

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.08.2010

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta	Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.08.2010	19.407.273,66	19.407.338,24
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected		1.816.734,16		
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected		9.304.180,66		
Fondo de Reserva	Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	8.260.551,57		
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest		25.766,02		
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (another)		41,25		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E				64,58	
Permuta Intereses (neto cobrado)	Interest Swaps (net receipt)			0,00	
Cobros	Collections		583.104,75		
Pagos	Payments		1.078.648,95		
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds			19.407.338,24	19.407.338,24
					0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses			
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	Interest Swaps (net paid) *			
3º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest			
4º Intereses Bonos Serie B*	Series B Bond Interest *			
5º Intereses Bonos Serie C*	Series C Bond Interest *			
6º Intereses Bonos Serie D*	Series D Bond Interest *			
7º Intereses Bonos Serie E*	Series E Bond Interest *			
8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E	Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E			
(+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E	Outstanding Principal Series			
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans			
9º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **			
10º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **			
11º Intereses Bonos Serie D**	Series D Bond Interest **			
12º Intereses Bonos Serie E**	Series E Bond Interest **			
13º Dotación Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve			
14º Intereses Bonos Serie F 25/02/2010	Series F Bond Interest 02/25/2010			
Intereses Bonos Serie F 25/05/2010	Series F Bond Interest 05/25/2010			
Intereses Bonos Serie F	Series F Bond Interest			
15º Amortización Bonos F	Series F Bond Amortisation			
16º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **	Interest Swaps (liquidation payment) **			
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan			
18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan repayment			
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans servicing fee			
20º Remuneración variable Intermediación Financiera	Financial Intermediation variable remuneration			
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds			
Total aplicado	Total applied			

* 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 : 25.08.2010

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	
			10.101.048,88
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	10.101.038,80	10.101.038,80	10,08
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	10,08
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	10,08
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	10,08
5º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	10,08
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E		10,08	10,08
Total aplicado Total applied	10.101.038,80	10.101.038,80	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	25.08.2010	8.018.751,33
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	8.018.741,25	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E		10,08	

* 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.