

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 : 22.09.2011

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos
		Available Funds		Insufficiency of Available Funds
		Saldo Balance		
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	22.09.2011	30.350.097,34	30.350.097,34
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		28.052.201,45		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		2.307.977,05		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		66.069,54		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.06.2011	-76.150,70		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account	0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		1.993.648,10		
Pagos Payments		2.307.977,05		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			24,60	24,60
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			30.350.121,94	30.350.121,94
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		26.864,35	26.864,35	30.323.257,59
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		9.967,98	9.967,98	30.313.289,61
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		314.328,95	314.328,95	29.998.960,66
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		848.569,76	848.569,76	29.150.390,90
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		363.260,60	363.260,60	28.787.130,30
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))		0,00	0,00	28.787.130,30
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)				
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		239.092,67	239.092,67	28.548.037,63
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		178.296,00	178.296,00	28.369.741,63
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		58.002.829,10	28.369.741,63	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	375.257.140,58			
(+) Reembolso pendiente ejecución Aval Estado Serie A2(G) Pending repaid enforcement State Guarantee A2(G) Series	5.175.038,55			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	381.968.235,24			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	59.538.885,21			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		21.300.000,00	0,00	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		2.935.395,61	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		82.934,36	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		772.234,46	0,00	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total appliced		85.073.773,84	30.350.121,94	

* 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 Date, included.

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

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

**** 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 : 22.09.2011

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application

Aplicación Fondos Disponibles Available Funds Application

Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

[aplicación 1º c) / application 1st c)]

Fondos Disponibles Amortización	Insuficiencia de Fondos
Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
28.369.741,63	29.633.087,47
0,00	
0,00	
28.369.741,63	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation

c) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))

Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)

2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

Total aplicado Total applied

Devengado Accrued	Aplicado Applied		
58.002.735,07	28.369.647,60	94,03	29.633.087,47
0,00	0,00	94,03	0,00
5.175.038,55	0,00	94,03	5.175.038,55
0,00	0,00	94,03	0,00
0,00	0,00	94,03	0,00
	94,03	0,00	0,00
63.177.773,62	28.369.741,63		34.808.126,02

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al* Final balance at*

22.09.2011

Fondo de Reserva Reserve Fund

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

94,03
0,00
0,00
94,03

* 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.