

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 22.11.2016
Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From 22.08.2016 (incluido) / (included) hasta / To 22.11.2016 (excluido) / (excluded) plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series A3 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES031287201€	ES031287202€	ES0312872031	ES031287204€	ES031287205€	ES0312872064

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	18.08.2016	-0,299%	-0,299%	-0,299%	-0,299%	-0,299%	-0,299%
Margen / Margin		0,120%	0,190%	0,270%	0,500%	1,900%	4,000%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,179%	-0,109%	-0,029%	0,201%	1,601%	3,701%
Tipo de interés aplicable / Applicable interest rate		0,000%*	0,000%*	0,000%*	0,201%	1,601%	3,701%

Número de Bonos / N.Bonds Nominal / Face value	Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie			
	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series		
(Euros)	31.346,68	15.370	481.798.471,60	5.000	97.199,77	650	100.000,00	650	100.000,00	520	100.000,00	260	100.000,00	310

Liquidación de Intereses
Interest Payment (Euros)
Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,00	0,00	0,00	0,00	51,366667	26.710,67	409,144444	106.377,5€	945,811111	293.201,44
Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	0,00	0,00	9,759667	5.075,03	77,737444	20.211,74	179,704111	55.708,27
Neto / Net		0,00	0,00	0,00	0,00	41,607000	21.635,64	331,407000	86.165,82	766,107000	237.493,17

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	0,00
----------------------------------	---------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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

Fecha de Vencimiento / Maturity date						24.02.2014 / 22.08.2016	22.08.2013 / 22.08.2016	24.11.2008 / 22.08.2016			
Intereses Brutos / Gross Interest						1.534,566666	797.974,67	6.518,477777	1.694.804,2€	38.146,757439	11.825.494,7€
Retención / Withholding tax	19,00%					291,567666	151.615,19	1.238,510777	322.012,8€	7.247,883912	2.246.844,01
Neto / Net Interest						1.242,999000	646.359,48	5.279,967000	1.372.791,4€	30.898,873527	9.578.650,7€

* 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.