

## 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

23.12.2016

Periodo de Interés /  
Interest accrual period

desde / From 23.09.2016 (incluido) / (included)  
hasta / To 23.12.2016 (excluido) / (excluded)  
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0312882006	ES0312882014	ES0312882022

### Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 month Euribor	21.09.2016	-0,301%	-0,301%	
Margen / Margin		0,260%	0,500%	
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,041%	0,199%	6,750%

Tipo de interes aplicable / Interest rate

0,000%*	0,199%	6,750%
---------	--------	--------

Número de Bonos / N.Bonds

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	
	5.001		104		104	
Nominal / Face value	(Euros) 10.462,82	52.324.562,82	27.315,79	2.840.842,16	100.000,00	10.400.000,00

### Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act /	360					
Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,00	0,00	13,74	1.428,96	1.706,25	177.450,00
Interest Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	2,61	271,44	324,19	33.715,76
Neto / Net		0,00	0,00	11,13	1.157,52	1.382,06	143.734,24

### Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption	(Euros)	A determinar/to be determined	A determinar/to be determined	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.