

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2007

Fondos Disponibles Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.371,68	14.371,68	56.709.765,74	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	56.709.765,74	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.292.375,00	1.292.375,00	55.417.390,74	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.392.380,00	2.392.380,00	53.025.010,74	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	617.628,00	617.628,00	52.407.382,74	30.125.000,00
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	16.562.000,00	16.562.000,00	35.845.382,74	30.125.000,00
2) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans	0,00	0,00	35.845.382,74	30.125.000,00
3) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	5.448.240,00	5.448.240,00	30.397.142,74	30.125.000,00
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	9,86	9,86	30.397.132,88	30.125.000,00
5) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	30.397.132,88	30.125.000,00
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	30.397.132,88	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	30.397.132,88	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	30.397.132,88	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	0,00	0,00	30.397.132,88	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	30.397.132,88	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	0,00	0,00	30.397.132,88	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	11.365,53	11.365,53	30.385.767,35	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	185.611,59	185.611,59	30.200.155,76	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	75.216,12	75.216,12	30.124.939,64	
Total aplicado Total applied	26.599.197,78	26.599.197,78		

* 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 Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.01.2007	75.225,98
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			9,86
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			75.216,12
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.01.2007	30.125.000,00

* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.