

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 : 22.03.2011

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos	
		Available Funds		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance			
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	22.03.2011	40.615.495,73	40.615.495,73	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			37.947.779,49		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			2.642.579,65		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			55.445,27		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.12.2010		-30.308,68		
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			1.865.297,59		
Pagos Payments			2.642.579,65		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			24,37	24,37	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			40.615.520,10	40.615.520,10	
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		29.350,27	29.350,27	40.586.169,83	
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		11.412,64	11.412,64	40.574.757,19	
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		777.282,06	777.282,06	39.797.475,13	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		801.760,28	801.760,28	38.995.714,85	
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		240.896,67	240.896,67	38.754.818,18	
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))		0,00	0,00	38.754.818,18	
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)					
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		172.529,00	172.529,00	38.582.289,18	
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		135.014,00	135.014,00	38.447.275,18	
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		63.702.142,68	38.447.275,18	0,00	25.254.867,50
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	447.748.657,37				
(+) 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	444.732.565,34				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	55.511.012,10				
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		2.462.805,41	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		69.747,52	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		90.475.174,99	40.615.520,10		

* 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 : 22.03.2011

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

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

Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
38.447.275,18	25.254.867,50
0,00	
0,00	
38.447.275,18	

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		
63.702.086,03	38.447.218,53	56,65	25.254.867,50
0,00	0,00	56,65	0,00
5.175.038,55	0,00	56,65	5.175.038,55
0,00	0,00	56,65	0,00
0,00	0,00	56,65	0,00
	56,65	0,00	0,00
68.877.124,58	38.447.275,18		30.429.906,05

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al* Final balance at*

22.03.2011

Fondo de Reserva Reserve Fund

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

56,65
0,00
0,00
56,65

* 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.