

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

21.12.2011

Periodo de Interés / Interest accrual period

desde / From **21.09.2011** (incluido) / (included)
hasta / To **21.12.2011** (excluido) / (excluded)
plazo / Term **91** días / days

| Bonos Serie A | Bonos Serie B | Bonos Serie C |
|----------------|----------------|----------------|
| Series A Bonds | Series B Bonds | Series C Bonds |
| ES0310005006 | ES0310005014 | ES0310005022 |

Determinación Tipo Interés Nominal

Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

1,536%

1,536%

1,536%

Margen / Margin

0,300%

0,700%

1,100%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

1,836%

2,236%

2,636%

| Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie |
|-------------------------------------|-----------|------------------|------------|----------------|----------------|
| Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series |
| | 82.110 | | 1.360 | | 1.530 |
| Número de Bonos / N.Bonds | | | | | |
| Nominal / Face value (Euros) | 70.875,05 | 5.819.550.355,50 | 100.000,00 | 136.000.000,00 | 100.000,00 |
| | | | | | 153.000.000,00 |

Liquidación de Intereses

Interest Payment

Base / Day count fraction **Act / 360**

Intereses Brutos / Gross

(Euros)

328,931107

27.008.533,20

565,211111

768.687,11

666,322222

1.019.473,00

Interest Retención / Withholding tax

19%

62,496910

5.131.621,28

107,390111

146.050,55

126,601222

193.699,87

Neto / Net

266,434197

21.876.911,92

457,821000

622.636,56

539,721000

825.773,13

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

(Euros)

A determinar / To be determined

0,00

0,00

0,00

0,00

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/ Lagasca, 120 - MADRID, SPAIN - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

info@eurotitulizacion.com

www.edt-sg.com