

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **26.10.2005**

Fondos Disponibles *Available Funds*A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				
Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	26.10.2005	57.307.258,54	57.307.258,54	
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>		3.890.960,47	3.890.960,47	
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (Av.)</i>	(aplicaciones del 1º al 5º / <i>applications 1st to 5th</i>)	30.125.000,00		30.125.000,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		91.323.219,01	61.198.219,01	30.125.000,00

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>	24.601,36	24.601,36	61.173.617,65	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	2.304.212,06	2.304.212,06	58.869.405,59	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	1.360.534,00	1.360.534,00	57.508.871,59	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	1.962.000,00	1.962.000,00	55.546.871,59	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	402.192,00	402.192,00	55.144.679,59	30.125.000,00
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	23.397.500,00	23.397.500,00	31.747.179,59	30.125.000,00
2) Adquisición Préstamos Adicionales <i>acquisition Additional Loans</i>	0,00	0,00	31.747.179,59	30.125.000,00
3) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	31.295.700,00	31.295.700,00	451.479,59	30.125.000,00
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales <i>Remaining Available Funds for Principals</i>	43,97	43,97	451.435,62	30.125.000,00
5) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	451.435,62	30.125.000,00
6º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	451.435,62	
7º Intereses Crédito Subordinado <i>Interest on the Subordinated Credit</i>	0,00	0,00	451.435,62	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	451.435,62	
9º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on the Subordinated Loan</i>	89,89	89,89	451.345,73	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	451.345,73	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Redemption of the Subordinated Loan principal</i>	10.012,80	10.012,80	441.332,93	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados <i>Securitised Loans servicing fee</i>	15.826,69	15.826,69	425.506,24	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Broking Agreement variable remuneration</i>	277.280,79	277.280,79	148.225,45	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	148.225,45	148.225,45	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	61.198.219,01	61.198.219,01		

* Será postergado en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento *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>	26.10.2005	148.269,42
Remanente Fondos Disponibles para Principales <i>Remaining Amortisation for Principals</i>			43,97
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			148.225,45
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i>		26.10.2005	30.125.000,00

* 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.*