

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

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

	23.03.2009	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	109.316.651,87	109.316.651,87		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		76.192.872,37			
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		12.061.466,80			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		548.951,82			
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account	20.513.360,88			
Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		9.043.436,14			
Pagos Payments		12.121.473,98			
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			62,39	62,39	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		109.316.714,26	109.316.714,26		0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	34.750,00	34.750,00	109.281.964,26	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee	23.178,10	23.178,10	109.258.786,16	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	3.078.037,84	3.078.037,84	106.180.748,32	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	5.628.574,90	5.628.574,90	100.552.173,42	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	1.705.024,03	1.705.024,03	98.847.149,39	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	98.847.149,39	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	441.836,60	441.836,60	98.405.312,79	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	308.218,26	308.218,26	98.097.094,53	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	84.078.580,48	84.078.580,48	14.018.514,05	84.078.580,48
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series	975.935.302,62			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	902.799.073,52			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	10.942.351,38			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	14.018.514,05	84.078.580,48
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	14.018.514,05	84.078.580,48
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	21.300.000,00	14.018.514,05	0,00	84.078.580,48
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	84.078.580,48
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	760.028,97	0,00	0,00	84.078.580,48
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	84.078.580,48
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	23.650,88	0,00	0,00	84.078.580,48
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	110.319,21	0,00	0,00	84.078.580,48
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	110.319,21	0,00	0,00	84.078.580,48
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	0,00	0,00	0,00	84.078.580,48
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	84.078.580,48
Total aplicado Total applied	117.602.518,48	109.316.714,26		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

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

Fondos Disponibles
 Amortización
 Available
 Funds for Amortisation
 Saldo Balance

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application

Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		84.078.580,48
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		84.078.580,48

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	63.796.251,05	63.796.251,05	20.282.329,43
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	20.282.321,25	20.282.321,25	8,18
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	8,18
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	8,18
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	8,18
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	8,18	8,18	8,18
Total aplicado Total applied	84.078.580,48	84.078.580,48	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at*	23.03.2009	14.018.522,23
Fondo de Reserva Reserve Fund			14.018.514,05
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			8,18

* 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.