

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.12.2012**

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

				Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Insuficiencia de	
				Amortización Series		A1, A2, A3, A4, B y C		Fondos	
				Available Funds		Series A1, A2, A3, A4, B y C		Insufficiency of Available Funds	
				Saldo	Balance	Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at:*</i>	17.12.2012		61.021.415,97	61.021.415,97				
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			40.723.571,58						
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			18.833.353,27						
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00						
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	17.09.2012	-1.407.365,48						
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			12.588,85						
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			40,51						
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Another)</i>			2.859.227,24						
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00				
Cobros <i>Collections</i>			8.471.829,45						
Pagos <i>Payments</i>			18.833.353,27						
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>								0,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				61.021.415,97	61.021.415,97			0,00	

B.1 APLICACIÓN *Application*

				Devengado		Aplicado			
				Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>				70.000,00	70.000,00	60.951.415,97		0,00	
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>				78.075,51	78.075,51	60.873.340,46		0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>				10.361.523,82	10.361.523,82	50.511.816,64		0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			0,00	0,00	50.511.816,64		0,00	
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>				1.486.661,04	1.486.661,04	49.025.155,60		0,00	
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>				423.150,00	423.150,00	48.602.005,60		0,00	
d) Intereses Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Interest</i>				1.199.683,34	1.199.683,34	47.402.322,26			
5º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>				156.975,00	156.975,00	47.245.347,26		0,00	
6º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>				200.200,00	200.200,00	47.045.147,26		0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Withholding for Amortisation Series</i>				80.028.077,92	47.045.147,26	0,00	47.045.147,26	32.982.930,66	
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>			3.150.330.720,00						
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>			3.104.384.050,94						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>			34.081.408,86						
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>				40.000.000,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap liquidation Fund ****</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>				7.239.026,29	0,00	0,00	47.045.147,26		
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>				185.912,43	0,00	0,00	47.045.147,26		
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente <i>Pending Start-Up Loan principal repayment</i>				1.281.075,83	0,00	0,00	47.045.147,26		
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>				39.798.179,84	0,00	0,00	47.045.147,26		
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				0,00	0,00	0,00	47.045.147,26		
Total aplicado <i>Total applied</i>				182.508.541,02	61.021.415,97		47.045.147,26		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Mortgage 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.*

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>				
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>				
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>				
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	80.028.000,00	80.028.000,00		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.12.2012	107,26
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			107,26

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*