

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 19.03.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
	Saldo Balance	Saldo Balance
19.03.2013	118.102.841,30	118.102.841,30
24.12.2012	0,00	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds	118.102.841,30	118.102.841,30

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	19.03.2013	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		84.600.000,00
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			2.434.109,93
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			28.967.414,97
Rendimientos Cuentas Accounts interest			17.300,51
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			2.084.015,89
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		24.12.2012	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B Remaining Available Funds Amortisation Series A and B			0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			118.102.841,30

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	29.755,55	29.755,55	118.073.085,75	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	436.500,00	436.500,00	117.636.585,75	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	107.887,50	107.887,50	117.528.698,25	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding	28.932.024,05	28.932.024,05	88.596.674,20	28.932.024,05
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	470.000.000,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	441.067.975,95			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	88.596.674,20	28.932.024,05
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	84.600.000,00	84.600.000,00	3.996.674,20	28.932.024,05
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	54.249,75	54.249,75	3.942.424,45	28.932.024,05
8º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	3.942.424,45	28.932.024,05
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	539,13	539,13	3.941.885,32	28.932.024,05
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	783.064,64	783.064,64	3.158.820,68	28.932.024,05
11º Comisión administración Préstamos Loans Servicing fee	9.619,61	9.619,61	3.149.201,07	28.932.024,05
12º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.728.529,98	2.728.529,98	420.671,09	28.932.024,05
13º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	420.671,09	420.671,09	0,00	28.932.024,05
Total aplicado Total applied	118.102.841,30	118.102.841,30		

* 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 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

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		28.932.024,05
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	28.932.000,00	28.932.000,00		24,05
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00		24,05
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		24,05		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	19.03.2013	84.600.024,05
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		84.600.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B Remaining Available Funds Amortisation Series A and B		19.03.2013	24,05

* 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.