

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Amortisation

FECHA DE PAGO / Payment date

17.02.2017

**Periodo de Interés /
Interest accrual period**

desde / From **17.11.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **17.02.2017** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>
ES0361794003	ES0361794011	ES0361794029	ES0361794037

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	15.11.2016	-0,312%	-0,312%	-0,312%	-0,312%
Margen / Margin		0,170%	0,210%	0,430%	0,840%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,142%	-0,102%	0,118%	0,528%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%*	0,000%*	0,118%	0,528%
----------------	----------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	6.306		145		311		138
3.558,65	22.440.846,90	41.383,70	6.000.636,50	41.391,62	12.872.793,82	45.180,71	6.234.937,98

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross		0,000000	0,00	0,000000	0,00	12,481873	3.881,86	60,963838	8.413,01
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	2,371556	737,55	11,583129	1.598,47
Interés Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	10,110317	3.144,31	49,380709	6.814,54

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption A determinar / to be determined **0,00** 0,00 **0,00** 0,00 **0,00** 0,00 **0,00** 0,00

* El Tipo de Interés Nominal aplicable se ha fijado en el 0,000% debido a que los términos del Folleto y en concreto los apartados II.10 y V.4.2.1 del Folleto Informativo no contemplan la posibilidad de un Tipo de Interés Nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo

* The applicable Nominal Interest Rate has been set at 0.000% because the terms of the Prospectus and specifically sections II.10 and V.4.2.1 of the Prospectus do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.