

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

19.04.2004

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

				<i>Available Funds</i>
				Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	19.04.2004	60.298.655,69	60.298.655,69
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.000.000,00		
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			6.368.723,53	6.368.723,53
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			66.667.379,22	66.667.379,22

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	57.086,24	57.086,24	66.610.292,98
2º Permuta de Intereses (pagado) * <i>Interest Swap (paid) *</i>	7.528.457,45	7.528.457,45	59.081.835,53
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	5.014.770,50	5.014.770,50	54.067.065,03
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	169.069,60	169.069,60	53.897.995,43
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	126.262,50	126.262,50	53.771.732,93
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	9.000.000,00	9.000.000,00	44.771.732,93
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	43.421.227,45	43.421.227,45	1.350.505,48
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.350.505,48
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.350.505,48
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.350.505,48
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.350.505,48
10º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>	0,00	0,00	1.350.505,48
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	4.881,13	4.881,13	1.345.624,35
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	36.855,37	36.855,37	1.308.768,98
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	70.070,00	70.070,00	1.238.698,98
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.238.698,98
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	21.486,90	21.486,90	1.217.212,08
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	1.071.714,04	1.071.714,04	145.498,04
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	145.498,04	145.498,04	
Total aplicado <i>Total applied</i>	66.667.379,22	66.667.379,22	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.04.2004	9.000.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.000.000,00	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*