

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS

Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Redemption

FECHA DE PAGO / Payment date

27.01.2020

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From
hasta / To
plazo / Term

25.10.2019
27.01.2020
94

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

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312887005	ES0312887013	ES0312887021	ES0312887039	ES0312887047

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	23.10.2019	-0,402%	-0,402%	-0,402%	-0,402%	-0,402%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,292%	-0,172%	0,048%	1,348%	3,098%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate

0,000% *	0,000% *	0,048%	1,348%	3,098%
-----------------	-----------------	---------------	---------------	---------------

Número de Bonos / N. Bonds

Nominal / Face value

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
	15.617	602		149		132		301	
11.863,01	185.264.627,17	100.000,00	60.200.000,00	100.000,00	14.900.000,00	100.000,00	13.200.000,00	93.355,49	28.100.002,49

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest

Retención / Withholding tax

Intereses Netos / Net Interest

19%

0,000000	0,00	0,000000	0,00	12,533333	1.867,47	351,977778	46.461,07	755,173304	227.307,16
0,000000	0,00	0,000000	0,00	2,381333	354,82	66,875778	8.827,60	143,482928	43.188,36
0,000000	0,00	0,000000	0,00	10,152000	1.512,65	285,102000	37.633,47	611,690376	184.118,80

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

(Euros)

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.