

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2010

		Fondos Disponibles	
		Amortización Series A, B y C	
		Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation
		Available Funds	Series A, B y C
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 25.01.2010	234.374.898,30	234.374.898,30
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		111.929.857,30	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		34.762.039,59	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	87.412.500,00	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		270.501,41	
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		0,00	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros Collections		16.763.733,54	
Pagos Payments		34.903.263,01	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C		368,18	368,18
Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		234.375.266,48	234.375.266,48
			0,00
B.1 APLICACIÓN Application			
	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	80.750,00	80.750,00	234.294.516,48
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	113.134,31	113.134,31	234.181.382,17
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	18.139.529,47	18.139.529,47	216.041.852,70
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	11.477.455,99	11.477.455,99	204.564.396,71
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	298.840,21	298.840,21	204.265.556,50
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	543.963,12	543.963,12	203.721.593,38
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series	113.512.033,68	113.512.033,68	90.209.559,70
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	4.595.381.161,10		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	4.481.869.127,42		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00		
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	90.209.559,70
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	90.209.559,70
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	87.412.500,00	87.412.500,00	2.797.059,70
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	2.797.059,70
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	603.881,97	603.881,97	2.193.177,73
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	2.193.177,73
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.725,39	1.725,39	2.191.452,34
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	27.750,22	27.750,22	2.163.702,12
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	4.708.526,65	2.163.702,12	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	113.512.033,68
Total aplicado Total applied	236.920.091,01	234.375.266,48	113.512.033,68

* 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 AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

Fondos Disponibles
Amortización Series

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	113.512.033,68
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	113.512.004,75	113.512.004,75	28,93
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	28,93
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	28,93
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C	28,93	28,93	0,00
Total aplicado Total applied	113.512.033,68	113.512.033,68	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	25.01.2010	87.412.528,93
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		87.412.500,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A,B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C			28,93

* 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.