

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*

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 A	Bonos Serie B	Bonos Serie C
<i>Series A Bonds</i>	<i>Series B Bonds</i>	<i>Series C Bonds</i>
ES0313548002	ES0313548010	ES0313548028

Determinación Interés Nominal

Nominal Interest Calculation

Euribor 3 meses / *3 Month Euribor*

1,426%

1,426%

1,426%

Margen / *Margin*

0,170%

0,480%

1,000%

Tipo de interes aplicable / *Interest rate*

1,596%

1,906%

2,426%

Número de Bonos / *N.Bonds*

Nominal / *Face value*

(Euros)

Bono	Serie	Bono	Serie	Bono	Serie
<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>	<i>Bond</i>	<i>Series</i>
	10.293		214		193
34.441,99	354.511.403,07	71.714,09	15.346.815,26	71.565,46	13.812.133,78

Liquidación de Intereses

Interest Payment

(Euros)

Base / *Day count fraction*

Ac 360

Intereses Brutos / *Gross*

Interest Retención / *Withholding tax 19%*

Neto / *Net*

138,950468	1.430.217,17	345,514502	73.940,10	438,867232	84.701,38
26,400589	271.741,26	65,647755	14.048,62	83,384774	16.093,26
112,549879	1.158.475,91	279,866747	59.891,48	355,482458	68.608,12

Amortización de Principal

Principal Redemption

(Euros)

Amortización / *Redemption*

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

A determinar

To be determined

To be determined

To be determined

To be determined

To be determined

To be determined