

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.03.2009

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		Available Funds		Series A1, A2, A3, A4, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance		
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.03.2009	185.246.098,87	185.246.098,87	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		87.521.262,48			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		56.862.830,89			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	40.000.000,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		861.912,11			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		93,39			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		41.438.809,00			
Pagos Payments		56.986.416,55			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C					0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			185.246.098,87	185.246.098,87	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		55.875,00	55.875,00	185.190.223,87	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		101.669,61	101.669,61	185.088.554,26	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		15.547.607,55	15.547.607,55	169.540.946,71	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		848.004,75	848.004,75	168.692.941,96	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		20.298.000,00	20.298.000,00	148.394.941,96	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		3.316.031,25	3.316.031,25	145.078.910,71	0,00
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest		9.037.875,00	9.037.875,00	136.041.035,71	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		996.468,75	996.468,75	135.044.566,96	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		945.750,00	945.750,00	134.098.816,96	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series		94.314.753,96	94.314.753,96	39.784.063,00	94.314.753,96
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series	4.152.695.095,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	4.075.065.634,13				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	16.685.293,09				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	39.784.063,00	94.314.753,96
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	39.784.063,00	94.314.753,96
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		40.000.000,00	39.784.063,00	0,00	94.314.753,96
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	94.314.753,96
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.139.246,30	0,00	0,00	94.314.753,96
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	94.314.753,96
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		39.343,05	0,00	0,00	94.314.753,96
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		213.512,63	0,00	0,00	94.314.753,96
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		213.512,63	0,00	0,00	94.314.753,96
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		19.206.409,90	0,00	0,00	94.314.753,96
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	94.314.753,96
Total aplicado Total applied		206.274.060,38	185.246.098,87		94.314.753,96

* 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 94.314.753,96
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	94.314.670,00	94.314.670,00	83,96
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	0,00	0,00	83,96
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	83,96
d) Amortización Bonos Serie A4 Series A4 Bond Amortisation	0,00	0,00	83,96
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	83,96
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	83,96
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	83,96	83,96	0,00
Total aplicado Total applied	94.314.753,96	94.314.753,96	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.03.2009	39.784.146,96
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		39.784.063,00
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			83,96

* 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.