

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
25.07.2019
Periodo de Interés / Interest accrual period

 desde / From
 hasta / To
 plazo / Term

25.04.2019 (incluido) / (included)
25.07.2019 (excluido) / (excluded)
 91 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	23.04.2019	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%	-0,311%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,201%	-0,081%	0,139%	1,439%	3,189%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable Interest Rate

0,000% *	0,000% *	0,139%	1,439%	3,189%
-----------------	-----------------	---------------	---------------	---------------

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			
Número de Bonos / N. Bonds											
Nominal / Face value	(Euros)	13.018,27	203.306.322,59	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
Base / Day count fraction Act / **360**

Intereses Brutos / Gross Interest		0,000000	0,00	0,000000	0,00	35,136111	5.235,28	363,747222	48.014,63	752,546385	226.516,46
Retención / Withholding tax	19%	0,000000	0,00	0,000000	0,00	6,675861	994,70	69,111972	9.122,78	142,983813	43.038,13
Intereses Netos / Net Interest		0,000000	0,00	0,000000	0,00	28,460250	4.240,58	294,635250	38.891,85	609,562572	183.478,33

Amortización de Principal
Principal Redemption

Amortización / Redemption	(Euros)	A determinar	<i>To be determined</i>	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.