

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.02.2010

Fondos Disponibles
 Amortización
 Series A, B, C, D y E

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles	
		Available Funds	Amortisation Series A, B, C, D and E
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 25.02.2010	21.580.586,85	21.580.624,70
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	2.560.566,82		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected	9.792.522,91		
Fondo de Reserva Reserve Fund	9.200.000,00		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest	27.485,12		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)	12,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E		37,85	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)		0,00	
Cobros / Collections	639.237,53		
Pagos / Payments	1.676.174,09		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		21.580.624,70	21.580.624,70
			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	17.828,30	17.828,30	21.562.796,40	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swaps (net paid) *	1.036.936,56	1.036.936,56	20.525.859,84	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	664.473,07	664.473,07	19.861.386,77	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	32.215,33	32.215,33	19.829.171,44	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	28.039,56	28.039,56	19.801.131,88	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	27.324,00	27.324,00	19.773.807,88	0,00
7º Intereses Bonos Serie E* Series E Bond Interest *	86.526,00	86.526,00	19.687.281,88	0,00
8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E	11.167.809,35	11.167.809,35	8.519.472,53	11.167.809,35
(+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E Outstanding Principal Series	346.190.981,76			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	337.876.301,07			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	2.853.128,66			
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	8.519.472,53	11.167.809,35
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	8.519.472,53	11.167.809,35
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	8.519.472,53	11.167.809,35
12º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **	0,00	0,00	8.519.472,53	11.167.809,35
13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	9.200.000,00	8.519.472,53	0,00	11.167.809,35
14º Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest	110.854,89	0,00	0,00	11.167.809,35
15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	11.167.809,35
16º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ** Interest Swaps (liquidation payment) **	0,00	0,00	0,00	11.167.809,35
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.630,51	0,00	0,00	11.167.809,35
18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment	117.500,00	0,00	0,00	11.167.809,35
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	8.657,31	0,00	0,00	11.167.809,35
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	2.467.497,79	0,00	0,00	11.167.809,35
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	11.167.809,35
Total aplicado Total applied	24.967.292,67	21.580.624,70		11.167.809,35

* 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.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.02.2010

Fondos Disponibles

Amortización

Series A, B, C, D y E

Available Funds for

Amortisation Series A, B, C, D and E

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B, C, D y E

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, D y E

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
			11.167.809,35
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	11.167.760,40	11.167.760,40	48,95
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	48,95
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	48,95
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	48,95
5º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	48,95
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E	48,95	48,95	0,00
Total aplicado Total applied	11.167.809,35	11.167.809,35	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	25.02.2010	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.200.000,00	9.200.048,95
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E		48,95	

* 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.