

**ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES A FECHA DE PAGO DE  
19 DE DICIEMBRE DE 2014  
AVAILABLE FUNDS SOURCE AND APPLICATION AT PAYMENT DATE OF 19th DECEMBER 2014**

**CUENTA DE TESORERÍA / TREASURY ACCOUNT**

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

▪ Cuenta Tesorería / Treasury Account	<b>16/12/2014</b>	<b>57.553.123,90</b>
– Fondo de Reserva / Reserve Fund		<b>8.902.592,03</b>
		<b>Total 57.553.123,90</b>

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

▪ Gastos Ordinarios y Extraordinarios / Ordinary and Extraordinary Expenses		<b>0,00</b>
▪ Comisión Gestora / Management Company Fee		<b>7.500,00</b>
▪ Comisión Agencia de Pagos / Paying Agent Fee		<b>3.750,00</b>
▪ Intereses del Swap / Interests Swap		<b>239.956,51</b>
▪ Intereses de los Bonos AS / Series AS Bond Interests		<b>0,00</b>
▪ Intereses de los Bonos AG / Series AG Bond Interests		<b>7.015,68</b>
▪ Amortización de los Bonos AS / Series AS Bond Amortisation		<b>0,00</b>
▪ Amortización de los Bonos AG / Series AG Bond Amortisation		<b>22.709.928,96</b>
▪ Intereses de los Bonos B / Series B Bond Interests		<b>25.124,22</b>
▪ Amortización Bonos B / Series B Bond Amortisation		<b>19.800.000,00</b>
▪ Intereses de los Bonos C / Series C Bond Interests		<b>12.419,73</b>
▪ Amortización Bonos C / Series C Bond Amortisation		<b>5.700.000,00</b>
▪ Int. Préstamo Fondo de Reserva Pendientes / Outstanding Interest on Reserve Fund Loan		<b>1.121.670,02</b>
▪ Intereses Préstamo Fondo de Reserva / Interest on Reserve Fund Loan		<b>37.989,97</b>
▪ Amortización Préstamo Fondo de Reserva / Reserve Fund Loan Repayment		<b>7.847.766,28</b>
▪ Int Dev. Préstamo Gastos de Constitución Pendientes / Outstanding Interests on Start-up Loan		<b>0,00</b>
▪ Intereses Devengados Préstamo Gastos de Constitución / Interests on Start-up Loan		<b>0,00</b>
▪ Amort. Préstamo Gastos de Constitución Pendiente / Outstanding Start-up Loan Repayment		<b>0,00</b>
▪ Amortización Préstamo Gastos de Constitución / Start-up Loan Repayment		<b>0,00</b>
▪ Comisión Administración Pendiente / Outstanding Servicing Fee		<b>0,00</b>
▪ Comisión Administración / Servicing Fee		<b>0,00</b>
▪ Margen Intermediación Pendiente de Pago a / Outstanding Intermediation Fee at	<b>19/09/2014</b>	<b>0,00</b>
▪ Margen Intermediación Pagado a Cuenta a / Intermediation Fee paid at	<b>19/12/2014</b>	<b>0,00</b>
		<b>Total 57.513.121,38</b>

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

▪ Saldo Cuenta Tesorería después de Aplicación Fondos		<b>40.002,52</b>
<i>Treasury Account Balance after Application</i>		
– Fondo de Reserva / Reserve Fund		
		<b>Total 40.002,52</b>



**CONTROL FONDO RESERVA/ RESERVE FUND CONTROL**

▪ Fondo Reserva Inicial / Initial Reserve Fund	02/12/2005	9.500.000,00
▪ Fondo Reserva Mínimo / Minimum Reserve Fund		3.750.000,00
▪ Fondo Reserva Requerido / Required Reserve Fund	19/12/2014	9.500.000,00
▪ Fondo Reserva Actual / Current Reserve Fund	19/12/2014	0,00

**CONTROL CUENTA DEPÓSITO PERMUTA FINANCIERA/ SWAP ACCOUNT CONTROL**

Fecha/Date	Permuta Financiera/SWAP		Depósito Banco Santander/Bank Santander Deposit
	Valoración/Valuation	Nocional/Notional	Importe Colateral/Colateral amount
02/09/2014	249.599,30	54.099.436,80	290.000,00
09/09/2014	259.316,53	54.099.436,80	290.000,00
16/09/2014	260.426,02	54.099.436,80	290.000,00
23/09/2014	364.964,29	54.099.436,80	150.000,00
30/09/2014	359.083,15	48.209.928,96	150.000,00
07/10/2014	329.870,03	48.209.928,96	150.000,00
14/10/2014	329.915,58	48.209.928,96	150.000,00
21/10/2014	329.970,31	48.209.928,96	150.000,00
28/10/2014	329.996,74	48.209.928,96	150.000,00
04/11/2014	330.011,26	48.209.928,96	150.000,00
11/11/2014	330.034,22	48.209.928,96	150.000,00
18/11/2014	330.065,09	48.209.928,96	150.000,00
25/11/2014	330.083,68	48.209.928,96	0,00
02/12/2014	330.092,34	48.209.928,96	0,00
09/12/2014	330.137,45	48.209.928,96	0,00