

**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**

**25.10.2019**

**Periodo de Interés / Interest accrual period**

desde / From  
hasta / To  
plazo / Term

**25.07.2019** (incluido) / (included)  
**25.10.2019** (excluido) / (excluded)  
92 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> |
| ES0312887005          | ES0312887013          | ES0312887021          | ES0312887039          | ES0312887047          |

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

|   |            |         |         |         |         |         |
|---|------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Euribor 3 meses / 3 Month Euribor</b>                    | 23.07.2019 | -0,373% | -0,373% | -0,373% | -0,373% | -0,373% |
| <b>Margen / Margin</b>                                      |            | 0,110%  | 0,230%  | 0,450%  | 1,750%  | 3,500%  |
| <b>Tipo de interés calculado / Calculated interest rate</b> |            | -0,263% | -0,143% | 0,077%  | 1,377%  | 3,127%  |

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

|                |                |               |               |               |
|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>0,000%*</b> | <b>0,000%*</b> | <b>0,077%</b> | <b>1,377%</b> | <b>3,127%</b> |
|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|

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

(Euros)

| 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> |
|             | 15.617         | 602         | 149           | 132         | 301           |             |               |             |               |
| 12.416,16   | 193.903.170,72 | 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 | 19,677778 | 2.931,99 | 351,900000 | 46.450,80 | 746,024466 | 224.553,36 |
| 0,000000 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 | 3,738778  | 557,08   | 66,861000  | 8.825,65  | 141,744649 | 42.665,14  |
| 0,000000 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 | 15,939000 | 2.374,91 | 285,039000 | 37.625,15 | 604,279817 | 181.888,22 |

**Amortización de Principal**  
*Principal Redemption*

**Amortización / Redemption**

(Euros)

|   |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| <b>A determinar</b> / <i>To be determined</i> | 0,00 | 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.