

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

17.01.2019

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From 17.10.2018 **(incluido) / (included)**
hasta / To 17.01.2019 **(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
ES0374306001	ES0374306019	ES0374306027

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 Meses / 3 Months Euribor	15.10.2018	-0,318%	-0,318%	-0,318%
Margen / Margin		0,180%	0,400%	0,950%
Tipo de Interés Nominal calculado / Calculated interest rate		-0,138%	0,082%	0,632%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable interest rate

0,000%*	0,082%	0,632%
----------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N. Bonds

Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	9.091		285		124	
(Euros)	11.357,49	103.250.941,59	23.784,93	6.778.705,05	23.780,13	2.948.736,12

Liquidación de Intereses

Interest Payment

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

Intereses Brutos / Gross Interest	(Euros)	0,000000	0,00	4,984264	1.420,52	38,407552	4.762,54
Retención / Withholding tax	19,00%	0,000000	0,00	0,947010	269,90	7,297435	904,88
Intereses Netos / Net Interest		0,000000	0,00	4,037254	1.150,62	31,110117	3.857,66

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

A determinar A determinar **A determinar** A determinar **A determinar** A determinar
To be determined To be determined **To be determined** To be determined **To be determined** 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.4.2.1 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.4.2.1 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.