

DETERMINACIÓN Y CÁLCULO INTERÉS NOMINAL, INTERESES Y AMORTIZACIÓN APLICABLE A LOS BONOS
Determining and Calculating Bond Nominal Interest, Interest and Amortisation

FECHA DE PAGO / Payment date 18.08.2017

Periodo de Interés / Interest accrual period
desde / From 18.05.2017 (incluido) / (included)
hasta / To 18.08.2017 (excluido) / (excluded)
plazo / Term 92 días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3(G)	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
<i>Series A2 Bonds</i>	<i>Series A3(G) Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>	<i>Series D Bonds</i>	<i>Series E Bonds</i>
ES0313273015	ES0313273023	ES0313273031	ES0313273049	ES0313273056	ES0313273064

Determinación Interés Nominal
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	16.05.2017	-0,331%	-0,331%	-0,331%	-0,331%	-0,331%
Margen / Margin		0,200%	0,020%	0,350%	0,900%	1,800%
Tipo de interés calculado / Calculated interest rate		-0,131%	-0,311%	0,019%	0,569%	1,469%
Tipo de interes aplicable / Applicable interest rate		0,000%*	0,000%*	0,019%	0,569%	1,469%

	Bono	Serie	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>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	
Número de Bonos / N. Bonds		2.889	912	231	60	108	174						
Nominal / Face value	(Euros)	9.127,29	26.368.740,81	36.950,70	33.699.038,40	100.000,00	23.100.000,00	100.000,00	6.000.000,00	100.000,00	10.800.000,00	100.000,00	17.400.000,00

Liquidación de Intereses

Interest Payment (Euros)
Base / Day count fraction Act / 360

Intereses Brutos / Gross Interest	0,00	0,00	0,00	4,855556	1.121,63	145,411111	8.724,67	375,411111	40.544,40	912,077778	158.701,53
Retención / Withholding tax	19,00%	0,00	0,00	0,922556	213,11	27,628111	1.657,69	71,328111	7.703,44	173,294778	30.153,29
Intereses Neto / Net Interest	0,00	0,00	0,00	3,933000	908,52	117,783000	7.066,98	304,083000	32.840,96	738,783000	128.548,24

Amortización de Principal

Principal Redemption (Euros)

Amortización / Redemption	A determinar / To be determine	A determinar / To be determin	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

Payments outstanding due to insufficient Available Funds (Euros)

Fecha de Vencimiento / Maturity date

Intereses Brutos / Gross Interest		18/08/2009 - 20/05/2017	
Retención / Withholding tax	19,00%	35.274,455554	6.137.755,29
Intereses Neto / Net Interest		6.702,146554	1.166.173,49
		28.572,309000	4.971.581,77

* 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.