

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 : 24.09.2007

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos adicionales Additional funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at*:	24.09.2007	95.762.146,55	95.762.146,55	
Fondo de Reserva Reserve Fund			21.300.000,00	21.300.000,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			7.676.137,74	7.676.137,74	
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			124.738.284,29	124.738.284,29	0,00
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		36.500,01	36.500,01	124.701.784,28	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		39.596,16	39.596,16	124.662.188,12	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Swap (net paid) **		0,00	0,00	124.662.188,12	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		14.724.877,53	14.724.877,53	109.937.310,59	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		2.545.521,92	2.545.521,92	107.391.788,67	0,00
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	107.391.788,67	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		643.320,23	643.320,23	106.748.468,44	0,00
6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		440.561,23	440.561,23	106.307.907,21	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		81.320.948,24	81.320.948,24	24.986.958,97	0,00
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	24.986.958,97	0,00
9º a) Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	24.986.958,97	0,00
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		21.300.000,00	21.300.000,00	3.686.958,97	0,00
11º Permuta Financiera (neto pagado) *** Swap (net paid) ***		0,00	0,00	3.686.958,97	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		432.347,40	432.347,40	3.254.611,57	0,00
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	3.254.611,57	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		36.675,80	36.675,80	3.217.935,77	0,00
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		886.488,70	886.488,70	2.331.447,07	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.437.704,51	2.331.447,07	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		124.844.541,73	124.738.284,29	1.006.196.824,93	0,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

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

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

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 : 24.09.2007

	Fondos Disponibles Amortización		Fondos adicionales	
	Available Funds for Amortisation		Additional funds	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application				
Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	81.320.948,24	81.320.948,24		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn) [aplicación 4ºc) / application 4th c)]	0,00			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds	81.320.948,24	81.320.948,24		0,00
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application				
	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	81.320.914,57	81.320.914,57	33,67	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	0,00	0,00	33,67	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	33,67	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	33,67	0,00
3º a) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	33,67	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	33,67	33,67	33,67	0,00
Total aplicado Total applied	81.320.948,24	81.320.948,24		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application				
Cuenta Tesorería Treasury Account: Saldo final al* Final balance at*	24.09.2007	21.300.033,67		
Fondo de Reserva Reserve Fund		21.300.000,00		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		33,67		

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.