	2 Octubre 2018
3.	26 Marzo 2019	2 Abril 2019
4.	25 Septiembre 2019	2 Octubre 2019
5.	26 Marzo 2020	2 Abril 2020
6.	25 Septiembre 2020	2 Octubre 2020
7.	26 Marzo 2021	6 Abril 2021
8.	27 Septiembre 2021	4 Octubre 2021
9.	28 Marzo 2022	4 Abril 2022
10.	26 Septiembre 2022	3 Octubre 2022