

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2007

Fondos Disponibles Available Funds
 Saldo Balance Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.10.2007	24.464.512,43	24.464.512,43
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			2.166.234,10	2.166.234,10
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º I applications 1st to 5th)		30.125.000,00	30.125.000,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			56.755.746,53	26.630.746,53 30.125.000,00

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.733,34	14.733,34	26.616.013,19	30.125.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	26.616.013,19	30.125.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.050.070,00	1.050.070,00	25.565.943,19	30.125.000,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.710.440,00	2.710.440,00	22.855.503,19	30.125.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	726.036,00	726.036,00	22.129.467,19	30.125.000,00
5º 1) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	12.617.500,00	12.617.500,00	9.511.967,19	30.125.000,00
2) Adquisición Préstamos Adicionales Acquisition Additional Loans	0,00	0,00	9.511.967,19	30.125.000,00
3) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	9.256.320,00	9.256.320,00	255.647,19	30.125.000,00
4) Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Available Funds for Principals	82,90	82,90	255.564,29	30.125.000,00
5) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	255.564,29	30.125.000,00
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	255.564,29	
7º Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	255.564,29	
8º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	255.564,29	
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	0,00	0,00	255.564,29	
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	255.564,29	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado Redemption of the Subordinated Loan principal	0,00	0,00	255.564,29	
12º Comisión administración Préstamos Titulizados Securitised Loans servicing fee	9.877,25	9.877,25	245.687,04	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Broking Agreement variable remuneration	165.187,69	165.187,69	80.499,35	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	80.499,35	80.499,35	0,00	
Total aplicado Total applied	26.630.746,53	26.630.746,53		

* 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 *	26.10.2007	80.582,25
Remanente Fondos Disponibles para Principales Remaining Amortisation for Principals			82,90
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			80.499,35
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)		26.10.2007	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