

**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
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	23.07.2019	-0,373%	-0,373%	-0,373%	-0,373%	-0,373%
Margen / Margin		0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-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

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
12.416,16	15.617	100.000,00	602	100.000,00	149	100.000,00	132	93.355,49	301
193.903.170,72	602.000,00	14.900.000,00	132.000,00	28.100.002,49					

**Liquidación de Intereses**  
Interest Payment

Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest		0,00	0,00	19,677778	2.931,99	351,900000	46.450,80	746,024466	224.553,36
Retención / Withholding tax	19%	0,000000	0,00	3,738778	557,08	66,861000	8.825,65	141,744649	42.665,14
Intereses Netos / Net Interest		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)	A determinar / To be determined	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.