

## 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

25.01.2012

Periodo de Interés /  
Interest accrual period

desde / From 25.10.2011 (incluido) / (included)  
hasta / To 25.01.2012 (excluido) / (excluded)  
plazo / Term 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

Margen / Margin

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate

21.10.2011	1,585%	1,585%	1,585%	1,585%	1,585%
	0,110%	0,230%	0,450%	1,750%	3,500%
	<b>1,695%</b>	<b>1,815%</b>	<b>2,035%</b>	<b>3,335%</b>	<b>5,085%</b>

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)	36.877,86	575.921.539,62	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

	159,742597	2.494.700,14	463,833333	279.227,67	520,055556	77.488,28	852,277778	112.500,67	1.213,154593	365.159,53
19%	30,351093	473.993,02	88,128333	53.053,26	98,810556	14.722,77	161,932778	21.375,13	230,499373	69.380,31
	129,391504	2.020.707,12	375,705000	226.174,41	421,245000	62.765,51	690,345000	91.125,54	982,655220	295.779,22

### 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
--------------	------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------