

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 28.09.2009

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3(G), B y C

Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation
Available Funds	A1, A2, A3(G), B and C Series
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at :	28.09.2009	80.201.594,13	80.201.594,13
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	20.560.476,91		
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		5.329.105,95		
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected		54.131.559,31		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		173.065,89		
Fondos Disponibles Remanente (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation		54,98		0,00
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		7331,09		
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections		1.484.038,54		
Pagos / Payments		3.808.299,32		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>80.201.594,13</b>	<b>80.201.594,13</b>

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	26.459,76	26.459,76	80.175.134,37	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	2.324.260,78	2.324.260,78	77.850.873,59	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	77.850.873,59	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	1.374.604,78	1.374.604,78	76.476.268,81	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	241.461,39	241.461,39	76.234.807,42	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00		
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	209.521,18	209.521,18	76.025.286,24	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	133.371,88	133.371,88	75.891.914,36	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series	61.591.444,18	61.591.444,18	14.300.470,18	61.591.444,18
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B y C Outstanding Principal Series	527.628.296,30			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	480.947.022,17			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	14.910.170,05			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	14.300.470,18	61.591.444,18
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	14.300.470,18	61.591.444,18
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	27.000.000,00	14.300.470,18	0,00	61.591.444,18
10º Intereses Bonos Serie D pendientes 26/06/09 Series D Bond Interest Pending 06/26/2009	391.134,00	0,00	0,00	61.591.444,18
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	351.146,25	0,00	0,00	61.591.444,18
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	61.591.444,18
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ** Interest Swap (liquidation payment) **	0,00	0,00	0,00	61.591.444,18
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	73.076,19	0,00	0,00	61.591.444,18
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	333.333,33	0,00	0,00	61.591.444,18
15º Amortización acelerada Bonos Serie D*** / Accelerated amortisation Series D Bonds***	0,00	0,00	0,00	61.591.444,18
16º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	59.918,02	0,00	0,00	61.591.444,18
17º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	61.591.444,18
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	61.591.444,18
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>94.109.731,74</b>	<b>80.201.594,13</b>		<b>61.591.444,18</b>

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

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

\*\*\* En caso de aplicación de Amortización acelerada In case of Application of accelerated amortisation

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 28.09.2009

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3(G), B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*  
*Available Funds* A1, A2, A3(G), B and C Series

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3(G), B y C

*Available Funds Application for Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			<b>61.591.444,18</b>
<b>1º Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		<b>Amortizada</b> <i>Amortised</i>	<b>61.591.444,18</b>
<b>2º Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>50.649.888,60</b>	<b>50.649.888,60</b>	<b>10.941.555,58</b>
<b>3º Amortización Bonos Serie A3(G)</b> <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	<b>10.941.546,59</b>	<b>10.941.546,59</b>	<b>8,99</b>
<b>4º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8,99</b>
<b>5º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8,99</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series</i>	<b>8,99</b>	<b>8,99</b>	<b>0,00</b>
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>61.591.444,18</b>	<b>61.591.444,18</b>	

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>28.09.2009</b>	<b>14.300.479,17</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>14.300.470,18</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>			<b>0,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C</b> <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series</i>			<b>8,99</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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*