

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 20.10.2004

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
		Amortización Available		
		Funds for Amortisation		
		Saldo	Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2004	27.329.811,85	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2004		316.876.251,42
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund		61.395.873,69		
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		255.480.377,73		
Permuta de Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)		2.252.244,28		
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 4º / applications 1st to 4th)		10.500.000,00	
Aval del Estado Series A1(G) y A2(G) (dispuesto) State Guarantee Series A1(G) and A2(G) (drawn)		0,00		
Línea de Liquidez A1(G) (disponible) A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)	((aplicación 3ª a) / application 3th a))		25.000.000,00	
Línea de Liquidez A2(G) (disponible) A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)	((aplicación 3ª c) / application 3th c))		18.000.000,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		29.582.056,13	53.500.000,00	316.876.251,42

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	37.153,08	37.153,08	29.544.903,05	53.500.000,00	316.876.251,42
2º Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)	2.268.831,85	2.268.831,85	27.276.071,20	53.500.000,00	316.876.251,42
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	1.437.031,20	1.437.031,20	25.839.040,00	53.500.000,00	316.876.251,42
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	420.822,60	420.822,60	25.418.217,40	53.500.000,00	316.876.251,42
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	1.080.533,52	1.080.533,52	24.337.683,88	53.500.000,00	316.876.251,42
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	322.300,62	322.300,62	24.015.383,26	53.500.000,00	316.876.251,42
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee	0,00	0,00	24.015.383,26	53.500.000,00	316.876.251,42
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	24.015.383,26	53.500.000,00	316.876.251,42
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	270.135,00	270.135,00	23.745.248,26	53.500.000,00	316.876.251,42
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	23.745.248,26		316.876.251,42
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	23.745.248,26		316.876.251,42
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund	0,00	0,00	23.745.248,26		316.876.251,42
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	23.745.248,26		316.876.251,42
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund	23.019.206,02	23.019.206,02	726.042,24		339.895.457,44
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit	0,00	0,00	726.042,24		339.895.457,44
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	726.042,24		339.895.457,44
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	2.414,70	2.414,70	723.627,54		339.895.457,44
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	151.666,67	151.666,67	571.960,87		339.895.457,44
13º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	6.842,98	6.842,98	565.117,89		339.895.457,44
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	253.140,33	253.140,33	311.977,56		339.895.457,44
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	311.977,56	311.977,56			
* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.					
** En caso de postergamiento In case of moving.					
Total aplicado Total applied	29.582.056,13	29.582.056,13			

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 20.10.2004

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	<i>Available Funds</i>		<i>Amortización Available Funds for Amortisation</i>	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION				
<i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
				339.895.457,44
1º. a) Amortización Bonos Serie A1(G) y Serie A1 <i>Series A1(G) and Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		339.895.457,44
b) Amortización Bonos Serie A2(G) y Serie A2 <i>Series A2(G) and Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		339.895.457,44
c) Reembolso Estado disposición Aval <i>Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee</i>	0,00	0,00		339.895.457,44
2º. Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		339.895.457,44
3º. Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		339.895.457,44		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	0,00	339.895.457,44		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al *	Final balance at *	20.10.2004	311.977,56
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al *	Final balance at *	20.10.2004	339.895.457,44
Fondo para Amortización Principal <i>Primary Amortisation Fund</i>			61.395.873,69	
Fondo para Amortización Secundario <i>Secondary Amortisation Fund</i>			278.499.583,75	
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i>				53.500.000,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*