

Kutxabank Empréstitos S.A.U.

Gran Vía, 30-32
48009 Bilbao

ANEXO I

Modelo de Condiciones Finales del Programa de Emisión de Pagarés de Kutxabank Empréstitos S.A.U. Mayo 2016

“Condiciones Finales de la II Emisión de Pagarés de Kutxabank Empréstitos SA”

Emitidos bajo el Folleto de Base de Pagarés “Programa de Emisión de Pagarés Kutxabank Empréstitos S.A.U. Mayo 2016”, verificado e inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 5 de mayo de 2016.

De conformidad con lo dispuesto en el Reglamento Delegado (UE) 486/2012, se advierte:

- a) Que las Condiciones Finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en el artículo 5, apartado 4 de la Directiva 2003/71/CE deben leerse en relación con el Folleto de Base y su suplemento o suplementos (se identificarán los suplementos que se hayan publicado hasta la fecha de emisión a la que se refieren las condiciones finales que se comunican);
- b) Que el Folleto de Base y sus suplementos se encuentran publicados en la página web del Garante, www.kutxabank.es, y en la página web de la CNMV, www.cnmv.es, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la Directiva 2003/71/CE;
- c) Que a fin de obtener la información completa, deberán leerse conjuntamente el Folleto de Base y Condiciones Finales y el Resumen del Folleto Base adaptado a la presente Emisión (solo aplicable a emisiones a plazo igual o superior a 12 meses)

DESCRIPCION, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS.

A continuación se indican las características concretas de la emisión que se comunica mediante el presente Modelo, que son específicas de la emisión comunicada y que se refieren a información no contenida en el Folleto de Base o sobre la que se establecían opciones en dicho folleto.

- Código ISIN : ES05134247S8
- Número de valores emitidos : 50 000
- Fecha de Emisión: 21/09/16
- Fecha de Vencimiento:15/03/18
- Importe Nominal : 50 000 000
- Importe total efectivo:49 778 904.68

En prueba de conocimiento y conformidad con el contenido de las presentes Condiciones Finales, firma en Bilbao, a 20 de Septiembre de 2016