

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 **18.07.2016**

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From **18.04.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **18.07.2016** (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>
ES0374306001	ES0374306019	ES0374306027

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	14.04.2016	-0,251%	-0,251%	-0,251%
Margen / Margin		0,180%	0,400%	0,950%
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate		0,000%*	0,149%	0,699%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	9.091		285		124
Número de Bonos / N.Bonds					
Nominal / Face value	(Euros)	18.544,16	168.584.958,56	38.894,93	11.085.055,05
				40.974,85	5.080.881,40

Liquidación de Intereses

Interest Payment

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

Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,000000	0,00	14,649343	4.175,06	72,399145	8.977,49
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	2,783375	793,26	13,755838	1.705,72
Interés Neto / Net		0,000000	0,00	11,865968	3.381,80	58,643307	7.271,77

Amortización de Principal

Principal Redemption

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