

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2010

				Fondos Disponibles		
				Amortización Series		Insuficiencia de
				A1, A2, A3, A4, B y C		Fondos
				Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds
				Series A1, A2, A3, A4, B y C		
				Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.09.2010		76.572.245,56	76.572.245,56	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			55.608.355,75			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			20.314.044,45			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		584.503,57			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			65.305,53			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			36,26			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	0,00	
Cobros Collections			14.297.906,39			
Pagos Payments			20.946.544,57			
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				76.572.245,56	76.572.245,56	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	76.492.745,56	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			94.505,94	94.505,94	76.398.239,62	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			6.648.638,18	6.648.638,18	69.749.601,44	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series		0,00	0,00	69.749.601,44	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			4.396.428,05	4.396.428,05	65.353.173,39	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest			894.220,83	894.220,83	64.458.952,56	0,00
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest			2.476.716,67	2.476.716,67	61.982.235,89	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			294.112,50	294.112,50	61.688.123,39	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			322.766,67	322.766,67	61.365.356,72	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series			64.502.545,50	61.365.356,72	0,00	61.365.356,72
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series		3.643.443.120,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		3.635.634.244,64				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		56.693.670,14				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			40.000.000,00	0,00	0,00	61.365.356,72
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			3.554.988,52	0,00	0,00	61.365.356,72
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			97.175,35	0,00	0,00	61.365.356,72
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			1.281.075,83	0,00	0,00	61.365.356,72
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			32.431.503,63	0,00	0,00	61.365.356,72
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	61.365.356,72
Total aplicado Total applied			157.074.177,67	76.572.245,56		61.365.356,72

* 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 <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
		Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	64.502.400,00	61.365.120,00	236,72	3.137.280,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	236,72	
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	236,72	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	236,72	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	236,72	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>		236,72		
Total aplicado <i>Total applied</i>	64.502.400,00	64.502.400,00		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2010	236,72
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			236,72

* 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.*