

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2009

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Available Funds for Amortisation	
		A1, A2, A3, A4, B y C		Series A1, A2, A3, A4, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.09.2009	133.785.972,45	133.785.972,45	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		63.106.491,23			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		36.321.750,89			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	34.087.007,11			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		270.704,18			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		19,04			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		20.683.903,19			
Pagos Payments		36.736.190,29			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C					0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			133.785.972,45	133.785.972,45	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		79.500,00	79.500,00	133.706.472,45	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		100.589,90	100.589,90	133.605.882,55	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		16.052.287,10	16.052.287,10	117.553.595,45	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	117.553.595,45	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		8.231.273,11	8.231.273,11	109.322.322,34	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.426.000,00	1.426.000,00	107.896.322,34	0,00
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest		3.917.666,67	3.917.666,67	103.978.655,67	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		448.500,00	448.500,00	103.530.155,67	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		460.000,00	460.000,00	103.070.155,67	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series		76.417.656,81	76.417.656,81	26.652.498,86	76.417.656,81
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series		3.950.666.400,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		3.912.688.965,40			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		38.440.222,21			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	26.652.498,86	76.417.656,81
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	26.652.498,86	76.417.656,81
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		40.000.000,00	26.652.498,86	0,00	76.417.656,81
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	76.417.656,81
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		2.049.024,08	0,00	0,00	76.417.656,81
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	76.417.656,81
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		61.932,68	0,00	0,00	76.417.656,81
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		640.537,89	0,00	0,00	76.417.656,81
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		213.512,63	0,00	0,00	76.417.656,81
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		30.780.636,71	0,00	0,00	76.417.656,81
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	76.417.656,81
Total aplicado Total applied		180.879.117,58	133.785.972,45		76.417.656,81

* 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

Fondos Disponibles

Amortización Series

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			76.417.656,81
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			76.417.656,81
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	76.417.440,00	76.417.440,00	216,81
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	216,81
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	216,81
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	216,81
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	216,81
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C.	216,81	216,81	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	76.417.656,81	76.417.656,81	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2009	26.652.715,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		26.652.498,86
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C			216,81
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			

* 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.*