

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.03.2012

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos	
		Available Funds		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo		Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at: *	22.03.2012	29.919.774,55	29.919.774,55	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			28.055.667,21		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			1.966.380,60		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			57.171,39		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	22.12.2011	-159.444,65		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account		0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections			1.562.516,38		
Pagos Payments			1.966.380,60		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			80,92	80,92	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			29.919.855,47	29.919.855,47	
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		24.299,65	24.299,65	29.895.555,82	
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		8.187,82	8.187,82	29.887.368,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		403.864,22	403.864,22	29.483.503,78	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		548.452,62	548.452,62	28.935.051,16	
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		337.492,50	337.492,50	28.597.558,66	
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))		0,00	0,00	28.597.558,66	
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)					
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		224.796,29	224.796,29	28.372.762,37	
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	28.372.762,37	
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		58.273.805,00	28.372.762,37	0,00	29.901.042,63
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	313.922.380,73				
(+) Reembolso pendiente ejecución Aval Estado Serie A2(G) Pending repaid enforcement State Guarantee A2(G) Series	5.175.038,55				
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	317.747.430,97				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	56.923.816,69				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	
9º Intereses pendientes Bonos Serie C*** Series C Bond Interest pending ***		178.562,48	0,00	0,00	
Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		168.846,46	0,00	0,00	
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		21.300.000,00	0,00	0,00	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00	
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		3.417.547,73	0,00	0,00	
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		96.510,78	0,00	0,00	
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		772.234,46	0,00	0,00	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		0,00	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		85.754.600,01	29.919.855,47		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento In case of moving.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.03.2012

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation Application*Aplicación Fondos Disponibles *Available Funds Application*Aval del Estado (dispuesto) *State Guarantee (drawn)*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

[aplicación 1º c) / application 1st c)]

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

*Available Funds for Amortisation Application*1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*b) Amortización Bonos Serie A2(G) *Series A2(G) Bond Amortisation*

c) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))

*Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)*2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*Total aplicado *Total applied*

Fondos Disponibles		Insuficiencia	
Amortización		de Fondos	
Available		Insuficiency of Available Funds	
Funds for Amortisation		Insuficiency of Available Funds	
Saldo	Balance	Saldo	Balance
	28.372.762,37		29.901.042,63
	0,00		0,00
	0,00		0,00
	28.372.762,37		
Devengado	Aplicado		
Accrued	Applied		
58.273.805,00	28.372.652,35	110,02	29.901.152,65
0,00	0,00	110,02	0,00
5.175.038,55	0,00	110,02	5.175.038,55
0,00	0,00		0,00
0,00	0,00	110,02	0,00
	110,02	0,00	0,00
63.448.843,55	28.372.762,37		35.076.191,20

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:*Saldo final al* *Final balance at**

22.03.2012

Fondo de Reserva *Reserve Fund*Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

110,02
0,00
0,00
110,02

* 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.*