

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

26.03.2018

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From **27.12.2017** (incluido / included)
hasta / To **26.03.2018** (excluido / excluded)
plazo / Term **89** días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312888011	ES0312888029	ES0312888037	ES0312888045	ES0312888052

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

21.12.2017

Margen / Margin

Tipo de interés calculado / Calculated interest rate

-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%
0,130%	0,280%	0,560%	2,500%	4,000%
-0,199%	-0,049%	0,231%	2,171%	3,671%

Tipo de Interés Nominal aplicable

Applicable Interest Rate

0,000%*	0,000%*	0,231%	2,171%	3,671%
----------------	----------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	17.000		520		250		230		226
24.245,31	412.170.270,00	100.000,00	52.000.000,00	100.000,00	25.000.000,00	100.000,00	23.000.000,00	100.000,00	22.600.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction

Act /

360

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax

Intereses Netos / Net Interest

19,00%

0,000000	0,00	0,000000	0,00	57,108333	14.277,08	536,719444	123.445,47	907,552778	205.106,93
0,000000	0,00	0,000000	0,00	10,850583	2.712,65	101,976694	23.454,64	172,435028	38.970,32
0,000000	0,00	0,000000	0,00	46,257750	11.564,43	434,742750	99.990,83	735,117750	166.136,61

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

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Intereses Impagados Periodos Anteriores

Payments outstanding due to insufficient Available Funds

Unpaid Interest from previous periods

(Euros)

Fecha de vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax

Intereses Netos / Net Interest

19,00%

25.06.2008 / 27.12.2017

47.765,605457	10.795.026,83
9.075,465037	2.051.055,11
38.690,140420	8.743.971,72

Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles

Intereses por Aplazamiento de Intereses Impagados

Payments outstanding due to insufficient Available Funds

Interest Payment of deferred unpaid interest

(Euros)

Fecha de vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax

Intereses Netos / Net Interest

19,00%

25.06.2008 / 27.12.2017

11.090,974204	2.506.560,17
2.107,285099	476.246,43
8.983,689105	2.030.313,74

* 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.