

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.12.2008

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.12.2008	192.490.879,65	192.490.879,65	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			92.711.884,62		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			58.346.877,21		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		40.000.000,00		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			1.432.106,54		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			11,28		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			2.633.179,07	2.633.179,07	
Cobros Collections			61.104.583,17		
Pagos Payments			58.471.404,10		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C					0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			195.124.058,72	195.124.058,72	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		55.874,99	55.874,99	195.068.183,73	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		105.006,03	105.006,03	194.963.177,70	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		0,00	0,00	194.963.177,70	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		2.567.885,06	2.567.885,06	192.395.292,64	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		30.964.266,67	30.964.266,67	161.431.025,97	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		5.038.619,44	5.038.619,44	156.392.406,53	0,00
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest		13.706.116,66	13.706.116,66	142.686.289,87	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		1.496.950,00	1.496.950,00	141.189.339,87	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		1.391.288,89	1.391.288,89	139.798.050,98	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series		99.507.748,39	99.507.748,39	40.290.302,59	99.507.748,39
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series	4.252.202.750,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	4.162.838.896,70				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	10.143.895,09				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	40.290.302,59	99.507.748,39
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	40.290.302,59	99.507.748,39
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		40.000.000,00	40.000.000,00	290.302,59	99.507.748,39
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	290.302,59	99.507.748,39
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		805.248,89	290.302,59	0,00	99.507.748,39
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	99.507.748,39
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		22.551,35	0,00	0,00	99.507.748,39
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		213.512,63	0,00	0,00	99.507.748,39
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		11.938.918,79	0,00	0,00	99.507.748,39
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	99.507.748,39
Total aplicado Total applied		207.813.987,79	195.124.058,72		99.507.748,39

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series 99.507.748,39
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	99.507.655,00	99.507.655,00	93,39
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	0,00	0,00	93,39
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	93,39
d) Amortización Bonos Serie A4 Series A4 Bond Amortisation	0,00	0,00	93,39
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	93,39
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	93,39
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C	93,39	93,39	0,00
Total aplicado Total applied	99.507.748,39	99.507.748,39	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.12.2008	40.000.093,39
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		40.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C			93,39

* 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.