

### 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 **28.11.2016**

Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From **26.08.2016** (incluido) / (included)  
hasta / To **28.11.2016** (excluido) / (excluded)  
plazo / Term **94** 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	24.08.2016	-0,298%	-0,298%	-0,298%
Margen / Margin		0,230%	0,600%	1,350%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		<b>-0,068%</b>	<b>0,302%</b>	<b>1,052%</b>
Tipo de interés aplicable / Interest rate		<b>0,000%*</b>	<b>0,302%</b>	<b>1,052%</b>

#### 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
18.864,98	244.358.085,94	39.356,40	10.901.722,80	39.391,95	10.635.826,50

#### Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act / **360** (Euros)

Intereses Brutos / Gross Interest		0,00	0,00	31,03	8.595,31	108,21	29.216,70
Retención / Withholding tax	19%	0,00	0,00	5,90	1.634,30	20,56	5.551,20
Neto / Net		0,00	0,00	25,13	6.961,01	87,65	23.665,50

#### Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

<b>A determinar</b>	A determinar	<b>A determinar</b>	A determinar	<b>A determinar</b>	A determinar
<b>To be determined</b>	To be determined	<b>To be determined</b>	To be determined	<b>To be determined</b>	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.