

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

25.10.2011

Periodo de Interés /
Interest accrual period

desde / From **26.07.2011** (incluido) / (included)
hasta / To **25.10.2011** (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 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

Margen / Margin

Tipo de Interes Nominal aplicable / Interest Rate

21.07.2011	1,608%	1,608%	1,608%	1,608%	1,608%
	0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
	1,718%	1,838%	2,058%	3,358%	5,108%

Número de Bonos / N.Bonds

Nominal / Face value

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie	
Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	
	15.617	602	149	132	301					
(Euros)	37.592,13	587.076.294,21	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

Base / Day count fraction Act /

(Euros)
360

Intereses Brutos / Gross

Interest Retención / Withholding tax

Neto / Net

	163,252178	2.549.509,26	464,605556	279.692,54	520,216667	77.512,28	848,827778	112.045,27	1.205,395714	362.824,11
19%	31,017914	484.406,76	88,275056	53.141,58	98,841167	14.727,33	161,277278	21.288,60	229,025186	68.936,58
	132,234264	2.065.102,50	376,330500	226.550,96	421,375500	62.784,95	687,550500	90.756,67	976,370528	293.887,53

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption

A determinar	To be determined	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
--------------	------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------