

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.09.2011**

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:</i>	15.09.2011	28.939.464,68	28.939.503,15	
Principales cobrados Préstamos <i>I Loans principals collected</i>			26.842.296,48		
Intereses cobrados Préstamos <i>I Loans interests collected</i>			2.123.622,68		
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interest</i>			57.471,03		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	15.06.2011	-83.925,51		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			38,47		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00		
Cobros <i>Collections</i>			1.690.313,13		
Pagos <i>Payments</i>			2.123.622,68		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)]		0,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			28.939.503,15	28.939.503,15	

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		26.472,47	26.472,47	28.913.030,68	
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		8.392,16	8.392,16	28.904.638,52	
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		433.309,55	433.309,55	28.471.328,97	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		608.175,35	608.175,35	27.863.153,62	
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		153.933,77	153.933,77	27.709.219,85	
c) Intereses Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Interest</i>		101.313,88	101.313,88	27.607.905,97	
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)</i>		0,00	0,00	27.607.905,97	
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		170.386,30	170.386,30	27.437.519,67	
6º a) Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		221.559,00	221.559,00	27.215.960,67	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond **</i>		0,00	0,00	27.215.960,67	
7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C** <i>Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond **</i>		0,00	0,00	27.215.960,67	
8º Comisión periódica por el Aval del FEI ** <i>EIF Guarantee Fee **</i>		65.550,00	65.550,00	27.150.410,67	
9º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		30.818.408,77	27.150.410,67	0,00	3.667.998,10
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series	314.618.864,36				
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee	183.910,21				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	322.856.176,68				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	38.871.810,88				
10º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	0,00	
11º a) Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	0,00	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C*** <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond***</i>		0,00	0,00	0,00	
12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C*** <i>Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond ***</i>		0,00	0,00	0,00	
13º Comisión periódica por el Aval del FEI *** <i>EIF Guarantee Fee ***</i>		0,00	0,00	0,00	
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		29.450.000,00	0,00	0,00	
15º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>		0,00	0,00	0,00	
16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes <i>Pending Interests on Subordinated Loan</i>		3.575.833,05	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		336.492,43	0,00	0,00	
17º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes <i>Pending Interest on Start-Up Loan</i>		64.033,99	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		5.729,20	0,00	0,00	
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		645.883,83	0,00	0,00	
20º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		2.221.210,23	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		68.906.683,98	28.939.503,15		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment*

** Será postergado en determinadas circunstancias *Shall be postponed under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento *In case of postponing.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2011

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de
		Amortización		Fondos
		<i>Available</i>		
		<i>Funds for Amortisation</i>		<i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Saldo	Balance	
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
Aplicación Fondos Disponibles <i>Available Funds Application</i>		27.150.410,67	27.150.410,67	3.667.998,10
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 1º c) / application 1st c)]	0,00	0,00	
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 3ª a) / application 3rd a)]	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		27.150.410,67	27.150.410,67	
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		5.851.060,00	5.154.660,00	21.995.750,67
b) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		21.155.299,20	18.637.400,32	3.358.350,35
c) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>		3.628.060,17	3.358.260,99	89,36
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i>		183.910,21	0,00	89,36
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	89,36
3º a) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	89,36
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i>		0,00	0,00	89,36
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			89,36	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		30.818.329,58	27.150.410,67	
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	15.09.2011	89,36	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			89,36	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*