

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.03.2009

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Amortización Series A1, A2, B, C and D Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 23.03.2009	54.767.919,29	54.767.919,29		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		32.461.679,20			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		6.685.622,58			
Rendimientos cuentas Accounts Interest		307.987,91			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		24,49			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		15.300.000,00			
Fondos Disponibles Valor Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value		12.605,11			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series					0,00
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00		
Cobros / Collections		5.373.454,26			
Pagos / Payments		6.663.221,25			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		54.767.919,29	54.767.919,29		0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		25.420,33	25.420,33	54.742.498,96	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		12.375,32	12.375,32	54.730.123,64	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		1.289.766,99	1.289.766,99	53.440.356,65	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	53.440.356,65	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.534.737,58	3.534.737,58	49.905.619,07	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		426.258,00	426.258,00	49.479.361,07	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		346.970,00	346.970,00	49.132.391,07	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*		206.788,00	206.788,00	48.925.603,07	
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		35.082.400,59	35.082.400,59	13.843.202,48	35.082.400,59
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D / Outstanding Principal Series		520.815.603,28			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		489.630.107,87			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		3.896.905,18			
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	13.843.202,48	35.082.400,59
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	13.843.202,48	35.082.400,59
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		0,00	0,00	13.843.202,48	35.082.400,59
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	13.843.202,48	0,00	35.082.400,59
13º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **		270.886,50	0,00	0,00	35.082.400,59
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	35.082.400,59
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	35.082.400,59
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		2.626,11	0,00	0,00	35.082.400,59
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		8.518,76	0,00	0,00	35.082.400,59
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		44.700,30	0,00	0,00	35.082.400,59
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		44.700,30	0,00	0,00	35.082.400,59
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.056.555,24	0,00	0,00	35.082.400,59
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	35.082.400,59
Total aplicado Total applied		58.652.704,02	54.767.919,29		35.082.400,59

* 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, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series
			35.082.400,59
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation			35.082.400,59
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	35.082.343,20	35.082.343,20	57,39
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	57,39
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	57,39
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	57,39
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	57,39	57,39	0,00
Total aplicado Total applied	35.082.400,59	35.082.400,59	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.03.2009	13.843.259,87
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		13.843.202,48
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D			57,39

* 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.