

**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**
**27.04.2020**
**Periodo de Interés / Interest accrual period**

 desde / From  
 hasta / To  
 plazo / Term

**27.01.2020** (incluido) / (included)  
**27.04.2020** (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	23.01.2020	-0,386%	-0,386%	-0,386%	-0,386%	-0,386%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,276%	-0,156%	0,064%	1,364%	3,114%

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

<b>0,000%</b> *	<b>0,000%</b> *	<b>0,064%</b>	<b>1,364%</b>	<b>3,114%</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
	15.617	602		149		132		301	
11.303,74	176.530.507,58	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	16,177778	2.410,49	344,788889	45.512,13	734,847740	221.189,17
0,000000	0,00	0,000000	0,00	3,073778	457,99	65,509889	8.647,31	139,621071	42.025,94
0,000000	0,00	0,000000	0,00	13,104000	1.952,50	279,279000	36.864,82	595,226669	179.163,23

**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.