

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*

18.05.2017

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / *From* 20.02.2017 (incluido) / *(included)*
 hasta / *To* 18.05.2017 (excluido) / *(excluded)*
 plazo / *Term* 87 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* 16.02.2017 -0,328%
 Margen / *Margin* 0,200%
 Tipo de interés calculado / *Calculated interest rate* -0,128%
 Tipo de interés aplicable / *Applicable interest rate* 0,000%*

-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%	-0,328%
0,200%	0,200%	0,350%	0,900%	1,800%	3,900%
-0,128%	-0,308%	0,022%	0,572%	1,472%	3,572%
0,000%*	0,000%*	0,022%	0,572%	1,472%	3,572%

Número de Bonos / *N.Bonds*
 Nominal / *Face value* (Euros)

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>
	2.889	912	231	60	108	174					
10.849,78	31.345.014,42	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

Base / *Day count fraction* Act / *Act* (Euros) 360

Intereses Brutos / *Gross Interest*
 Interés Retención / *Interest Withholding tax* 19,00%
 Neto / *Net Interest*

0,000000	0,00	0,000000	0,00	5,316667	1.228,15	138,233333	8.294,00	355,733333	38.419,20	863,233333	150.202,60
0,000000	0,00	0,000000	0,00	1,010167	233,35	26,264333	1.575,86	67,589333	7.299,65	164,014333	28.538,49
0,000000	0,00	0,000000	0,00	4,306500	994,80	111,969000	6.718,14	288,144000	31.119,55	699,219000	121.664,11

Amortización de Principal
Principal Redemption

Amortización / *Redemption* (Euros)

A determinar / <i>To be determined</i>	A determinar / <i>To be determined</i>	0,00	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*
 Retención / *Withholding tax* 19,00%
 Neto / *Net Interest*

18/08/2009 - 20/02/2017	
34.411,222221	5.987.552,66
6.538,132221	1.137.635,00
27.873,090000	4.849.917,66

* 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.