

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 :

16.03.2012

			Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	16.03.2012	47.851.506,31	47.851.506,31
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			31.386.282,05	
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			2.850.826,41	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	16.12.2011		-212.841,19	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			111.291,29	
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account		13.715.947,75	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00	
Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections			2.059.580,63	
Pagos Payments			2.850.826,41	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			43,93	43,93
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			47.851.550,24	47.851.550,24
				0,00
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		25.503,88	25.503,88	47.826.046,36
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		9.738,76	9.738,76	47.816.307,60
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		791.245,78	791.245,78	47.025.061,82
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	47.025.061,82
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		1.125.544,19	1.125.544,19	45.899.517,63
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)		0,00	0,00	45.899.517,63
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		365.629,15	365.629,15	45.533.888,48
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		245.536,96	245.536,96	45.288.351,52
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		31.652.597,02	31.652.597,02	13.635.754,50
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	368.427.294,83			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	375.293.339,49			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	38.518.641,68			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	13.635.754,50
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	13.635.754,50
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		50.600.000,00	13.635.754,50	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		5.725.932,53	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		109.234,03	0,00	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		1.281.009,35	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		396.982,05	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		92.328.953,70	47.851.550,24	31.652.597,02

* 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 :

16.03.2012

		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation		Fondos Adicionales Additional Funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application					
Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		31.652.597,02	31.652.597,02		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]	0,00		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		0,00	0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		31.652.597,02	31.652.597,02	0,00	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Serie Amortizada Amortised Series	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation				31.652.597,02	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation		31.652.582,22	31.652.582,22	14,80	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)		0,00	0,00	14,80	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	14,80	0,00
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00	14,80	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		14,80	14,80	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		31.652.597,02	31.652.597,02		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at*	16.03.2012	13.635.769,30
Fondo de Reserva Reserve Fund			13.635.754,50
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			14,80

* 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.