

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 **27.02.2017**

Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From **28.11.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **27.02.2017** (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
ES0313546006	ES0313546014	ES0313546022

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	24.11.2016	-0,314%	-0,314%	-0,314%
Margen / Margin		0,230%	0,600%	1,350%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,084%	0,286%	1,036%
Tipo de interés aplicable / Interest rate		0,000%*	0,286%	1,036%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class
	12.953		277		270
18.223,32	236.046.663,96	38.017,76	10.530.919,52	38.052,10	10.274.067,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act / 360 (Euros)

Intereses Brutos / Gross Interest	0,00	0,00	27,48	7.611,96	99,65	26.905,50
Retención / Withholding tax	19%	0,00	5,22	1.445,94	18,93	5.111,10
Neto / Net Interest	0,00	0,00	22,26	6.166,02	80,72	21.794,40

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

A determinar	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar
To be determined	To be determined	To be determined	To be determined	To be determined	To be determined

* 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 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 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.