

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 : 21.07.2009

					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:	21.07.2009			21.681.486,49	21.681.486,49		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			11.539.000,61					
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			1.470.304,63					
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			54.552,15					
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account		8.617.629,10					
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00		0,00		
Cobros Collections			862.207,54					
Pagos Payments			1.476.990,74					
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				5,76		5,76		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds					21.681.492,25	21.681.492,25		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					20.872,23	20.872,23	21.660.620,02	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee					4.231,26	4.231,26	21.656.388,76	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *					614.783,20	614.783,20	21.041.605,56	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest					190.146,80	190.146,80	20.851.458,76	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest					391.565,09	391.565,09	20.459.893,67	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))					0,00	0,00	20.459.893,67	0,00
Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)								
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *					52.791,38	52.791,38	20.407.102,29	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *					78.661,92	78.661,92	20.328.440,37	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding					12.838.453,31	12.838.453,31	7.489.987,06	12.838.453,31
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series		175.494.680,35						
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		164.298.402,74						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		1.642.175,70						
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **					0,00	0,00	7.489.987,06	12.838.453,31
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **					0,00	0,00	7.489.987,06	12.838.453,31
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve					8.750.000,00	7.489.987,06	0,00	12.838.453,31
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***					0,00	0,00	0,00	12.838.453,31
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan					215.773,78	0,00	0,00	12.838.453,31
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment					0,00	0,00	0,00	12.838.453,31
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan					3.973,31	0,00	0,00	12.838.453,31
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment					50.597,02	0,00	0,00	12.838.453,31
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation margin					47.278,66	0,00	0,00	12.838.453,31
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds					0,00	0,00	0,00	12.838.453,31
Total aplicado Total applied					23.259.127,96	21.681.492,25		12.838.453,31

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición 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 : 21.07.2009

		Fondos Disponibles Amortización		Fondos Adicionales	
		Available Funds for Amortisation		Additional Funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation					
Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		12.838.453,31	12.838.453,31		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		0,00	0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		12.838.453,31	12.838.453,31	0,00	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	4.016.902,40	4.016.902,40	8.821.550,91	
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	8.821.546,82	8.821.546,82	4,09	
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))				
Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	4,09	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	4,09	
3º Amortización Bonos Serie C SeriesC Bond Amortisation	0,00	0,00	4,09	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	4,09	4,09	4,09	
Total aplicado Total applied	12.838.453,31	12.838.453,31		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at*	21.07.2009	7.489.991,15
Fondo de Reserva Reserve Fund			7.489.987,06
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			4,09

* 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.