

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.01.2007

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
		Available Funds		Amortización Available
		Saldo	Balance	Funds for Amortisation
		Saldo	Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.01.2007	15.591.604,43	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.01.2007		130.370.670,14
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund		0,00		0,00
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		12.354.832,60		12.354.832,60
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		152.395,71		
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		15.744.000,14	24.000.000,00	142.725.502,74

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		8.579,24	8.579,24	15.735.420,90	6.000.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	15.735.420,90	6.000.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	15.735.420,90	6.000.000,00
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	15.735.420,90	6.000.000,00
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		1.812.643,92	1.812.643,92	13.922.776,98	24.000.000,00
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		506.455,74	506.455,74	13.416.321,24	6.000.000,00
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee		0,00	0,00	13.416.321,24	6.000.000,00
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	13.416.321,24	6.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		173.545,20	173.545,20	13.242.776,04	6.000.000,00
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	13.242.776,04	
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	13.242.776,04	
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund		0,00	0,00	13.242.776,04	
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	13.242.776,04	
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund		12.354.832,60	12.354.832,60	887.943,44	
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit		0,00	0,00	887.943,44	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	887.943,44	
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	887.943,44	
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	887.943,44	
13º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		3.063,65	3.063,65	884.879,79	
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		242.018,76	242.018,76	642.861,03	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		642.861,03	642.861,03	0,00	
Total aplicado Total applied		15.744.000,14	15.744.000,14		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.01.2007

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Amortización Available	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION				142.725.502,74	
<i>Available Funds for Amortisation Application</i>					
1º. a) Amortización Bonos Serie A1(G) y Serie A1	<i>Series A1(G) and Series A1 Bond Amortisation</i>	Devengado	Aplicado		
b) Amortización Bonos Serie A2(G) y Serie A2	<i>Series A2(G) and Series A2 Bond Amortisation</i>	Accrued	Applied		
c) Reembolso Estado disposición Aval	<i>Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee</i>	0,00	0,00	Amortizada / Amortised	
2º. Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	142.725.502,74	
3º. Remanente Fondos Disponibles Amortización	<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	1.235.482,20	1.235.482,20	142.725.502,74	
Total aplicado <i>Total applied</i>		141.490.020,54	141.490.020,54	141.490.020,54	
		142.725.502,74	142.725.502,74	0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account:</i>	Saldo final al *	<i>Final balance at *</i>	22.01.2007	642.861,03	
Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al *	<i>Final balance at *</i>	22.01.2007	141.490.020,54	
Fondo para Amortización Principal	<i>Primary Amortisation Fund</i>			0,00		
Fondo para Amortización Secundario	<i>Secondary Amortisation Fund</i>			141.490.020,54		
Crédito Subordinado (disponible)	<i>Subordinated Credit (available)</i>			6.000.000,00		
Línea de Liquidez A1(G) (disponible)	<i>A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)</i>					Cancelada / Cancelled
Línea de Liquidez A2(G) (disponible)	<i>A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)</i>			18.000.000,00		

* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*