

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

FECHA DE PAGO / Payment date 17.10.2016

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From 18.07.2016 (incluido) / (included)
hasta / To 17.10.2016 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Class A Bonds	Class B Bonds	Class C Bonds
ES0314019003	ES0314019011	ES0314019029

Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	14.07.2016	-0,295%	-0,295%	-0,295%
Margen / Spread		0,260%	0,580%	1,460%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,035%	0,285%	1,165%
Tipo de interés aplicable / Interest rate		0,000%*	0,285%	1,165%

Liquidación de Intereses Interest Payment

		Bono		Bono		Bono	
		Bond	Serie	Bond	Serie	Bond	Serie
Número de Bonos / N.Bonds			12.736		337		152
Nominal / Face value		8.250,57	105.079.259,52	13.906,64	4.686.537,68	100.000,00	15.200.000,00
Base / Day count fraction	Act / 360						
Intereses Brutos / Gross Interest		0,00	0,00	10,02	3.376,74	294,49	44.762,48
Retención / Withholding tax	19,0%	0,00	0,00	1,90	640,30	55,95	8.504,40
Neto / Net		0,00	0,00	8,12	2.736,44	238,54	36.258,08

Amortización de Principal Principal Redemption

Amortización / Redemption	A determinar	A determinar	A determinar	A determinar	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.4.1 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.4.1 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.