

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 28.02.2011

	Fondos Disponibles			Fondos Disponibles		Amortización Series		Insuficiencia de	
				A1, A2, B y C		Fondos		Fondos	
	Fondos Disponibles			Available Funds for Amortisation		Series A1, A2, B y C		Insufficiency of Available Funds	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance					
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds									
Cuenta Tesorería Treasury Account									
Saldo de inicio al* Initial balance at:	28.02.2011		107.558.657,25		107.558.657,25				
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			5.498.887,99						
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			101.922.301,28						
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			138.906,31						
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			119,00						
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	26.11.2010		-1.557,33						
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00						
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account									
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		0,00				
Cobros Collections			4.241.632,04						
Pagos Payments			5.493.751,08						
Total Fondos Disponibles Total Available Funds					107.558.657,25		107.558.657,25		0,00
B.1 APLICACIÓN Application									
			Devengado	Aplicado					
			Accrued	Applied					
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			48.871,56	48.871,56	107.509.785,69				0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee			24.001,21	24.001,21	107.485.784,48				0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			1.252.119,04	1.252.119,04	106.233.665,44				0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			782.244,35	782.244,35	105.451.421,09				0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			1.746.239,86	1.746.239,86	103.705.181,23				0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			310.200,00	310.200,00	103.394.981,23				0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			292.911,83	292.911,83	103.102.069,40				0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series			132.775.231,58	103.102.069,40	0,00		103.102.069,40		29.673.162,18
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series			941.401.503,16						
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			900.634.840,20						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			92.008.568,62						
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance									
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			41.250.000,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan			2.914.061,56	0,00	0,00		103.102.069,40		
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			434.064,58	0,00	0,00		103.102.069,40		
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan			26.909,78	0,00	0,00		103.102.069,40		
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			4.022,95	0,00	0,00		103.102.069,40		
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			508.482,98	0,00	0,00		103.102.069,40		
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00		103.102.069,40		
Total aplicado Total applied			182.369.361,28	107.558.657,25			103.102.069,40		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Credit Rights income received between the preceding Determination Date, excl

** 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.

