

FECHA DE PAGO / Payment date
15.03.2012
Periodo de Interés / Interest accrual period

 desde / From **15.12.2011** (incluido) / (included)
 hasta / To **15.03.2012** (excluido) / (excluded)
 plazo / Term **91** días / days

| Bonos Serie A1 | Bonos Serie A2 | Bonos Serie A3 (G) | Bonos Serie B | Bonos Serie C |
|-----------------|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Series A1 Bonds | Series A2 Bonds | Series A3(G) Bonds | Series B Bonds | Series C Bonds |
| ES0370459002 | ES0370459010 | ES0370459028 | ES0370459036 | ES0370459044 |

Determinación Tipo Interés Nominal
Nominal Interest Rate Calculation
Euribor 3 meses / 3 Months Euribor

1,426%

1,426%

1,426%

1,426%

1,426%

Margen / Margin

0,120%

-0,015%

0,010%

0,200%

0,050%

Tipo de Interés Nominal aplicable / Interest Rate
1,546%
1,411%
1,436%
1,626%
1,476%

| Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie | Bono | Serie |
|------|--------|------|--------|------|--------|------|--------|------|--------|
| Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series | Bond | Series |

Número de Bonos / N. Bonds

14.728

2.000

1.303

399

570

Nominal / Face value

(Euros)

7.612,59

112.118.225,52

15.504,58

31.009.160,00

15.156,40

19.748.789,20

100.000,00

39.900.000,00

100.000,00

57.000.000,00

Liquidación de Intereses
Interest Payment

(Euros)

Base / Day count fraction
Act /
360
Intereses Brutos / Gross
29,749579

438.151,80

55,300099

110.600,20

55,016048

71.685,91

411,016667

163.995,65

373,100000

212.667,00

Interés Retención / Withholding tax
19%
5,652420

83.248,84

10,507019

21.014,04

10,453049

13.620,32

78,093167

31.159,17

70,889000

40.406,73

Interés Neto / Net
24,097159

354.902,96

44,793080

89.586,16

44,562999

58.065,59

332,923500

132.836,48

302,211000

172.260,27

Amortización de Principal
Principal Redemption

(Euros)

Amortización / Redemption
A determinar / To be determined
A determinar / To be determined
A determinar / To be determined
0,00

0,00

0,00

0,00

255,92

333.463,76 *

***Ejecución del Aval del Estado de la Serie A3(G) en la Fecha de Pago precedente**
Enforcement of the State Guarantee of Series A3(G) at the preceding Payment Date