

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 20.07.2006

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
		Available Funds		Amortización Available
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.07.2006	17.062.749,47	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.07.2006		107.950.393,88
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund		0,00		0,00
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		14.304.803,29		14.304.803,29
Permuta de Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			1.352.598,88	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 4º / applications 1st to 4th)			6.000.000,00
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)	Cancelada / Cancelled		
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		18.415.348,35	24.000.000,00	122.255.197,17

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		9.730,71	9.730,71	18.405.617,64	122.255.197,17
2º Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)		1.320.001,02	1.320.001,02	6.000.000,00	122.255.197,17
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	6.000.000,00	122.255.197,17
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	6.000.000,00	122.255.197,17
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		1.390.173,84	1.390.173,84	24.000.000,00	122.255.197,17
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		399.142,08	399.142,08	6.000.000,00	122.255.197,17
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee		0,00	0,00	6.000.000,00	122.255.197,17
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	6.000.000,00	122.255.197,17
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		173.304,90	173.304,90	6.000.000,00	122.255.197,17
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	15.122.995,80	122.255.197,17
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	15.122.995,80	122.255.197,17
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund		0,00	0,00	15.122.995,80	122.255.197,17
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	15.122.995,80	122.255.197,17
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund		14.304.803,29	14.304.803,29	818.192,51	122.255.197,17
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit		0,00	0,00	818.192,51	122.255.197,17
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	818.192,51	122.255.197,17
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	818.192,51	122.255.197,17
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	818.192,51	122.255.197,17
13º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		3.567,42	3.567,42	814.625,09	122.255.197,17
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		91.645,05	91.645,05	722.980,04	122.255.197,17
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		722.980,04	722.980,04	0,00	
* Será postergado en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.					
** En caso de postergamiento. In case of moving.					
Total aplicado Total applied		18.415.348,35	18.415.348,35		

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.07.2006

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	Treasury Account:	Saldo final al *	Final balance at *	20.07.2006	722.980,04	
Cuenta de Amortización	Amortisation Account:	Saldo final al *	Final balance at *	20.07.2006	<u>120.824.718,27</u>	
Fondo para Amortización Principal	Primary Amortisation Fund				0,00	
Fondo para Amortización Secundario	Secondary Amortisation Fund			120.824.718,27		
Crédito Subordinado (disponible)	Subordinated Credit (available)				<u>6.000.000,00</u>	
Línea de Liquidez A1(G) (disponible)	A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)					Cancelada / Cancelled
Línea de Liquidez A2(G) (disponible)	A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)				<u>18.000.000,00</u>	

2/2