

## 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 **26.08.2016**

Periodo de Interés / Interest accrual period  
 desde / From **26.05.2016** (incluido) / (included)  
 hasta / To **26.08.2016** (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
ES0313546006	ES0313546014	ES0313546022

### Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	24.05.2016	-0,258%	-0,258%	-0,258%
Margen / Margin		0,230%	0,600%	1,350%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		<b>-0,028%</b>	<b>0,342%</b>	<b>1,092%</b>
Tipo de interes aplicable / Interest rate		<b>0,000%*</b>	<b>0,342%</b>	<b>1,092%</b>

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Class	Bond	Class	Bond	Class	
	12.953		277		270	
Número de Bonos / N.Bonds Nominal / Face value (Euros)	19.499,21	252.573.267,13	42.331,99	11.725.961,23	42.370,23	11.439.962,10

### Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act / 360

Intereses Brutos / Gross	0,00	0,00	37,00	10.249,00	118,24	31.924,80
Interés Retención / Withholding tax 19%	0,00	0,00	7,03	1.947,31	22,47	6.066,90
Interés Neto / Net	0,00	0,00	29,97	8.301,69	95,77	25.857,90

### Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption	<b>A determinar</b> To be determined	A determinar To be determined	<b>A determinar</b> To be determined	A determinar To be determined	<b>A determinar</b> 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.