

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 14.02.2017

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From 14.11.2016 (incluido) / (included)
hasta / To 14.02.2017 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds
ES0372259038	ES0372259046	ES0372259053

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	10.11.2016	-0,312%	-0,312%	-0,312%
Margen / Margin		0,280%	0,550%	4,000%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,032%	0,238%	3,688%
Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate		0,000%*	0,238%	3,688%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series

Número de Bonos / N.Bonds		627	241	288			
Nominal / Face value	(Euros)	22.088,30	13.849.364,10	100.000,00	24.100.000,00	100.000,00	28.800.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	60,822222	14.658,16	942,488889	271.436,80
Intereses Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	11,556222	2.785,05	179,072889	51.572,99
Intereses Neto / Net Interest		0,000000	0,00	49,266000	11.873,11	763,416000	219.863,81

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption	A determinar / To be determined	0,00	0,00	0,00	0,00
---------------------------	---------------------------------	------	------	------	------

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Payments outstanding due to insufficient Available Funds

(Euros)

Fecha vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest			16.02.2009 / 14.11.2016	35.735,945625	10.291.952,34
Intereses Retención / Withholding tax	19,00%			6.789,829668	1.955.470,93
Intereses Neto / Net Interest				28.946,115957	8.336.481,41

* 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.