

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.08.2011

Fondos Disponibles		
Amortización Series		
A1, A2, A3, B y C		
Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Insuficiencia de Fondos
Available Funds	Series A1, A2, A3, B y C	Insufficiency of Available Funds
Saldo Balance	Saldo Balance	

Cuenta Tesorería	Treasury Account								
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans interests collected								
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans principals collected								
Rendimientos Cuentas	Accounts interest								
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde	since						
Fondo de Reserva	Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account						
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C	Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B y C								
Permuta Financiera (neto cobrado)	Financial Swap (net receipt)								
Cobros	Collections								
Pagos	Payments								
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds								
B.1 APLICACIÓN	Application								
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses								
2º Comisión administración Préstamos	Loans servicing fee								
3º Permuta Financiera (neto pagado)**	Financial Swap (net paid)**								
4º a) Intereses Bonos Serie A1	Series A1 Bond Interest								
b) Intereses Bonos Serie A2	Series A2 Bond Interest								
c) Intereses Bonos Serie A3	Series A3 Bond Interest								
5º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **								
6º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **								
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	Withholding for Amortisation Series								
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C	Outstanding Principal Series								
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans								
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans								
8º Intereses Bonos Serie B***	Series B Bond Interest ***								
9º Intereses Bonos Serie C***	Series C Bond Interest ***								
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve								
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) ****	Financial Swap (liquidation payment) ****								
12º Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan								
13º Amortización principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment								
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan								
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente	Start-Up Loan principal repayment pending								
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment								
16º Remuneración variable Intermediación Financiera	Financial Intermediation variable remuneration								
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds								
Total aplicado	Total applied								

***** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

Divisa / Currency : EUR

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

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation

c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation

2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C.

Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C

Total aplicado Total applied

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
39.381.480,00	6.561.600,00
39.799.468,35	6.631.249,80
64.160.352,00	10.690.176,00
0,00	0,00
0,00	0,00
	165,03
143.341.300,35	23.883.025,80

Fondos Disponibles	
Amortización Series A1, A2, A3, B y C	Insuficiencia de Fondos
Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B y C	Insufficiency of Available Funds
23.883.190,83	119.458.274,55
17.321.590,83	32.819.880,00
10.690.341,03	33.168.218,55
165,03	53.470.176,00
165,03	
165,03	
0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

22.08.2011

165,03

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

0,00

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

165,03

Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C

* 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.