

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

17.11.2017

**Periodo de Interés /
Interest accrual period**

desde / From
hasta / To
plazo / Term

**17.08.2017
17.11.2017
92**

(incluido) / (included)
(excluido) / (excluded)
días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>
ES0361794003	ES0361794011	ES0361794029	ES0361794037

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor 14.08.2017
Margen / Margin
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate

-0,329%	-0,329%	-0,329%	-0,329%
0,170%	0,210%	0,430%	0,840%
-0,159%	-0,119%	0,101%	0,511%

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

0,000%*	0,000%*	0,101%	0,511%
----------------	----------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	6.306		145		311		138
2.355,93	14.856.494,58	41.383,70	6.000.636,50	41.391,62	12.872.793,82	45.180,71	6.234.937,98

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

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

Intereses Brutos / Gross
Interés Retención / Withholding tax **19,00%**
Interés Neto / Net

0,000000	0,00	0,000000	0,00	10,683637	3.322,61	59,000987	8.142,14
0,000000	0,00	0,000000	0,00	2,029891	631,30	11,210188	1.547,01
0,000000	0,00	0,000000	0,00	8,653746	2.691,31	47,790799	6.595,13

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

* 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.