

## 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

25.10.2016

Periodo de Interés /

desde / From 26.07.2016 (incluido) / (included)  
hasta / To 25.10.2016 (excluido) / (excluded)  
plazo / Term 91 días / days

Interest accrual period

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312887005	ES0312887013	ES0312887021	ES0312887039	ES0312887047

### Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	21.07.2016	-0,297%	-0,297%	-0,297%	-0,297%	-0,297%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,187%	-0,067%	0,153%	1,453%	3,203%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

	<b>0,000%*</b>	<b>0,000%*</b>	<b>0,153%</b>	<b>1,453%</b>	<b>3,203%</b>
--	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	15.617	602	149	132	301					
(Euros)	19.981,31	312.048.118,27	100.000,00	60.200.000,00	100.000,00	14.900.000,00	100.000,00	13.200.000,00	93.355,49	28.100.002,49

### Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act /

(Euros)  
360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	0,000000	0,00	38,675000	5.762,58	367,286111	48.481,77	755,850132	227.510,89
Retención / Withholding tax	19%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	7,348250	1.094,89	69,784361	9.211,54	143,611525	43.227,07
Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	31,326750	4.667,69	297,501750	39.270,23	612,238607	184.283,82

### Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption	A determinar	To be determined	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
---------------------------	--------------	------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

\* 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.