

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 **17.01.2017**

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From **17.10.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **17.01.2017** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0374306001	ES0374306019	ES0374306027

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	13.10.2016	-0,311%	-0,311%	-0,311%
Margen / Margin		0,180%	0,400%	0,950%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate		0,000%*	0,089%*	0,639%*

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie		
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series		
	9.091		285		124		
Número de Bonos / N.Bonds							
Nominal / Face value	(Euros)	15.885,50	144.415.080,50	33.267,51	9.481.240,35	33.260,81	4.124.340,44

Liquidación de Intereses

Interest Payment

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

Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,000000	0,00	7,566510	2.156,46	54,314903	6.735,05
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	1,437637	409,73	10,319832	1.279,66
Interés Neto / Net		0,000000	0,00	6,128873	1.746,73	43,995071	5.455,39

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.4.2.1 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.