

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 15.10.2007

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	15.10.2007	17.497.632,35	7,34	0,00	0,00	0,00	17.497.632,35	7,34
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>								
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>								
Cuenta de Amortización (Serie A1) <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>								
Permuta de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>								
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>								
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>								
Línea de Liquidez (dispuesto) <i>Liquidity Facility Agreement (drawn)</i>								
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>								

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	6.470,36	6.470,36	17.491.161,99	7,34
2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>	27.096,02	27.096,02	17.464.065,97	7,34
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i> Amortizada / Amortised	0,00	0,00	17.464.065,97	7,34
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i> Amortizada / Amortised	0,00	0,00	17.464.065,97	7,34
c) Intereses Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Interest</i>	1.290.545,55	1.290.545,55	16.173.520,42	7,34
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))</i>	0,00	0,00	16.173.520,42	7,34
4º Intereses Línea de Liquidez <i>Interest on the Liquidity Facilities</i>	0,00	0,00	16.173.520,42	7,34
5º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	231.331,20	231.331,20	15.942.189,22	7,34
6º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	98.784,88	98.784,88	15.843.404,34	7,34
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	10.068.388,10	10.068.388,10	5.775.016,24	10.068.395,44
8º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	5.151.881,29	5.151.881,29	623.134,95	10.068.395,44
9º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
10º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
11º Intereses (pago liquidativo) de la Permuta <i>Swap liquidation Fund</i>	0,00	0,00	623.134,95	10.068.395,44
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	3.717,35	3.717,35	619.417,60	10.068.395,44
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	55.728,99	55.728,99	563.688,61	10.068.395,44
14º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	73.741,97	73.741,97	489.946,64	10.068.395,44
15º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	382.598,91	382.598,91	107.347,73	10.068.395,44
16º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	3.518,51	3.518,51	103.829,22	10.068.395,44
17º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>	336.680,15	103.829,22	0,00	10.068.395,44
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	10.068.395,44
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>17.730.483,28</b>	<b>17.497.632,35</b>		

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

\*\* En caso de postergamiento *In case of moving.*

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 15.10.2007

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN**

*Available Funds for Amortisation Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			<i>Available Funds</i> Saldo Balance	Amortización <i>Available</i> <i>Funds for Amortisation</i> Saldo Balance
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> Amortizada / Amortised	0,00	0,00		10.068.395,44
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 <i>Amount for Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		10.068.395,44
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> Amortizada / Amortised	0,00	0,00		10.068.395,44
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	8.306.421,90	8.306.421,90		1.761.973,54
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00		1.761.973,54
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	1.288.755,20	1.288.755,20		473.218,34
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	473.215,40	473.215,40		2,94
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	2,94	2,94		0,00
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>10.068.395,44</b>	<b>10.068.395,44</b>		

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.10.2007	5.151.884,23
Cuenta de Amortización (Serie A1) <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>			<u>CANCELADA / Cancelled</u>
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			2,94

\* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*