

FECHA DE PAGO: 16.08.2016

Payment date

Periodo de Devengo de Intereses desde / from 13.05.2016 (incluido) / (included)
Interest accrual period hasta / to 16.08.2016 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 95 días / days

| Bonos Serie A | Bonos Serie B |
|-----------------------|-----------------------|
| <i>Series A Bonds</i> | <i>Series B Bonds</i> |
| ES0358283002 | ES0358283010 |

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor 11.05.2016
Margen / Spread

-0,259%
0,240%

Tipo aplicable resultante
Interest Rate

0,000%* **0,291%**

Liquidación de Intereses (euros)
Interest Payment

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face Value
Base / Day Count Fraction 360
Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax 19,00%
Neto / Net Interest

| | | | |
|-----------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 4.987 | | 213 |
| 7.379,73 | 36.802.713,51 | 100.000,00 | 21.300.000,00 |
| 0,00 | 0,00 | 76,79 | 16.356,27 |
| 0,00 | 0,00 | 14,59 | 3.107,67 |
| 0,00 | 0,00 | 62,20 | 13.248,60 |

Amortización de Principal (euros)
Principal Redemption

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