

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.08.2009

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3, B, C y D

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, A3, B, C and D
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al 24.08.2009	23.238.704,50	82.587.225,96	82.587.226,39
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		23.238.704,50		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		30.651.063,03		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	28.452.556,21		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		244.598,18		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		304,04		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			0,43	
Permutas Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00	
Cobros / Collections		6.525.867,05		
Pagos / Payments		19.600.473,07		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		82.587.226,39	82.587.226,39	0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		52.250,00	52.250,00	82.534.976,39
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*		13.074.606,02	13.074.606,02	69.460.370,37
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	<u>Serie Amortizada Amortised Series</u>	0,00	0,00	69.460.370,37
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		4.997.695,74	4.997.695,74	64.462.674,63
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.819.741,70	1.819.741,70	62.642.932,93
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		256.959,44	256.959,44	62.385.973,49
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		236.796,44	236.796,44	62.149.177,05
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		213.442,67	213.442,67	61.935.734,38
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		38.374.490,60	38.374.490,60	23.561.243,78
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	2.032.232.817,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.010.621.132,65			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	16.762.805,45			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	23.561.243,78
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	23.561.243,78
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	23.561.243,78
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		31.000.000,00	23.561.243,78	0,00
12º Intereses pendientes Bonos Serie E 24/11/2008 Series E Bond Interest 11/24/2008		438.058,14	0,00	0,00
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/02/2009 Series E Bond Interest 02/23/2009		632.844,33	0,00	0,00
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/05/2009 Series E Bond Interest 02/23/2009		446.179,56	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		424.472,67	0,00	0,00
13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation*		0,00	0,00	0,00
14º Permutas de Intereses (pago liquidativo)*** Swaps Interests (liquidation Payment)***		0,00	0,00	0,00
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		188.736,14	0,00	0,00
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		1.831.785,15	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		610.595,05	0,00	0,00
17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	0,00
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		210.314,32	0,00	0,00
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		15.211.393,20	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		110.020.361,17	110.020.361,17	

* 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.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.08.2009

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3, B, C y D
 Available Funds for Amortisation
 Series A1, A2, A3, B, C and D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B, C y D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>			38.374.490,60
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			38.374.490,60
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	38.374.432,70	38.374.432,70	57,90
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	57,90
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	57,90
b) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	57,90
c) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	57,90
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	57,90	57,90	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	38.374.490,60	38.374.490,60	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.08.2009	23.561.301,68
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.561.243,78
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			57,90

* 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*