

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

23.09.2009

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
		Available Funds	Available Principal Funds	Available Funds	Available Principal Funds
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2009	19.521.019,48	19.521.019,48	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		13.350.078,18			
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		3.528.715,97			
Fondo de Reserva Reserve Fund		2.604.500,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		37.193,01			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		516,94			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		15,38			
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled				0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		1.751.631,49			
Pagos Payments		3.534.702,70			
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º I applications 1st to 5th, 8th, 9th)		0,00		0,00
Total Fondos Disponibles			19.521.019,48	19.521.019,48	0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		22.156,52	22.156,52	19.498.862,96	0,00
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		1.783.071,21	1.783.071,21	17.715.791,75	0,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.100.119,98	1.100.119,98	16.615.671,77	0,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		45.820,32	45.820,32	16.569.851,45	0,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		179.400,00	179.400,00	16.390.451,45	0,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		2.604.500,00	2.604.500,00	13.785.951,45	0,00
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		13.350.087,94	13.350.087,94	435.863,51	13.350.087,94
(+) Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series		310.884.210,86			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		297.534.122,92			
(-) Saldo Cuenta de Principales I Principals Account Balance	Cancelada Cancelled				
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	435.863,51	13.350.087,94
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	435.863,51	13.350.087,94
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		14.802,82	14.802,82	421.060,69	13.350.087,94
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		7.650,10	7.650,10	413.410,59	13.350.087,94
Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		405.310,39	405.310,39	8.100,20	13.350.087,94
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		8.100,20	8.100,20	0,00	
Total aplicado Total applied		19.521.019,48	19.521.019,48		

* 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 :

23.09.2009

Fondos Disponibles

Available Funds

Fondos Disponibles

de Principales

*Available Principal Funds*Saldo *Balance*Saldo *Balance*Saldo *Balance*B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES *Available Principal Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
	Cancelado <i>Cancelled</i>		13.350.087,94
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales <i>Payment of additional Mortgage Loans assigned</i>			
2º. Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	13.350.069,48	13.350.069,48	18,46
3º. Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	18,46
4º. Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	18,46
5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i>	18,46	18,46	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	13.350.087,94	13.350.087,94	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2009	8.118,66
Cuenta de Principales <i>Principals Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i>			18,46
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	23.09.2009	2.604.500,00

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