

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

18.04.2017

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From **18.01.2017** (incluido) / (included)
hasta / To **18.04.2017** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **90** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>
ES0312884002	ES0312884010	ES0312884028

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	16/01/2017	-0,328%	-0,328%	-0,328%
Margen / Margin		0,270%	0,650%	1,250%
Tipo de interes aplicable / Interest rate		-0,058%	0,322%	0,922%
Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate		0,000%*	0,322%	0,922%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>
	9.605		245		150
10.728,33	103.045.609,65	25.442,49	6.233.410,05	25.442,49	3.816.373,50

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act /	360					
Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,00	0,00	20,48	5.017,60	58,64	8.796,00
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	3,89	953,05	11,14	1.671,00
Interés Neto / Net		0,00	0,00	16,59	4.064,55	47,50	7.125,00

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption (Euros) **a determinar/to be determined** **a determinar/to be determined** **a determinar/to be determined**

* 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 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 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.