

**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**
**25.03.2020**
**Periodo de Interés / Interest accrual period**

 desde / From **27.12.2019** (incluido) / (included)  
 hasta / To **25.03.2020** (excluido) / (excluded)  
 plazo / Term **89** días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0312888011	ES0312888029	ES0312888037	ES0312888045	ES0312888052

**Determinación Tipo Interés Nominal**
*Nominal Interest Rate Calculation*
**Euribor 3 meses / 3 Months Euribor**

23.12.2019

**Margen / Margin**
**Tipo de interés calculado / Calculated interest rate**

-0,399%	-0,399%	-0,399%	-0,399%	-0,399%
0,130%	0,280%	0,560%	2,500%	4,000%
-0,269%	-0,119%	0,161%	2,101%	3,601%

**Tipo de Interés Nominal aplicable**
*Applicable Interest Rate*

<b>0,000%*</b>	<b>0,000%*</b>	<b>0,161%</b>	<b>2,101%</b>	<b>3,601%</b>
----------------	----------------	---------------	---------------	---------------

**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
18.132,84	17.000	100.000,00	520	100.000,00	250	100.000,00	230	100.000,00	226
	308.258.280,00		52.000.000,00		25.000.000,00		23.000.000,00		22.600.000,00
			98,00						

**Liquidación de Intereses**
*Interest Payment*

(Euros)

**Base / Day count fraction**
**Act /**
**360**
**Intereses Brutos / Gross Interest**
**Retención / Withholding tax**
**Intereses Netos / Net Interest**

19,00%

0,000000	0,00	0,000000	0,00	39,802778	9.950,69	519,413889	119.465,19	890,247222	201.195,87
0,000000	0,00	0,000000	0,00	7,562528	1.890,63	98,688639	22.698,39	169,146972	38.227,22
0,000000	0,00	0,000000	0,00	32,240250	8.060,06	420,725250	96.766,80	721,100250	162.968,65

**Amortización de Principal**
*Principal Redemption*

(Euros)

**Amortización / Redemption**

 A determinar / To be determined **0,00** 0,00 **0,00** 0,00 **0,00** 0,00 **0,00** 0,00 **0,00** 0,00

**Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles**
**Intereses Impagados Periodos Anteriores**
*Payments outstanding due to insufficient Available Funds*
*Unpaid Interest from previous periods*

(Euros)

**Fecha de vencimiento / Maturity date**
**Intereses Brutos / Gross Interest**
**Retención / Withholding tax**
**Intereses Netos / Net Interest**

19,00%

**25.06.2008 / 27.12.2019**

55.201,274902	12.475.488,13
10.488,242232	2.370.342,75
44.713,032670	10.105.145,38

**Pagos pendientes por insuficiencia de Fondos Disponibles**
**Intereses por Aplazamiento de Intereses Impagados**
*Payments outstanding due to insufficient Available Funds*
*Interest Payment of deferred unpaid interest*

(Euros)

**Fecha de vencimiento / Maturity date**
**Intereses Brutos / Gross Interest**
**Retención / Withholding tax**
**Intereses Netos / Net Interest**

19,00%

**25.06.2008 / 27.12.2019**

14.884,546903	3.363.907,60
2.828,063912	639.142,44
12.056,482991	2.724.765,16

\* 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 4.8 de la Nota de Valores y 3.4.6.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores 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 4.8 of the Securities Note and 3.4.6.2.1 of the Securities Note Building Block do not provide for the possibility of a negative Nominal Interest Rate which might result in interest being payable by Bondholders to the Fund.