

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

25.11.2016

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 25.08.2016 (incluido) / (included)
hasta / To 25.11.2016 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Serie A2 Bonds</i>	<i>Serie B Bonds</i>	<i>Serie C Bonds</i>	<i>Serie D Bonds</i>
ES0312886015	ES0312886023	ES0312886031	ES0312886049

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	23.08.2016	-0,298%	-0,298%	-0,298%	-0,298%
Margen / Margin		0,180%	0,390%	0,780%	2,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,118%	0,092%	0,482%	2,202%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%*	0,092%	0,482%	2,202%
---------	--------	--------	--------

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

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>	
	16.702		399		238		161	
(Euros)	19.598,01	327.325.963,02	37.615,03	15.008.396,97	37.611,08	8.951.437,04	37.620,87	6.056.960,07

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross	0,000000	0,00	8,843711	3.528,64	46,328493	11.026,18	211,705176	34.084,53
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	1,680305	670,44	8,802414	2.094,97	40,223983
Interés Neto / Net	0,000000	0,00	7,163406	2.858,20	37,526079	8.931,21	171,481193	27.608,47

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption A determinar / To be determined A determinar / To be determined A determinar / To be determined A determinar / 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.