

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 **19.01.2017**

Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From **19.10.2016** (incluido) / (included) hasta / To **19.01.2017** (excluido) / (excluded) plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A2a	Bonos Serie A2b	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Serías A2a Bonds	Serías A2b Bonds	Serías B Bonds	Serías C Bonds	Serías D Bonds	Serías E Bonds
ES0366367011	ES0366367029	ES0366367037	ES0366367045	ES0366367052	ES0366367060

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	17.10.2016	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%
Margen / Margin		0,130%	0,140%	0,250%	0,550%	2,000%	4,000%
Tipo de Interes Nominal calculado / Interest Rate		-0,181%	-0,171% *	-0,061% *	0,239%	1,689%	3,689%
Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate		0,000% *	0,000% *	0,000% *	0,239%	1,689%	3,689%

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	8.024	3.500	273	156	72	234						
(Euros)	26.447,50	212.214.740,00	26.447,50	92.566.250,00	100.000,00	27.300.000,00	100.000,00	15.600.000,00	100.000,00	7.200.000,00	50.000,00	11.700.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	61,077778	9.528,13	431,633333	31.077,60	471,372222	110.301,10
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	11,604778	1.810,35	82,010333	5.904,74	89,560722	20.957,21
Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	49,473000	7.717,78	349,623000	25.172,86	381,811500	89.343,89

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption **A determinar/To be determined** **A determinar/To be determined** **0,00** **0,00** **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 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores 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 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.