

**ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES A FECHA DE PAGO DE  
15 DE SEPTIEMBRE DE 2011**  
*AVAILABLE FUNDS SOURCE AND APPLICATION AT PAYMENT DATE OF 15th SEPTEMBER 2011*

**1/ Origen de Fondos / Funds Source:**

▪ <b>Cuenta Tesorería / Treasury Account</b> <b>12/09/2011</b>	<b>317.663.881,68</b>	
– <b>Fondo de Reserva / Reserve Fund</b> <b>59.195.991,65</b>		
<b>Total</b>		<b>317.663.881,68</b>

**2/ Aplicación de Fondos / Funds Application:**

▪ <b>Gastos Ordinarios y Extraordinarios / Ordinary and Extraordinary Expenses</b>		<b>118.647,50</b>
▪ <b>Comisión Gestora / Management Company Fee</b>		<b>10.396,13</b>
▪ <b>Comisión Agencia de Pagos / Paying Agent Fee</b>		<b>3.000,00</b>
▪ <b>Intereses netos Swap / Interests Swap (net paid)</b>		<b>368.181,92</b>
▪ <b>Intereses de los Bonos AS / Series AS Bond Interests</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Intereses de los Bonos AG / Series AG Bond Interests</b>		<b>651.854,00</b>
▪ <b>Intereses de los Bonos B / Series B Bond Interests</b>		<b>425.949,18</b>
▪ <b>Intereses de los Bonos C / Series C Bond Interests</b>		<b>473.012,25</b>
▪ <b>Amortización de los Bonos AS / Series AS Bond Amortisation</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Amortización de los Bonos AG / Series AG Bond Amortisation</b>		<b>136.475.017,80</b>
▪ <b>Amortización Bonos B / Series B Bond Amortisation</b>		<b>61.300.000,00</b>
▪ <b>Amortización Bonos C / Series C Bond Amortisation</b>		<b>57.500.000,00</b>
▪ <b>Dotación del Fondo de Reserva / Replenishment of the Reserve Fund</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Int. Préstamo Sub. F. R. A pendientes/ Outstanding Interests on the RF A Subordinated Loan</b>		<b>691.405,56</b>
▪ <b>Intereses Préstamo Sub. F. Reserva A / Interests on the Reserve Fund A Subordinated Loan</b>		<b>172.993,73</b>
▪ <b>Amortización Préstamo Sub. F. Reserva A / Reserve Fund A Subordinated Loan Repayment</b>		<b>22.800.000,00</b>
▪ <b>Int. Préstamo Sub. F. R. B pendientes/ Outstanding Interests on the RF B Subordinated Loan</b>		<b>697.470,53</b>
▪ <b>Intereses Préstamo Sub. F. Reserva B / Interests on the Reserve Fund B Subordinated Loan</b>		<b>174.511,22</b>
▪ <b>Amortización Préstamo Sub. F. Reserva B / Reserve Fund B Subordinated Loan Repayment</b>		<b>23.000.000,00</b>
▪ <b>Int. Préstamo Sub. F. R. C pendientes/ Outstanding Interests on the RF C Subordinated Loan</b>		<b>697.470,53</b>
▪ <b>Intereses Préstamo Sub. F. Reserva C / Interests on the Reserve Fund C Subordinated Loan</b>		<b>174.511,22</b>
▪ <b>Amortización Préstamo Sub. F. Reserva C / Reserve Fund C Subordinated Loan Repayment</b>		<b>11.929.460,10</b>
▪ <b>Gastos Resolución Swap / Termination Swap Expenses</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Intereses Préstamo Sub. Gastos Constitución / Interests on Start-up Loan</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Amortización Préstamo Sub. Gastos Constitución / Start-up Loan Repayment</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Comisión Administración / Servicing Fee</b>		<b>0,00</b>
▪ <b>Margen Intermediación Financiera Pendiente de Pago /</b>	<b>15/06/2011</b>	<b>0,00</b>
<i>Outstanding Intermediation Fee paid at</i>		
▪ <b>Margen Intermediación Financiera Pagado a Cuenta /</b>	<b>15/09/2011</b>	<b>0,00</b>
<i>Intermediation Fee paid at</i>		
<b>Total</b>		<b>317.663.881,68</b>

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

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



**CONTROL FONDO RESERVA/ RESERVE FUND CONTROL**

▪ <b>Fondo Reserva Inicial</b> / <i>Initial Reserve Fund</i>	<b>28/11/2008</b>	<b>68.800.000,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Mnimo</b> / <i>Minimum Reserve Fund</i>		<b>34.400.000,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Requerido</b> / <i>Required Reserve Fund</i>	<b>15/09/2011</b>	<b>0,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Actual</b> / <i>Current Reserve Fund</i>	<b>15/09/2011</b>	<b>0,00</b>