

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 17.04.2019

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From 17.01.2019 (incluido) / (included)
hasta / To 17.04.2019 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 90 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
Series A Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds
ES0374306001	ES0374306019	ES0374306027

Determinación Tipo Interés Nominal

Nominal Interest Rate Calculation

Euribor 3 Meses / 3 Months Euribor	15.01.2019	-0,308%	-0,308%	-0,308%
Margen / Margin		0,180%	0,400%	0,950%
Tipo de Interés Nominal calculado / Calculated interest rate		-0,128%	0,092%	0,642%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Applicable interest rate

	0,000%*	0,092%	0,642%
--	----------------	---------------	---------------

	Bono		Bono		Bono	
	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
Número de Bonos / N. Bonds		9.091		285		124
Nominal / Face value (Euros)	10.829,31	98.449.257,21	22.678,81	6.463.460,85	22.674,24	2.811.605,76

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest (Euros)	0,000000	0,00	5,216126	1.486,60	36,392155	4.512,63
Retención / Withholding tax 19,00%	0,000000	0,00	0,991064	282,45	6,914509	857,40
Intereses Netos / Net Interest	0,000000	0,00	4,225062	1.204,15	29,477646	3.655,23

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.4.2.1 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.