

**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 **20.10.2011**

Periodo de Interés / Interest accrual period desde / From **20.07.2011** (incluido / included)  
hasta / To **20.10.2011** (excluido / excluded)  
plazo / Term **92** días / days

Bonos Serie A2	Bonos Serie A3	Bonos Serie B	Bonos Serie C	Bonos Serie D	Bonos Serie E
Series A2 Bonds	Series A3 Bonds	Series B Bonds	Series C Bonds	Series D Bonds	Series E Bonds
ES0313272017	ES0313272025	ES0313272033	ES0313272041	ES0313272058	ES0313272066

**Determinación Interés Nominal**  
Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 Month Euribor	1,608%	1,608%	1,608%	1,608%	1,608%	1,608%
Margen / Margin	0,180%	0,270%	0,350%	0,450%	2,650%	3,900%
Tipo de interés aplicable / Interest rate	<b>1,788%</b>	<b>1,878%</b>	<b>1,958%</b>	<b>2,058%</b>	<b>4,258%</b>	<b>5,508%</b>

Número de Bonos / N. Bonds Nominal / Face value (Euros)	Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie		Bono Serie	
	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series	Bond	Series
		8.534		3.450		158		158		150		255
	83.316,67	711.024.461,78	100.000,00	345.000.000,00	100.000,00	15.800.000,00	100.000,00	15.800.000,00	100.000,00	15.000.000,00	100.000,00	25.500.000,00

**Liquidación de Intereses**  
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction **360**

Intereses Brutos / Gross Interest	<b>380,701637</b>	3.248.907,77	<b>479,933333</b>	1.655.770,00	<b>500,377778</b>	79.059,69	<b>525,933333</b>	83.097,47	<b>1.088,155556</b>	163.223,33	<b>1.407,600000</b>	358.938,00
Retención / 19% / Net	<b>72,333311</b>	617.292,48	<b>91,187333</b>	314.596,30	<b>95,071778</b>	15.021,34	<b>99,927333</b>	15.788,52	<b>206,749556</b>	31.012,43	<b>267,444000</b>	68.198,22
Intereses Brutos / Gross Interest	<b>308,368326</b>	2.631.615,29	<b>388,746000</b>	1.341.173,70	<b>405,306000</b>	64.038,35	<b>426,006000</b>	67.308,95	<b>881,406000</b>	132.210,90	<b>1.140,156000</b>	290.739,78

**Amortización de Principal**  
Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption	<b>A determinar / To be determined</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	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%  
Neto / Net Interest

**20/07/2009 / 20/07/2011**

**9.852,012666** 2.512.263,24  
**1.871,882406** 477.330,02  
**7.980,130260** 2.034.933,22