

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.10.2007

Divisa / Currency :
Fecha Pago / Payment Date :

EUR
15.10.2007

Fondos Disponibles

Amortización Available

Available Funds

Funds for Amortisation

Saldo Balance

Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.

Fondo de Reserva Reserve Fund

Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1)

Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)

Línea de Liquidez (dispuesto) Liquidity Facility Agreement (drawn)

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

Saldo de inicio al Initial balance at:

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

Saldo de inicio al Initial balance at: Cancelada / Cancelled

15.10.2007

17.497.632,35

5.534.480,20

7,34

0,00

0,00

0,00

17.497.632,35

7,34

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

3.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		6.470,36	6.470,36	17.491.161,99	7,34
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		27.096,02	27.096,02	17.464.065,97	7,34
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	17.464.065,97	7,34
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	17.464.065,97	7,34
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest		1.290.545,55	1.290.545,55	16.173.520,42	7,34
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))		0,00	0,00	16.173.520,42	7,34
4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	16.173.520,42	7,34
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		231.331,20	231.331,20	15.942.189,22	7,34
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		98.784,88	98.784,88	15.843.404,34	7,34
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		10.068.388,10	10.068.388,10	5.775.016,24	10.068.395,44
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		5.151.881,29	5.151.881,29	623.134,95	10.068.395,44
9º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
10º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
11º Intereses (pago liquidativo) de la Permuta Swap liquidation Fund		0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.717,35	3.717,35	619.417,60	10.068.395,44
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		55.728,99	55.728,99	563.688,61	10.068.395,44
14º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		73.741,97	73.741,97	489.946,64	10.068.395,44
15º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		382.598,91	382.598,91	107.347,73	10.068.395,44
16º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		3.518,51	3.518,51	103.829,22	10.068.395,44
17º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration		336.680,15	103.829,22	0,00	10.068.395,44
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	10.068.395,44
* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.					
** En caso de postergamiento In case of moving.					
Total aplicado Total applied		17.730.483,28	17.497.632,35		

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

** En caso de postergamiento *In case of moving.*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.10.2007

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1	Series A1 Bond Amortisation	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	10.068.395,44
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1	Amount for Series A1 Bond Amortisation		0,00	0,00	10.068.395,44
2º Amortización Bonos Serie A2	Series A2 Bond Amortisation	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	10.068.395,44
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G)	Series A3(G) Bond Amortisation		8.306.421,90	8.306.421,90	1.761.973,54
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G))	Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))		0,00	0,00	1.761.973,54
4º Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation		1.288.755,20	1.288.755,20	473.218,34
5º Amortización Bonos Serie C	Series C Bond Amortisation		473.215,40	473.215,40	2,94
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation		2,94	2,94	0,00
Total aplicado	Total applied		10.068.395,44	10.068.395,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.10.2007	5.151.884,23
Cuenta de Amortización (Serie A1) <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>			CANCELADA / Cancelled
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			2.94

* 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.*