

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

23.12.2011

Periodo de Interés /

Interest accrual period

desde / From **23.09.2011** (incluido) / (included)
hasta / To **23.12.2011** (excluido) / (excluded)
plazo / Term 91 días / days

| Bonos Serie A | Bonos Serie B | Bonos Serie C |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Series A Bonds</i> | <i>Series B Bonds</i> | <i>Series C Bonds</i> |
| ESO312882006 | ESO312882014 | ESO312882022 |

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / 3 month Euribor 21.09.2011 1,537000%

Margen / Margin 0,260%

Tipo de interes aplicable / Interest rate

1,797%

1,537000%

0,500%

2,037%

6,750%

| Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| <i>Bond</i> | <i>Class</i> | <i>Bond</i> | <i>Class</i> | <i>Bond</i> | <i>Class</i> |
| | 5.001 | | 104 | | 104 |
| Número de Bonos / N.Bonds | | | | | |
| Nominal / Face value (Euros) | 36.926,94 | 184.671.626,94 | 71.027,55 | 7.386.865,20 | 100.000,00 |
| | | | | | 10.400.000,00 |

Liquidación de Intereses

Interest Payment

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

Intereses Brutos / Gross (Euros) **167,74**

Interest Retención / Withholding tax **19%**

Neto / Net

167,74

31,87

135,87

838.867,74

159.381,87

679.485,87

365,73

69,49

296,24

38.035,92

7.226,96

30.808,96

1.706,25

324,19

1.382,06

177.450,00

33.715,76

143.734,24

Amortización de Principal

Principal Redemption

Amortización / Redemption

(Euros)

A determinar/to be determined

A determinar/to be determined

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