

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2009

Divisa / Currency :		EUR		Fondos Disponibles		Amortización Series		Déficit de	
Fecha Pago / Payment Date :		23.12.2009				A1, A2, B, C y D		Amortización	
				Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation		Amortisation Deficiency	
				Available Funds		Series A1, A2, B, C and D			
				Saldo Balance		Saldo Balance			
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds									
Cuenta Tesorería Treasury Account.		Saldo de inicio al Initial balance at:		23.12.2009		41.160.483,86		41.160.483,86	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected				36.262.398,64					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected				4.851.085,80					
Rendimientos cuentas Accounts Interest				46.808,06					
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)				30,30					
Fondo de Reserva Reserve Fund		incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00					
Fondos Disponibles Valor Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value				161,06					
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 I Collections				1.845.446,68					
Pagos I Payments				4.838.933,01					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				41.160.483,86		41.160.483,86		0,00	
B.1 APLICACIÓN Application				Devengado		Aplicado			
				Accrued		Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				17.462,95		17.462,95		41.143.020,91	
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee				9.778,82		9.778,82		41.133.242,09	
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*				2.993.486,33		2.993.486,33		38.139.755,76	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Amortizada Amortised		0,00		0,00		38.139.755,76	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				755.525,72		755.525,72		37.384.230,04	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *				151.365,36		151.365,36		37.232.864,68	
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *				151.090,33		151.090,33		37.081.774,35	
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*				129.191,69		129.191,69		36.952.582,66	
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series				39.036.947,55		36.952.582,66 ****		0,00	
(+/-) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series				394.688.273,92				36.952.582,66	
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans				378.067.246,49				2.084.364,89	
(+/-) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans				22.415.920,12					
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**				0,00		0,00		0,00	
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**				0,00		0,00		0,00	
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**				0,00		0,00		0,00	
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				15.300.000,00		0,00		0,00	
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/03/2009 Series E Bond Pending Interest 03/23/2009				270.886,50		0,00		0,00	
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/06/2009 Series E Bond Pending Interest 06/23/2009				219.038,20		0,00		0,00	
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/09/2009 Series E Bond Pending Interest 09/23/2009				204.258,40		0,00		0,00	
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest				184.015,65		0,00		0,00	
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation				0,00		0,00		0,00	
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***				0,00		0,00		0,00	
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan				22.841,30		0,00		0,00	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				4.674,49		0,00		0,00	
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment				178.801,20		0,00		0,00	
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment				44.700,30		0,00		0,00	
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin				2.928.578,94		0,00		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00		0,00		0,00	
Total aplicado Total applied				62.602.643,73		41.160.483,86		36.952.582,66	

*** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

**** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado *Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld*

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 <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	39.036.936,72	36.952.569,96
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	10,83	12,70
Total aplicado <i>Total applied</i>	39.036.947,55	39.036.947,55

Fondos Disponibles

Amortización Series

36.952.582,66

Deficit de Amortización

Amortisation Deficiency

36.952.582,66

0,00 2.084.366,76

0,00 2.084.366,76

0,00 2.084.366,76

0,00 2.084.366,76

0,00 2.084.366,76

0,00 -1,87

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.12.2009	12,70
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, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			12,70

* 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.*