

**ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES A FECHA DE PAGO DE
25 DE JULIO DE 2012**

AVAILABLE FUNDS SOURCE AND APPLICATION AT PAYMENT DATE OF 25th JULY 2012

CUENTA DE TESORERÍA / TREASURY ACCOUNT

1/ Origen de Fondos / Funds Source:

▪ Cuenta Tesorería / Treasury Account	20/07/2012		774.667.132,35
		Total	774.667.132,35

2/ Aplicación de Fondos / Funds Application:

▪ Gastos Ordinarios y Extraordinarios / Ordinary and Extraordinary Expenses			0,00
▪ Comisión Gestora / Management Company Fee			24.520,65
▪ Comisión Agencia de Pagos / Paying Agent Fee			5.000,00
▪ Intereses del Swap / Interests Swap			3.903.436,36
▪ Intereses Bonos AS / Interests AS Bonds			0,00
▪ Intereses Bonos AG / Interests AG Bonds			1.271.244,00
▪ Amortización Bonos AS / Amortisation AS Bonds			0,00
▪ Amortización Bonos AG / Amortisation AG Bonds			487.796.541,60
▪ Intereses Bonos B / Interests B Bonds			125.187,50
▪ Amortización Bonos B / Amortisation B Bonds			25.000.000,00
▪ Intereses Bonos C / Interests C Bonds			658.497,00
▪ Amortización Bonos C / Amortisation C Bonds			105.000.000,00
▪ Intereses Préstamo Subordinado Fondo Reserva Pendientes <i>Outstanding Interests on Reserve Fund Subordinated Loan</i>			3.110.659,50
▪ Intereses Préstamo Subordinado Fondo Reserva / Interests on Reserve Fund Subordinated Loan			1.070.020,97
▪ Amortización Préstamo Subordinado Fondo Reserva			146.652.024,76
▪ Gastos Resolución Swap / Termination Swap Expenses			0,00
▪ Intereses Préstamo Subordinado Gastos Constitución <i>Interests on Start-up Subordinated Loan</i>			0,00
▪ Amortización Préstamo Subordinado Gastos de Constitución <i>Subordinated Start-up Loan repayment</i>			0,00
▪ Comisión Administración / Servicing Fee			0,00
▪ Comisión Intermediación Pendiente de Pago <i>Outstanding Intermediation Fee at</i>	25/04/2012		0,00
▪ Comisión Intermediación Pagada a Cuenta / Intermediation Fee paid at	25/07/2012		0,00
		Total	774.617.132,35

3/ Situación de la Cuenta de Tesorería / Treasury Account Analysis:

▪ Saldo Cuenta Tesorería después de Aplicación Fondos <i>Treasury Account Balance after Application</i>			0,00
– Fondo de Reserva / Reserve Fund	0,00		
		Total	50.000,00