

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

17.03.2011

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3, A4, B y C

Insuficiencia de

Fondos

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo Balance

Available Funds for Amortisation

Series A1, A2, A3, A4, B y C

Saldo Balance

Insufficiency of Available Funds

Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES

Available Funds

Cuenta Tesorería

Treasury Account.

Saldo de inicio al *

Initial balance at:*

17.03.2011

84.192.615,64

84.192.615,64

Principales cobrados Préstamos Hipotecarios

Mortgage Loans Principals collected

63.979.354,59

Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios

Mortgage Loans interests collected

20.677.898,68

Fondo de Reserva

Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería

Included on Treasury Account

0,00

Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados

Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid

desde since

17.12.2010

-567.403,01

Rendimientos Cuentas

Accounts Interest

102.626,94

Remanente Fondos Disponibles (Anterior)

Remaining Available Funds (Previous)

138,44

Permuta Financiera (neto cobrado)

Financial Swap (net receipt)

0,00

0,00

Cobros

Collections

16.081.511,09

Pagos

Payments

20.677.898,68

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C

0,00

Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C

Total Fondos Disponibles

Total Available Funds

84.192.615,64

84.192.615,64

0,00

B.1 APLICACIÓN

Application

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios

Taxes & ordinary and extraordinary expenses

79.500,00

79.500,00

84.113.115,64

0,00

2º Comisión administración Préstamos

Loans servicing fee

85.234,62

85.234,62

84.027.881,02

0,00

3º Permuta Financiera (neto pagado)**

Financial Swap (net paid)**

4.596.387,59

4.596.387,59

79.431.493,43

0,00

4º a) Intereses Bonos Serie A1

Series A1 Bond Interest

0,00

0,00

79.431.493,43

0,00

b) Intereses Bonos Serie A2

Series A2 Bond Interest

5.453.987,35

5.453.987,35

73.977.506,08

0,00

c) Intereses Bonos Serie A3

Series A3 Bond Interest

1.167.343,75

1.167.343,75

72.810.162,33

0,00

d) Intereses Bonos Serie A4

Series A4 Bond Interest

3.215.625,00

3.215.625,00

69.594.537,33

5º Intereses Bonos Serie B**

Series B Bond Interest **

372.656,25

372.656,25

69.221.881,08

0,00

6º Intereses Bonos Serie C**

Series C Bond Interest **

391.250,00

391.250,00

68.830.631,08

0,00

7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C

Withholding for Amortisation Series

75.590.122,71

68.830.631,08

0,00

68.830.631,08

6.759.491,63

(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C

Outstanding Principal Series

3.522.613.680,00

(-) Saldo Vivo Préstamos

Outstanding Balance Loans

3.501.972.860,87

(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos

Outstanding Balance Doubtful Loans

54.949.303,58

8º Intereses Bonos Serie B***

Series B Bond Interest ***

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

9º Intereses Bonos Serie C***

Series C Bond Interest ***

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

10º Dotación Fondo de Reserva Requerido

Amount for Required Cash Reserve

40.000.000,00

0,00

0,00

68.830.631,08

11º Permuta Financiera (pago liquidativo) ****

Swap liquidation Fund ****

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

12º Intereses Préstamo Subordinado

Interest on Subordinated Loan

4.349.395,19

0,00

0,00

68.830.631,08

13º Reembolso principal Préstamo Subordinado

Subordinated Loan principal repayment

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales

Interest on Start-Up Loan

116.176,77

0,00

0,00

68.830.631,08

15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente

Pending Start-Up Loan principal repayment

1.281.075,83

0,00

0,00

68.830.631,08

Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales

Start-Up Loan principal repayment

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

16º Margen Intermediación Financiera

Financial Intermediation Margin

39.385.645,29

0,00

0,00

68.830.631,08

Remanente Fondos Disponibles

Remaining Available Funds

0,00

0,00

0,00

68.830.631,08

Total aplicado

Total applied

176.084.400,35

84.192.615,64

68.830.631,08

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>				
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>				
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>				
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	75.589.920,00	68.830.560,00	71,08	6.759.360,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.03.2011	71,08
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, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			71,08

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*