

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

15.01.2018

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 16.10.2017 (incluido) / (included)
hasta / To 15.01.2018 (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
ES0345721015	ES0345721023	ES0345721031	ES0345721049	ES0345721056	ES0345721064

Determinación Interés Nominal Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor 11.10.2017 -0,329%
Margen / Margin 0,130%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate -0,199%
Tipo de interés aplicable / Applicable interest rate 0,000%*

-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%
0,130%	0,130%	0,170%	0,290%	0,530%	4,500%
-0,199%	-0,199%	-0,159%	-0,039%	0,201%	4,171%
0,000%*	0,000%*	0,000%*	0,000%*	0,201%	4,171%

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	
	5.000	2.362	220	183	235	160						
(Euros)	24.761,39	123.806.950,00	24.761,39	58.486.403,18	100.000,00	22.000.000,00	100.000,00	18.300.000,00	100.000,00	23.500.000,00	100.000,00	16.000.000,00

Liquidación de Intereses Interest Payment

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	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	50,808333	11.939,96	1.054,336111	168.693,78
	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	9,653583	2.268,59	200,323861	32.051,82
	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	0,000000	0,00	41,154750	9.671,37	854,012250	136.641,96

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

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

Fecha de Vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax
Intereses Netos / Net Interest

	15/07/2014 - 16/10/2017	15/01/2009 - 16/10/2017
19,00%	1.537,932778	361.414,20
	292,207228	68.668,70
	1.245,725550	292.745,50
		46.744,500556
		8.881,455106
		37.863,045450
		7.479.120,09
		1.421.032,82
		6.058.087,27

Pago de Intereses por Aplazamiento de Intereses Impagados Interest Payment of deferred unpaid interest

Fecha de Vencimiento / Maturity Date

Intereses Brutos / Gross Interest
Retención / Withholding tax
Intereses Netos / Net Interest

	15.07.2014 - 16.10.2017	15.01.2009 - 16.10.2017
19,00%	10,781191	2.533,58
	2,048426	481,38
	8,732765	2.052,20
		10.609,096250
		322.516,53
		1.697.455,40
		1.374.938,87

* 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 3.4.6.1. 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 3.4.6.1 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.