

**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**

**27.07.2020**

**Periodo de Interés / Interest accrual period**

desde / From  
hasta / To  
plazo / Term

**27.04.2020** (incluido) / (included)  
**27.07.2020** (excluido) / (excluded)  
91 días / days

Bonos Serie A	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>	<i>Series E Bonds</i>
<b>ES0312887005</b>	<b>ES0312887013</b>	<b>ES0312887021</b>	<b>ES0312887039</b>	<b>ES0312887047</b>

**Determinación Tipo Interés Nominal**  
*Nominal Interest Rate Calculation*

<b>Euribor 3 meses / 3 Month Euribor</b>	23.04.2020	-0,161%	-0,161%	-0,161%	-0,161%	-0,161%
<b>Margen / Margin</b>		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
<b>Tipo de interés calculado / Calculated interest rate</b>		-0,051%	0,069%	0,289%	1,589%	3,339%

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

<b>0,000%*</b>	<b>0,069%</b>	<b>0,289%</b>	<b>1,589%</b>	<b>3,339%</b>
----------------	---------------	---------------	---------------	---------------

**Número de Bonos / N. Bonds**  
*Nominal / Face value*

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	
	<b>15.617</b>		<b>602</b>		<b>149</b>		<b>132</b>		<b>301</b>	
<b>(Euros)</b>	<b>10.787,41</b>	<b>168.466.981,97</b>	<b>100.000,00</b>	<b>60.200.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>14.900.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>13.200.000,00</b>	<b>93.355,49</b>	<b>28.100.002,49</b>

**Liquidación de Intereses**  
*Interest Payment*

**Base / Day count fraction** Act / **360**

<b>Intereses Brutos / Gross Interest</b>		<b>0,000000</b>	0,00	<b>17,441667</b>	10.499,88	<b>73,052778</b>	10.884,86	<b>401,663889</b>	53.019,63	<b>787,943674</b>	237.171,05
<b>Retención / Withholding tax</b>	<b>19%</b>	<b>0,000000</b>	0,00	<b>3,313917</b>	1.994,98	<b>13,880028</b>	2.068,12	<b>76,316139</b>	10.073,73	<b>149,709298</b>	45.062,50
<b>Intereses Netos / Net Interest</b>		<b>0,000000</b>	0,00	<b>14,127750</b>	8.504,90	<b>59,172750</b>	8.816,74	<b>325,347750</b>	42.945,90	<b>638,234376</b>	192.108,55

**Amortización de Principal**  
*Principal Redemption*

<b>Amortización / Redemption</b>	<b>(Euros)</b>	<b>A determinar</b>	<i>To be determined</i>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	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.