

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date

25.10.2017

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From 25.07.2017 (incluido) / (included)
hasta / To 25.10.2017 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312887005	ES0312887013	ES0312887021	ES0312887039	ES0312887047

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	21.07.2017	-0,331%	-0,331%	-0,331%	-0,331%	-0,331%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,221%	-0,101%	0,119%	1,419%	3,169%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

	0,000% *	0,000% *	0,119%	1,419%	3,169%
--	-----------------	-----------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	15.617	602	149	132	301					
Nominal / Face value	(Euros) 17.379,44	271.414.714,48	100.000,00	60.200.000,00	100.000,00	14.900.000,00	100.000,00	13.200.000,00	93.355,49	28.100.002,49

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act /

(Euros)
360

Intereses Brutos / Gross		0,000000	0,00	0,000000	0,00	30,411111	4.531,26	362,633333	47.867,60	756,044622	227.569,43
Interés Retención / Withholding tax	19%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	5,778111	860,94	68,900333	9.094,84	143,648478	43.238,19
Interés Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	24,633000	3.670,32	293,733000	38.772,76	612,396144	184.331,24

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption	A determinar	To be determined	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 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.