

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 : 22.12.2008

					Fondos Disponibles		Fondos Adicionales		Fondos Disponibles Amortización	
					Available Funds		Additional Funds		Available Funds for Amortisation	
					Saldo	Balance	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds										
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.12.2008			115.644.160,85		115.644.160,85			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			78.883.083,24							
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			14.505.934,96							
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			955.142,65							
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account		21.300.000,00							
Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				51.803,86		51.803,86				
Cobros Collections			14.606.441,16							
Pagos Payments			14.554.637,30							
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00					0,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)				76.280,53		76.280,53				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds					115.772.245,24	115.772.245,24				0,00

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			34.750,00		34.750,00		115.737.495,24			0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee			25.351,36		25.351,36		115.712.143,88			0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *			0,00		0,00		115.712.143,88			0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			9.886.353,18		9.886.353,18		105.825.790,70			0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest			2.721.501,61		2.721.501,61		103.104.289,09			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		103.104.289,09			0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *			679.093,31		679.093,31		102.425.195,78			0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *			460.571,98		460.571,98		101.964.623,80			0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding			81.451.262,92		81.451.262,92		20.513.360,88			81.451.262,92
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series		1.057.386.503,15								
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		978.991.945,69								
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		3.056.705,46								
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00		0,00		20.513.360,88			81.451.262,92
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00		0,00		20.513.360,88			81.451.262,92
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			21.300.000,00		20.513.360,88		0,00			81.451.262,92
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***			0,00		0,00		0,00			81.451.262,92
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			430.248,76		0,00		0,00			81.451.262,92
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00		0,00		0,00			81.451.262,92
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			13.646,69		0,00		0,00			81.451.262,92
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			110.319,21		0,00		0,00			81.451.262,92
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			841.678,78		0,00		0,00			81.451.262,92
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00		0,00		0,00			81.451.262,92
Total aplicado Total applied					117.954.777,80	115.772.245,24			0,00	81.451.262,92

* 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 : 22.12.2008

	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>		Fondos Adicionales <i>Additional Funds</i>	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	81.451.262,92	81.451.262,92		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]	0,00		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>	81.451.262,92	81.451.262,92		0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	81.451.200,53	81.451.200,53	62,39	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	62,39	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	62,39	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	62,39	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	62,39	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	62,39	62,39	62,39	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	81.451.262,92	81.451.262,92		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al*	Final balance at*	22.12.2008	20.513.423,27
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>				20.513.360,88
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				62,39

* 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.*