

## 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 **19.07.2016**

Período de Interés / Interest accrual period desde / From **19.04.2016** (incluido) / (included) hasta / To **19.07.2016** (excluido) / (excluded) plazo / Term **91** días / days

Bonos Serie A2a	Bonos Serie A2b	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2a Bonds	Series A2b Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0366367011	ES0366367029	ES0366367037	ES0366367045	ES0366367052	ES0366367060

### Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor	15.04.2016	-0,249%	-0,249%	-0,249%	-0,249%	-0,249%	-0,249%
Margen / Margin		0,130%	0,140%	0,250%	0,550%	2,000%	4,000%
Tipo de Interés Nominal calculado / Interest Rate		<b>-0,119%</b>	<b>-0,109%</b>	<b>0,001%</b>	<b>0,301%</b>	<b>1,751%</b>	<b>3,751%</b>
Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate		<b>0,000%*</b>	<b>0,000%*</b>	<b>0,001%</b>	<b>0,301%</b>	<b>1,751%</b>	<b>3,751%</b>

Número de Bonos / N.Bonds	Serie		Serie		Serie		Serie		Serie		Serie	
Nominal / Face value	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
(Euros)	30.502,11	8.024	30.502,11	3.500	100.000,00	273	100.000,00	156	100.000,00	72	50.000,00	234
	244.748.930,64		106.757.385,00		27.300.000,00		15.600.000,00		7.200.000,00		11.700.000,00	

### Liquidación de Intereses

Interest Payment

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

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,252778	69,01	76,086111	11.869,43	442,613889	31.868,20	474,084722	110.935,82
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,048028	13,11	14,456361	2.255,19	84,096639	6.054,96	90,076097	21.077,81
Neto / Net		0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,204750	55,90	61,629750	9.614,24	358,517250	25.813,24	384,008625	89.858,01

### Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption **A determinar/To be determined** **A determinar/To be determined** **0,00** **0,00** **0,00** **0,00** **0,00** **0,00** **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 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.