

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 : 22.09.2009

					Fondos Disponibles	Fondos Disponibles Amortización
					Available Funds	Available Funds for Amortisation
					Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.09.2009			92.100.210,43	92.100.210,43
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			74.166.006,31			
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			6.275.221,73			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			170.525,56			
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account		11.488.456,83			
Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00		0,00
Cobros Collections			3.910.273,17			
Pagos Payments			6.372.887,40			
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)				16,20		16,20
Total Fondos Disponibles Total Available Funds					92.100.226,63	92.100.226,63
						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			44.327,96	44.327,96	92.055.898,67	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee			19.969,41	19.969,41	92.035.929,26	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *			2.462.614,23	2.462.614,23	89.573.315,03	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			1.984.217,77	1.984.217,77	87.589.097,26	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest			560.737,76	560.737,76	87.028.359,50	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	87.028.359,50	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *			203.742,94	203.742,94	86.824.616,56	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *			155.596,28	155.596,28	86.669.020,28	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding			79.892.158,23	79.892.158,23	6.776.862,05	79.892.158,23
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series	816.133.730,47					
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	756.336.088,28					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	20.094.516,04					
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	6.776.862,05	79.892.158,23
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	6.776.862,05	79.892.158,23
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			21.300.000,00	6.776.862,05	0,00	79.892.158,23
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***			0,00	0,00	0,00	79.892.158,23
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			1.238.333,49	0,00	0,00	79.892.158,23
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	79.892.158,23
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			37.066,35	0,00	0,00	79.892.158,23
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			330.957,63	0,00	0,00	79.892.158,23
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			110.319,21	0,00	0,00	79.892.158,23
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00	0,00	79.892.158,23
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	79.892.158,23
Total aplicado Total applied			108.340.041,26	92.100.226,63		

* 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 : 22.09.2009

**Fondos Disponibles
Amortización**
*Available
Funds for Amortisation*
Saldo Balance

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation Application*Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*Aval del Estado (dispuesto) *State Guarantee (drawn)*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

[aplicación 4ºc) / application 4st c)]

79.892.158,23

0,00

0,00

79.892.158,23

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*

d) 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

60.619.629,35

60.619.629,35

19.272.528,88

19.272.509,80

19.272.509,80

19,08

0,00

0,00

19,08

0,00

0,00

19,08

0,00

0,00

19,08

19,08

19,08

0,00

79.892.158,23

79.892.158,23

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:*Saldo final al* *Final balance at**

22.09.2009

6.776.881,13

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

6.776.862,05

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

19,08

* 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.*