



**ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES A FECHA DE PAGO DE
25 DE ENERO DE 2011**
AVAILABLE FUNDS SOURCE AND APPLICATION AT PAYMENT DATE OF 25th JANUARY 2011

1/ Origen de Fondos / Funds Source:

▪ Cuenta Tesorería / Treasury Account	19/01/2011	98.428.360,31
– Fondo de Reserva / Reserve Fund	3.951.482,21	
		Total 98.428.360,31

2/ Aplicación de Fondos / Funds Application:

▪ Gastos Ordinarios y Extraordinarios / Ordinary and Extraordinary Expenses		70.000,00
▪ Comisión Gestora / Management Company Fee		11.972,30
▪ Comisión Agencia de Pagos / Paying Agent Fee		476,31
▪ Com. No disponibilidad del Crédito Subordinado / Subordinated Credit Fee		306,67
▪ Intereses netos Swap / Interests Swap (net paid)		101.863,72
▪ Intereses Impagados Bonos A / Unpaid Series A Bond Interests		0,00
▪ Intereses Aval Dispuesto / Interests on drawdown State Guarantee		0,00
▪ Intereses de los Bonos AG-AS / Series AG-AS Bond Interests		82.448,22
▪ Intereses Impagados Bonos B / Unpaid Series B Bond Interests		0,00
▪ Intereses de los Bonos BG-BS / Series BG-BS Bond Interests		136.282,08
▪ Intereses de los Bonos C / Series C Bond Interests		197.972,50
▪ Intereses Lineas de Liquidez / Interests on Liquidity facility		0,00
▪ Amortización Impagada Bonos A / Outstanding Series A Bond Amortisation		0,00
▪ Importe Aval por principal Garantizado / Repayment drawn amounts State Guarantee		0,00
▪ Amortización de los Bonos AG-AS / Series AG-AS Bond Amortisation		26.690.358,30
▪ Amortización Impagada Bonos B / Outstanding Series B Bond Amortisation		0,00
▪ Amortización Bonos BG-BS / Series BG-BS Bond Amortisation		35.200.000,00
▪ Amortización Bonos C / Series C Bond Amortisation		31.300.000,00
▪ Dotación al Fondo de Reserva / Replenishment of the Reserve Fund		0,00
▪ Reembolso Crédito Subordinado / Subordinated credit Repayment		3.910.035,55
▪ Gastos Resolución Swap / Termination Swap Expenses		0,00
▪ Intereses Préstamo Subordinado Pendiente / Outstanding Interests on Subordinated Loan		0,00
▪ Intereses Préstamo Subordinado / Interests on Subordinated Loan		0,00
▪ Intereses Crédito Subordinado Pendiente / Outstanding Interest on Subordinated credit		0,00
▪ Int. Sobre intereses de crédito Subordinado / Interests on Subordinated Credit Interests		0,00
▪ Intereses Crédito Subordinado / Interests on Subordinated Credit		9.097,91
▪ Amortización Préstamo Subordinado Pendiente / Outstanding Subordinated Loan Repayment		0,00
▪ Amortización Préstamo Subordinado / Subordinated Loan Repayment		0,00
▪ Comisión Administración Pendiente / Outstanding Servicing Fee		0,00
▪ Comisión Administración / Servicing Fee		1.706,12
▪ Comisión Intermediación Financiera Pendiente de Pago	25/10/2010	20.301,54
Outstanding Financial Intermediation Fee		
▪ Comisión Intermediación Financiera Pagada a Cuenta	25/01/2011	591.424,79
Paid Financial Intermediation Fee		
		Total 98.324.246,01

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

▪ Saldo Cuenta Tesorería después de Aplicación Fondos / Treasury Account Balance after Application		
– Fondo de Reserva / Reserve Fund	0,00	
– Cuenta Individualizada Ajustada / Adjusted Individualized Account		
– Disposición Adicional Crédito Subordinado		0,00
Initial Drawdown Subordinated Credit		
		Total 104.114,29