

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

25.05.2018

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

26.02.2018 (incluido) / (included)
25.05.2018 (excluido) / (excluded)
88 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D
<i>Serie A2 Bonds</i>	<i>Serie B Bonds</i>	<i>Serie C Bonds</i>	<i>Serie D Bonds</i>
ES0312886015	ES0312886023	ES0312886031	ES0312886049

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor 22.02.2018
Margen / Margin

-0,328% -0,328% -0,328% -0,328%
0,180% 0,390% 0,780% 2,500%

Tipo de interés calculado
Calculated interest rate

-0,148% 0,062% 0,452% 2,172%

Tipo de Interés Nominal aplicable
Applicable interest rate

0,000%* **0,062%** **0,452%** **2,172%**

Número de Bonos / N.Bonds
Nominal / Face value (Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Serie</i>	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>	<i>Bond</i>	<i>Serie</i>
	16.702		399		238		161
15.977,56	266.857.207,12	30.666,20	12.235.813,80	30.662,98	7.297.789,24	30.670,96	4.938.024,56

Liquidación de Intereses
Interest Payment

Base / Day count fraction Act / **360** (Euros)

Intereses Brutos / Gross
Retención / Withholding tax 19,00%
Intereses Netos / Net Interest

0,000000 0,00 **4,647633** 1.854,41 **33,879186** 8.063,25 **162,842350** 26.217,62
0,000000 0,00 **0,883050** 352,34 **6,437045** 1.532,02 **30,940047** 4.981,35
0,000000 0,00 **3,764583** 1.502,07 **27,442141** 6.531,23 **131,902303** 21.236,27

Amortización de Principal
Principal Redemption

Amortización / Redemption (Euros) **A determinar / To be determined** **A determinar / To be determined** **A determinar / To be determined** **A determinar / 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.