

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
26.09.2016
Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From **27.06.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **26.09.2016** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **91** días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312888011	ES0312888029	ES0312888037	ES0312888045	ES0312888052

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	23.06.2016	-0,269%	-0,269%	-0,269%	-0,269%	-0,269%
Margen / Margin		0,130%	0,280%	0,560%	2,500%	4,000%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,139%	0,011%	0,291%	2,231%	3,731%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

0,000% *	0,011%	0,291%	2,231%	3,731%
-----------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	17,000		520		250		230		226	
	29.170,58	495.899.860,00	100.000,00	52.000.000,00	100.000,00	25.000.000,00	100.000,00	23.000.000,00	100.000,00	22.600.000,00

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	2,780556	1.445,89	73,558333	18.389,58	563,947222	129.707,86	943,113889	213.143,74
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,528306	274,72	13,976083	3.494,02	107,149972	24.644,49	179,191639	40.497,31
Neto / Net Interest		0,000000	0,00	2,252250	1.171,17	59,582250	14.895,56	456,797250	105.063,37	763,922250	172.646,43

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
---------------------------	---------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles
Payments outstanding due to insufficient Available Funds

(Euros)

Fecha de vencimiento / Maturity date
Intereses Brutos / Gross Interest
Interés Retención / Withholding tax **19,00%**
Neto / Net Interest

	25.06.2008 / 27.06.2016
	42.152,719443 9.526.514,58
	8.009,016693 1.810.037,78
	34.143,702750 7.716.476,80

* 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 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores 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 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.