

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		15.09.2016	
Periodo de Interés / Interest accrual period	desde / From	15.06.2016	(incluido) / (included)
	hasta / To	15.09.2016	(excluido) / (excluded)
	plazo / Term	92	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>
ES0313548002	ES0313548010	ES0313548028

Determinación Interés Nominal *Nominal Interest Calculation*

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	13/06/2016	-0,263%	-0,263%	-0,263%
Margen / Margin		0,170%	0,480%	1,000%
Tipo de interes calculado / Calculated interest rate		-0,093%	0,217%	0,737%

Tipo de interes aplicable / Applicable interest rate	0,000%*	0,217%	0,737%
---	----------------	---------------	---------------

	Bono		Bono		Bono	
	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>
Número de Bonos / N. Bonds		10.293		214		193
Nominal / Face value (Euros)	20.321,28	209.166.935,04	42.312,37	9.054.847,18	42.224,67	8.149.361,31

Liquidación de Intereses

Interest Payment (Euros)
Base / Day count fraction **Ac 360**

Intereses Brutos / Gross Interest	0,000000	0,00	23,464560	5.021,42	79,527820	15.348,87
Retención / Withholding tax 19,00%	0,000000	0,00	4,458266	954,07	15,110286	2.916,29
Neto / Net	0,000000	0,00	19,006294	4.067,35	64,417534	12.432,58

Amortización de Principal

Principal Redemption (Euros)

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.