

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 27.09.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3(G), B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation	
		Saldo Balance	Saldo Balance
27.09.2012		16.290.665,79	16.290.665,79
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	5.514.437,47		
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected	1.140.612,49		
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected	9.616.332,23		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest	19.415,46		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	27.06.2012 -208,03		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference	42,09		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation	34,08		0,00
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)	0,00		
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections	309.291,80		
Pagos / Payments	835.544,04		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		16.290.665,79	16.290.665,79

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	11.507,33	11.507,33	16.279.158,46	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	526.252,24	526.252,24	15.752.906,22	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			15.752.906,22	0,00
		Amortizada Amortised		
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	126.267,95	126.267,95	15.626.638,27	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	122.800,36	122.800,36	15.503.837,91	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00		
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	15.503.837,91	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	15.503.837,91	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series	14.623.921,94	14.623.921,94	879.915,97	14.623.921,94
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B y C Outstanding Principal Series	192.200.739,51			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	208.298.733,40			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	30.721.915,83			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	152.100,28	152.100,28	727.815,69	14.623.921,94
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	106.547,50	106.547,50	621.268,19	14.623.921,94
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	27.000.000,00	621.268,19	0,00	14.623.921,94
10º Intereses Bonos Serie D pendientes Series D Bond Interest Pending	4.517.226,00	0,00	0,00	14.623.921,94
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	321.057,00	0,00	0,00	14.623.921,94
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	14.623.921,94
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	14.623.921,94
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	458.834,02	0,00	0,00	14.623.921,94
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	4.245.139,54	0,00	0,00	14.623.921,94
15º Amortización acelerada Bonos Serie D**** / Accelerated amortisation Series D Bonds****	0,00	0,00	0,00	14.623.921,94
16º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	150.844,37	0,00	0,00	14.623.921,94
17º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	14.623.921,94
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	14.623.921,94
Total aplicado Total applied	52.362.498,53	16.290.665,79		14.623.921,94

* 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 caso de aplicación de Amortización acelerada In case of Application of accelerated amortisation

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR

Fecha Pago / *Payment Date* : 27.09.2012

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3(G), B y C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3(G), B y C

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			14.623.921,94
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		Amortizada Amortised	14.623.921,94
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	14.623.914,00	14.623.914,00	7,94
3º Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	7,94
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	7,94
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	7,94
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C	7,94	7,94	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	14.623.921,94	14.623.921,94	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.09.2012	621.276,13
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		621.268,19
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B y C			7,94
<i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3(G), B and C Series</i>			

* 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.*