

**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**

**27.09.2017**

**Periodo de Interés /**  
*Interest accrual period*

desde / *From*  
hasta / *To*  
plazo / *Term*

**27.06.2017** (incluido) / *(included)*  
**27.09.2017** (excluido) / *(excluded)*  
92 días / *days*

Bonos Serie A	Bonos Serie B
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>
ES0361747001	ES0361747019

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

**Euribor 3 meses / 3 Months Euribor**

23.06.2017

-0,331%

-0,331%

**Margen / Margin**

0,300%

0,700%

**Tipo de Interés Nominal calculado / Interest Rate**

-0,031%

0,369%

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

**0,000%\***

**0,369%**

Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	2.745		1.755
Nominal / <i>Face value</i>	36.766,78	100.924.811,10	100.000,00
			175.500.000,00

**Número de Bonos / N.Bonds**

**Nominal / Face value**

(Euros)

**Liquidación de Intereses**  
*Interest Payment*

(Euros)

**Base / Day count fraction**

*Act /*

360

**Intereses Brutos / Gross**

0,000000

0,00

94,300000

165.496,50

**Interés Retención / Withholding tax**

19%

0,000000

0,00

17,917000

31.444,34

**Neto / Net**

0,000000

0,00

76,383000

134.052,16

**Amortización de Principal**  
*Principal Redemption*

(Euros)

**Amortización / Redemption**

**A determinar / To be determined**

0,00

0,00

**Pagos no satisfechos por insuficiencia**  
*de Fondos Disponibles*

*Payments not made due to insufficient*

*Available Funds*

(Euros)

**Fecha de Vencimiento / Maturity date**

**27.06.2013 / 27.06.2017**

**Intereses Brutos / Gross Interest**

3.026,827778

5.312.082,75

**Retención / Withholding tax**

19%

575,097278

1.009.295,72

**Neto / Net Interest**

2.451,730500

4.302.787,03

\* 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.