

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 Available Funds	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
		Saldo Balance		
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
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
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>30.350.121,94</b>	<b>30.350.121,94</b>
<b>A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application</b>				
			Devengado Accrued	Aplicado Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			26.864,35	26.864,35
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee			9.967,98	9.967,98
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **			314.328,95	314.328,95
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			848.569,76	848.569,76
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest			363.260,60	363.260,60
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)			0,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **			239.092,67	239.092,67
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **			178.296,00	178.296,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding			58.002.829,10	28.369.741,63
(+) 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
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			21.300.000,00	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			2.935.395,61	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			82.934,36	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			772.234,46	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>			<b>85.073.773,84</b>	<b>30.350.121,94</b>

\* 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

	Fondos Disponibles Amortización		Insuficiencia de Fondos	
	Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds		
	Saldo Balance	Saldo Balance		
<b>B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN</b> 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				
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds				
			28.369.741,63	29.633.087,47
			0,00	0,00
			0,00	
			<b>28.369.741,63</b>	
<b>B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN</b> Available Funds for Amortisation Application				
	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	58.002.735,07	28.369.647,60	94,03	29.633.087,47
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	0,00	0,00	94,03	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)	5.175.038,55	0,00	94,03	5.175.038,55
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	94,03	0,00
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	94,03	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		94,03	0,00	0,00
<b>Total aplicado</b> Total applied	<b>63.177.773,62</b>	<b>28.369.741,63</b>		<b>34.808.126,02</b>
<b>C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN</b> Statement after application				
Cuenta Tesorería Treasury Account:				
Saldo final al* Final balance at*	22.09.2011		<b>94,03</b>	
Fondo de Reserva Reserve Fund			<b>0,00</b>	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			<b>0,00</b>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			<b>94,03</b>	

\* 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.