

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.12.2009

				Fondos Disponibles	
				Amortización Series	
				A1, A2, A3, A4, B y C	
				Available Funds for Amortisation	
				Series A1, A2, A3, A4, B y C	
				Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.12.2009		113.181.900,13	113.181.900,13
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			58.079.193,89		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			28.329.097,87		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		26.652.498,86		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			120.892,70		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			216,81		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros Collections			15.395.468,88		
Pagos Payments			29.208.602,63		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C					0,00
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				113.181.900,13	113.181.900,13
					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	113.102.400,13
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			96.809,62	96.809,62	113.005.590,51
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			13.813.133,75	13.813.133,75	99.192.456,76
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series		0,00	0,00	99.192.456,76
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			5.116.390,46	5.116.390,46	94.076.066,30
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest			930.538,19	930.538,19	93.145.528,11
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest			2.574.541,66	2.574.541,66	90.570.986,45
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			304.281,25	304.281,25	90.266.705,20
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			331.138,89	331.138,89	89.935.566,31
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series			77.179.267,82	77.179.267,82	12.756.298,49
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series		3.874.248.960,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		3.847.182.933,98			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		50.113.241,80			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	12.756.298,49
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	12.756.298,49
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			40.000.000,00	12.756.298,49	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***			0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			2.430.212,97	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			70.902,70	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			854.050,52	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			213.512,63	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			30.780.636,71	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied				174.774.917,17	113.181.900,13
					77.179.267,82

* 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 Accrued	Aplicado Applied	77.179.267,82
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation			77.179.267,82
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	77.179.200,00	77.179.200,00	67,82
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	67,82
d) Amortización Bonos Serie A4 Series A4 Bond Amortisation	0,00	0,00	67,82
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	67,82
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	67,82
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C.	67,82	67,82	0,00
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C			
Total aplicado Total applied	77.179.267,82	77.179.267,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.12.2009	12.756.366,31
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		12.756.298,49
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C			67,82
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C			

* 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.