

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 26.11.2018

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From 27.08.2018 (incluido) / (included)
hasta / To 26.11.2018 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>
ES0313546006	ES0313546014	ES0313546022

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	23.08.2018	-0,319%	-0,319%	-0,319%
Margen / Margin		0,230%	0,600%	1,350%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,089%	0,281%	1,031%
Tipo de interes aplicable / Applicable interest rate		0,000%*	0,281%	1,031%

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>	<i>Bond</i>	<i>Class</i>
	12.953		277		270
Número de Bonos / N.Bonds					
Nominal / Face value	(Euros) 13.922,18	180.333.997,54	29.044,67	8.045.373,59	29.070,90
					7.849.143,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction	Act / 360				
Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	20,630590	5.714,67
Retención / Withholding tax	19%	0,000000	0,00	3,919812	1.085,79
Intereses Netos / Net Interest		0,000000	0,00	16,710778	4.628,88
					75,762803
					20.455,96
					14,394933
					3.886,63
					61,367870
					16.569,33

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 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 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.