

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 15.10.2004

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

			Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.10.2004	42.344.939,20	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.500.000,00		
Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1)	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.10.2004		
Permuta de Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			2.868.410,21	101.998.605,17
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)			0,00	
Línea de Liquidez (dispuesto) Liquidity Facility Agreement (drawn)			0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			45.213.349,41	101.998.605,17

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	32.650,96	32.650,96	45.180.698,45	101.998.605,17
2º Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)	3.282.469,07	3.282.469,07	41.898.229,38	101.998.605,17
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	671.528,40	671.528,40	41.226.700,98	101.998.605,17
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	873.409,62	873.409,62	40.353.291,36	101.998.605,17
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	1.098.686,40	1.098.686,40	39.254.604,96	101.998.605,17
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	39.254.604,96	101.998.605,17
4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	39.254.604,96	101.998.605,17
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	230.204,80	230.204,80	39.024.400,16	101.998.605,17
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	109.011,94	109.011,94	38.915.388,22	101.998.605,17
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	28.861.488,82	28.861.488,82	10.053.899,40	130.860.093,99
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	9.500.000,00	9.500.000,00	553.899,40	130.860.093,99
9º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	553.899,40	130.860.093,99
10º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	553.899,40	130.860.093,99
11º Intereses (pago liquidativo) de la Permuta I Swap liquidation Fund	0,00	0,00	553.899,40	130.860.093,99
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	7.541,77	7.541,77	546.357,63	130.860.093,99
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	55.728,99	55.728,99	490.628,64	130.860.093,99
14º Amortización Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	75.625,28	75.625,28	415.003,36	130.860.093,99
15º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	415.003,36	130.860.093,99
16º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	9.660,07	9.660,07	405.343,29	130.860.093,99
17º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration	419.493,38	419.493,38	-14.150,09	130.860.093,99
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				
Total aplicado Total applied	45.227.499,50	45.227.499,50		

* 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: 15.10.2004

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

- 1º a) **Amortización Bonos Serie A1** *Series A1 Bond Amortisation*
 b) **Dotación Fondo Amortización Serie A1** *Amount for Series A1 Bond Amortisation*
 2º **Amortización Bonos Serie A2** *Series A2 Bond Amortisation*
 3º a) **Amortización Bonos Serie A3(G)** *Series A3(G) Bond Amortisation*
 b) **Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G))** *Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))*
 4º **Amortización Bonos Serie B** *Series B Bond Amortisation*
 5º **Amortización Bonos Serie C** *Series C Bond Amortisation*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Total aplicado *Total applied*

		Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
		<i>Available Funds</i>	<i>Amortización Available</i>
		<i>Funds for Amortisation</i>	
		Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Devengado	Aplicado		
<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
0,00	0,00		130.860.093,99
114.000.000,00	114.000.000,00		16.860.093,99
16.860.090,62	16.860.090,62		3,37
0,00	0,00		3,37
0,00	0,00		3,37
0,00	0,00		3,37
3,37	3,37		0,00
130.860.093,99	130.860.093,99		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.10.2004	9.500.000,00
Cuenta de Amortización (Serie A1) <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.10.2004	114.000.000,00

* 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.*