

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 16.07.2007

## A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|                                                                                      |                                                              | Fondos Disponibles<br>Available Funds | Fondos Disponibles<br>Amortización Available<br>Funds for Amortisation |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      |                                                              | Saldo Balance                         | Saldo Balance                                                          |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                   | Saldo de inicio al Initial balance at:                       | 16.07.2007                            | 20.159.295,31                                                          |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                        | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account    | 6.001.548,98                          |                                                                        |
| Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1)                  | Saldo de inicio al Initial balance at: Cancelada / Cancelled |                                       |                                                                        |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                      |                                                              |                                       | 0,00                                                                   |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation |                                                              | 2,14                                  | 2,14                                                                   |
| Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)                                  |                                                              |                                       | 0,00                                                                   |
| Línea de Liquidez (dispuesto) Liquidity Facility Agreement (drawn)                   |                                                              |                                       | 0,00                                                                   |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>                                |                                                              | <b>20.159.295,31</b>                  | <b>2,14</b>                                                            |

## B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

|                                                                                                                           | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied  |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                            | 7.144,11             | 7.144,11             | 20.152.151,20 | 2,14          |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)                                                            | 30.777,55            | 30.777,55            | 20.121.373,65 | 2,14          |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest Amortizada / Amortised                                             | 0,00                 | 0,00                 | 20.121.373,65 | 2,14          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest Amortizada / Amortised                                                | 0,00                 | 0,00                 | 20.121.373,65 | 2,14          |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest                                                                 | 1.320.071,55         | 1.320.071,55         | 18.801.302,10 | 2,14          |
| e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G)) | 0,00                 | 0,00                 | 18.801.302,10 | 2,14          |
| 4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities                                                       | 0,00                 | 0,00                 | 18.801.302,10 | 2,14          |
| 5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *                                                                     | 238.537,60           | 238.537,60           | 18.562.764,50 | 2,14          |
| 6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *                                                                     | 102.599,82           | 102.599,82           | 18.460.164,68 | 2,14          |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding                                                     | 12.291.288,72        | 12.291.288,72        | 6.168.875,96  | 12.291.290,86 |
| 8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve                                                     | 5.534.480,20         | 5.534.480,20         | 634.395,76    | 12.291.290,86 |
| 9º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                                   | 0,00                 | 0,00                 | 634.395,76    | 12.291.290,86 |
| 10º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 634.395,76    | 12.291.290,86 |
| 11º Intereses (pago liquidativo) de la Permuta Swap liquidation Fund                                                      | 0,00                 | 0,00                 | 634.395,76    | 12.291.290,86 |
| 12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                         | 4.206,75             | 4.206,75             | 630.189,01    | 12.291.290,86 |
| 13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                    | 55.728,99            | 55.728,99            | 574.460,02    | 12.291.290,86 |
| 14º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                                          | 75.438,91            | 75.438,91            | 499.021,11    | 12.291.290,86 |
| 15º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                     | 467.068,78           | 467.068,78           | 31.952,33     | 12.291.290,86 |
| 16º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                                                 | 3.803,77             | 3.803,77             | 28.148,56     | 12.291.290,86 |
| 17º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration                                    | 254.694,61           | 28.148,56            | 0,00          | 12.291.290,86 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          | 12.291.290,86 |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                                       | <b>20.385.841,36</b> | <b>20.159.295,31</b> |               |               |

\* 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 :** 16.07.2007

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN**

*Available Funds for Amortisation Application*

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

| <b>Devengado</b><br><i>Accrued</i> | <b>Aplicado</b><br><i>Applied</i> |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| 0,00                               | 0,00                              |
| 0,00                               | 0,00                              |
| 0,00                               | 0,00                              |
| 10.140.305,70                      | 10.140.305,70                     |
| 0,00                               | 0,00                              |
| 1.573.286,40                       | 1.573.286,40                      |
| 577.691,42                         | 577.691,42                        |
| 7,34                               | 7,34                              |
| <b>12.291.290,86</b>               | <b>12.291.290,86</b>              |

| <b>Fondos Disponibles</b><br><i>Available Funds</i> | <b>Fondos Disponibles</b><br><i>Amortización Available</i> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Saldo</b> <i>Balance</i>                         | <b>Saldo</b> <i>Balance</i>                                |

12.291.290,86  
12.291.290,86  
12.291.290,86  
2.150.985,16  
2.150.985,16  
577.698,76  
7,34  
0,00

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

|                                                                                                    |                                                   |                   |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>                                                   | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i> | <b>16.07.2007</b> | <b>5.534.487,54</b>          |
| <b>Cuenta de Amortización (Serie A1)</b> <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>                  |                                                   |                   | <b>CANCELADA / Cancelled</b> |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> |                                                   |                   | <b>7,34</b>                  |

\* 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.*