

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 : 22.09.2010

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos
		Available Funds	Insuficiency of Available Funds	
		Saldo	Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.09.2010	46.160.707,30	46.160.707,30
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		43.436.232,52		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		2.677.651,59		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		46.823,19		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account	0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		1.917.679,84		
Pagos Payments		2.783.753,66		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			7,74	7,74
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			46.160.715,04	46.160.715,04
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		33.178,23	33.178,23	46.127.536,81
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		13.665,18	13.665,18	46.113.871,63
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *		866.073,82	866.073,82	45.247.797,81
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		785.509,08	785.509,08	44.462.288,73
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		202.404,20	202.404,20	44.259.884,53
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))		0,00	0,00	44.259.884,53
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)				
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		139.085,09	139.085,09	44.120.799,44
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		114.076,42	114.076,42	44.006.723,02
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		65.449.335,42	44.006.723,02	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series	534.653.611,32			
(+) Reembolso pendiente ejecución Aval Estado Serie A2(G) Pending repaid enforcement State Guarantee A2(G) Series	2.156.314,55			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	522.108.337,01			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	50.747.746,56			
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		2.039.943,61	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		58.299,23	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 applied		91.773.804,74	46.160.715,04	

* 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 : 22.09.2010

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

Fondos Disponibles Amortización	Insuficiencia de Fondos
Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
44.006.723,02	21.442.612,40
1.611.875,35	
0,00	
45.618.598,37	

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

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		
49.653.373,56	33.385.897,44	12.232.700,93	16.267.476,12
13.639.533,75	12.232.685,10	15,83	1.406.848,65
3.768.189,90	0,00	15,83	3.768.189,90
0,00	0,00	15,83	0,00
0,00	0,00	15,83	0,00
	15,83	0,00	0,00
67.061.097,21	45.618.598,37		21.442.514,67

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al* Final balance at*

22.09.2010

Fondo de Reserva Reserve Fund

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

15,83

0,00

0,00

15,83

* 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.