

## 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 **23.09.2016**

Periodo de Interés / Interest accrual period  
desde / From **23.06.2016** (incluido) / (included)  
hasta / To **23.09.2016** (excluido) / (excluded)  
plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0312882006	ES0312882014	ES0312882022

### Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 month Euribor	21.06.2016	-0,266%	-0,266%	
Margen / Margin		0,260%	0,500%	
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,006%	0,234%	6,750%

Tipo de interes aplicable / Interest rate

<b>0,000%*</b>	<b>0,234%</b>	<b>6,750%</b>
----------------	---------------	---------------

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class

Número de Bonos / N.Bonds		5.001	104	104			
Nominal / Face value	(Euros)	11.312,22	56.572.412,22	27.315,79	2.840.842,16	100.000,00	10.400.000,00

### Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act / **360**

Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,00	0,00	16,33	1.698,32	1.725,00	179.400,00
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	3,10	322,40	327,75	34.086,00
Interés Neto / Net		0,00	0,00	13,23	1.375,92	1.397,25	145.314,00

### Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption	(Euros)	A determinar/to be determined	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.4.2.1 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.