

**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*

**CUENTA DE TESORERÍA / TREASURY ACCOUNT**

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

▪ Cuenta Tesorería / Treasury Account	<b>08/09/2011</b>		<b>58.309.246,01</b>
		<b>Total</b>	<b>58.309.246,01</b>

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

▪ Gastos Ordinarios y Extraordinarios / Ordinary and Extraordinary Expenses			<b>25.000,00</b>
▪ Comisión Gestora / Management Company Fee			<b>7.377,69</b>
▪ Comisión Agencia de Pagos / Paying Agent Fee			<b>30,46</b>
▪ Comisión Disponibilidad Línea de Liquidez / Liquidity Facility Fee			<b>115,00</b>
▪ Intereses del Swap / Interests Swap			<b>-1.003,37</b>
▪ Intereses Impagados Bonos A / Unpaid interests A Bonds			<b>0,00</b>
▪ Reembolso Aval / State Guarrantee repayment			<b>0,00</b>
▪ Intereses Bonos A1 / Interests A1 Bonds			<b>0,00</b>
▪ Intereses Bonos A2 / Interests A2 Bonds			<b>0,00</b>
▪ Intereses Bonos A3G-A3S / Interests A3G-A3S Bonds			<b>45.595,50</b>
▪ Intereses Línea de Liquidez / Interests on Liquidity Facility			<b>0,00</b>
▪ Intereses Bonos B / Interests B Bonds			<b>199.863,72</b>
▪ Intereses Bonos C / Interests C Bonds			<b>59.181,72</b>
▪ Fondo de Amortización Principal / Amortisation Principal Funding			<b>0,00</b>
▪ Amortización Impagada Bonos A3S / Unpaid amortisation A3S Bonds			<b>0,00</b>
▪ Reembolso Aval / State Guarrantee repayment			<b>0,00</b>
▪ Amortización de los Bonos A3G-A3S / Amortisation A3G-A3S Bonds			<b>12.138.405,50</b>
▪ Amortización Bonos B / Amortisation B Bonds			<b>37.800.000,00</b>
▪ Amortización Bonos C / Amortisation C Bonds			<b>7.800.000,00</b>
▪ Reembolso Crédito Participativo / Participative Credit Repayment			<b>0,00</b>
▪ Dotación Fondo de Reserva / Replenishment for the Reserve Fund			<b>0,00</b>
▪ Gastos Resolución Swap / Termination Swap Expenses			<b>0,00</b>
▪ Intereses Préstamo Subordinado / Interests on Subordinated Loan			<b>0,00</b>
▪ Comisión Disponibilidad Crédito Participativo / Participative Credit Fee			<b>1.150,00</b>
▪ Intereses Fijos Crédito Participativo / Fixed remuneration Participative Credit			<b>0,00</b>
▪ Amortización Préstamo Subordinado / Subordinated Loan repayment			<b>0,00</b>
▪ Amortización Crédito Participativo / Participative Credit repayment			<b>0,00</b>
▪ Comisión Administración / Servicing Fee			<b>1.364,63</b>
▪ Intereses Variables Crédito Participativo Pendiente de Pago <i>Outstanding Floating Interests on Participative Credit at</i>	<b>15/06/2011</b>		<b>0,00</b>
▪ Intereses Variables Crédito Participativo Pagado a Cuenta <i>Paid Floating Interests on Participative Credit at</i>	<b>15/09/2011</b>		<b>232.165,15</b>
		<b>Total</b>	<b>58.309.246,01</b>

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

▪ Saldo Cuenta Tesorería después de Aplicación Fondos <i>Treasury Account Balance after Application</i>		<b>Total</b>	<b>0,00</b>
--	--	--------------	-------------

**CONTROL FONDO RESERVA/ RESERVE FUND CONTROL**

▪ <b>Fondo Reserva Inicial</b> / <i>Initial Reserve Fund</i>	<b>27/11/2003</b>	<b>7.800.000,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Mnimo</b> / <i>Minimum Reserve Fund</i>		<b>4.500.000,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Requerido</b> / <i>Required Reserve Fund</i>	<b>15/09/2011</b>	<b>4.500.000,00</b>
▪ <b>Fondo Reserva Actual</b> / <i>Current Reserve Fund</i>	<b>15/09/2011</b>	<b>4.500.000,00</b>