

**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**

**17.08.2017**

**Periodo de Interés /  
Interest accrual period**

desde / From  
hasta / To  
plazo / Term

**17.05.2017**  
**17.08.2017**  
**92**

(incluido) / (included)  
(excluido) / (excluded)  
días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>
<b>ES0361794003</b>	<b>ES0361794011</b>	<b>ES0361794029</b>	<b>ES0361794037</b>

**Determinación Tipo Interés Nominal**  
*Nominal Interest Rate Calculation*

**Euribor 3 meses / 3 Months Euribor** 12.05.2017  
**Margen / Margin**  
**Tipo de interés calculado / Calculated interest rate**

-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%
0,170%	0,210%	0,430%	0,840%
-0,159%	-0,119%	0,101%	0,511%

**Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate**

<b>0,000%*</b>	<b>0,000%*</b>	<b>0,101%</b>	<b>0,511%</b>
----------------	----------------	---------------	---------------

**Número de Bonos / N.Bonds**  
**Nominal / Face value**

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	<b>6.306</b>		<b>145</b>		<b>311</b>		<b>138</b>
<b>2.709,43</b>	<b>17.085.665,58</b>	<b>41.383,70</b>	<b>6.000.636,50</b>	<b>41.391,62</b>	<b>12.872.793,82</b>	<b>45.180,71</b>	<b>6.234.937,98</b>

**Liquidación de Intereses**  
*Interest Payment*

(Euros)

**Base / Day count fraction** Act / **360**

**Intereses Brutos / Gross** **0,000000** 0,00  
**Interés Retención / Withholding tax** **19,00%** **0,000000** 0,00  
**Interés Neto / Net** **0,000000** 0,00

<b>0,000000</b>	0,00	<b>0,000000</b>	0,00	<b>10,683637</b>	3.322,61	<b>59,000987</b>	8.142,14
<b>0,000000</b>	0,00	<b>0,000000</b>	0,00	<b>2,029891</b>	631,30	<b>11,210188</b>	1.547,01
<b>0,000000</b>	0,00	<b>0,000000</b>	0,00	<b>8,653746</b>	2.691,31	<b>47,790799</b>	6.595,13

**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

\* 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.