

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

18.10.2016

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From **18.07.2016** (incluido) / (included)
hasta / To **18.10.2016** (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
ES0312884002	ES0312884010	ES0312884028

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	14.07.2016	-0,295%	-0,295%	-0,295%
Margen / Margin		0,270%	0,650%	1,250%
Tipo de interes aplicable / Interest rate		-0,025%	0,355%	0,955%
Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate		0,000%*	0,355%	0,955%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class
	9.605		245		150
Número de Bonos / N.Bonds					
Nominal / Face value	(Euros)	11.726,35	112.631.591,75	25.442,49	6.233.410,05
				25.442,49	3.816.373,50

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act /	360				
Intereses Brutos / Gross	(Euros)	0,00	0,00	23,08	5.654,60	62,09
Interés Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	4,39	1.075,55	11,80
Interés Neto / Net		0,00	0,00	18,69	4.579,05	50,29

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption (Euros) **a determinar/to be determined** **a determinar/to be determined** **a determinar/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 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.