

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

17.01.2017

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 17.10.2016 (incluido) / (included)
hasta / To 17.01.2017 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0313270011	ES0313270029	ES0313270037	ES0313270045	ES0313270052

Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	13/10/2016	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%
Margen / Margin		0,150%	0,270%	0,480%	2,250%	3,900%
Tipo de interes calculado / Calculated interest rate		-0,161%	-0,041%	0,169%	1,939%	3,589%
Tipo de interes aplicable / Applicable interest rate		0,000%*	0,000%*	0,169%	1,939%	3,589%

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	13.974		224		241		205		206	
(Euros)	41.923,01	585.832.141,74	82.766,62	18.539.722,88	82.782,42	19.950.563,22	82.773,47	16.968.561,35	96.253,41	19.828.202,46

Liquidación de Intereses Interest Payment

(Euros)
Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross		0,000000	0,00	0,000000	0,00	35,752807	8.616,43	410,160938	84.082,99	882,825582	181.862,07
Interés Retención / Withholding tax	19,0%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	6,793033	1.637,12	77,930578	15.975,77	167,736861	34.553,79
Interés Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	28,959774	6.979,31	332,230360	68.107,22	715,088721	147.308,28

Amortización de Principal Principal Redemption

(Euros)

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