

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		13.02.2017	
Periodo de Interés / Interest accrual period	desde / From	14.11.2016	(incluido) / (included)
	hasta / To	13.02.2017	(excluido) / (excluded)
	plazo / Term	91	días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
<i>Class A Bonds</i>	<i>Class B Bonds</i>	<i>Class C Bonds</i>
ES0313920003	ES0313920011	ES0313920029

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	10.11.2016	-0,312%	-0,312%	-0,312%
Margen / Margin		0,240%	0,450%	1,250%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,072%	0,138%	0,938%
Tipo de interes aplicable / Interest rate		0,000%*	0,138%	0,938%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>
	6.841		149		110
Número de Bonos / N.Bonds					
Nominal / Face value	13.425,39	29.048,31	4.328.198,19	29.042,02	3.194.622,20

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act /	360				
Intereses Brutos / Gross		0,00	0,00	10,13	1.509,37	68,86
Interés Retención / Withholding tax	19%	0,00	0,00	1,92	286,08	13,08
Interés Neto / Net		0,00	0,00	8,21	1.223,29	55,78

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar
	To be determined	To be determined	To be determined	To be determined	To be determined	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.