

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 14.09.2009

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	14.09.2009	17.408.385,32
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected	10.805.048,68	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	1.562.428,85	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest	40.888,23	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)	19,56	
Fondo de Reserva Reserve Fund	5.000.000,00	
Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada Cancelled	
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)		0,00
Cobros Collections	802.823,85	
Pagos Payments	1.562.877,37	
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)		0,00
Línea de Liquidez (dispuesto) Liquidity Facility Agreement (drawn)		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		14,54
Total Fondos Disponibles Total Available Funds	17.408.399,86	0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.177,91	14.177,91	17.394.221,95	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	760.053,52	760.053,52	16.634.168,43	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	16.634.168,43	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	16.634.168,43	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	363.422,12	363.422,12	16.270.746,31	0,00
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	16.270.746,31	0,00
4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	16.270.746,31	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	47.588,52	47.588,52	16.223.157,79	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	103.665,59	103.665,59	16.119.492,20	0,00
7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest *	49.419,11	49.419,11	16.070.073,09	0,00
8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	10.812.976,67	10.812.976,67	5.257.096,42	10.812.976,67
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	151.733.422,78			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	144.175.427,76			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	3.254.981,65			
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	5.000.000,00	5.000.000,00	257.096,42	10.812.976,67
10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	257.096,42	10.812.976,67
11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	257.096,42	10.812.976,67
12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	257.096,42	10.812.976,67
13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)***	0,00	0,00	257.096,42	10.812.976,67
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.218,48	1.218,48	255.877,94	10.812.976,67
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	77.383,03	77.383,03	178.494,91	10.812.976,67
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	69.444,23	69.444,23	109.050,68	10.812.976,67
16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	241.580,38	109.050,68	0,00	10.812.976,67
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	10.812.976,67
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	12.002,30	0,00	0,00	10.812.976,67
19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration	1.317.892,02	0,00	0,00	10.812.976,67
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	10.812.976,67
Total aplicado Total applied	18.870.823,88	17.408.399,86		

* 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 Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 14.09.2009

Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
Available Funds	Amortización
	Available
	Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
			10.812.976,67
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation			10.812.976,67
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation			10.812.976,67
2º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation			10.812.976,67
b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 Amount for Series A2 Bond Amortisation			10.812.976,67
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	10.812.967,83	10.812.967,83	8,84
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))	0,00	0,00	8,84
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	8,84
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	8,84
6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	8,84
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	8,84	8,84	0,00
Total aplicado Total applied	10.812.976,67	10.812.976,67	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	14.09.2009	5.000.008,84
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	5.000.000,00	
Cuenta de Amortización Amortisation Account:	Cancelada Cancelled		0,00

* 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.