

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 : **22.04.2013**

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	22.04.2013	3.664.290,23	3.664.290,23	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			3.228.479,25		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			235.566,72		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			626,99		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	21.01.2013	-27.281,56		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		226.898,83		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			117.661,03		
Pagos <i>Payments</i>			235.566,72		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / <i>application 4th c)</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			7,60	7,60	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.664.297,83	3.664.297,83	0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		14.511,03	14.511,03	3.649.786,80	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		1.292,87	1.292,87	3.648.493,93	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		117.905,69	117.905,69	3.530.588,24	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	3.530.588,24	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>		14.387,94	14.387,94	3.516.200,30	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (Intereses Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)</i>		0,00	0,00	3.516.200,30	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		16.664,63	16.664,63	3.499.535,67	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	3.499.535,67	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		3.243.805,44	3.243.805,44	255.730,23	3.243.805,44
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	44.423.464,56				
(+) Reembolso pendiente GENCAT disposición Aval (Amortización Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee pending (Amortisation on Series A2(G) Bond)</i>	0,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	50.412.002,79				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	9.232.343,67				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	255.730,23	3.243.805,44
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		36.767,03	36.767,03	218.963,20	3.243.805,44
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		8.750.000,00	218.963,20	0,00	3.243.805,44
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00	0,00	3.243.805,44
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.509.818,08	0,00	0,00	3.243.805,44
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	3.243.805,44
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		26.197,05	0,00	0,00	3.243.805,44
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		202.388,12	0,00	0,00	3.243.805,44
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>		47.278,66	0,00	0,00	3.243.805,44
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	3.243.805,44
Total aplicado <i>Total applied</i>		13.981.016,54	3.664.297,83		3.243.805,44

* 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 from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date,*

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

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.04.2013

	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation		Fondos Adicionales Additional Funds	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation</i>				
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	3.243.805,44	3.243.805,44		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	0,00		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	0,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>	3.243.805,44	3.243.805,44	0,00	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			3.243.805,44
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	3.243.796,73	3.243.796,73	8,71
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	8,71
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	8,71
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	8,71
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		8,71	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.243.796,73	3.243.805,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	22.04.2013		218.971,91
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			218.963,20	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			8,71	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*