

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

 Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.11.2012

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C		Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
	Saldo Balance	Saldo Balance	

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.11.2012	32.443.375,87	32.443.375,87	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		14.569.570,80			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected		15.868.519,93			
Rendimientos Cuentas / Accounts interest		11.191,16			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.08.2012	-1.643.810,05			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		3.637.904,03			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C			55,34	55,34	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections		6.459.456,35			
Pagos / Payments		14.569.570,80			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			32.443.431,21	32.443.431,21	0,00
B.1 APLICACIÓN Application			Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			60.750,00	60.750,00	32.382.681,21
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			53.840,20	53.840,20	32.328.841,01
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			8.110.114,45	8.110.114,45	24.218.726,56
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			694.609,01	694.609,01	23.524.117,55
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			758.251,79	758.251,79	22.765.865,76
c) Intereses Bonos Serie A3a Series A3a Bond Interest			943.430,62	943.430,62	21.822.435,14
d) Intereses Bonos Serie A3b Series A3b Bond Interest			194.578,17	194.578,17	21.627.856,97
e) Intereses Bonos Serie A3c Series A3c Bond Interest			90.803,14	90.803,14	21.537.053,83
f) Intereses Bonos Serie A3d Series A3d Bond Interest			38.915,63	38.915,63	21.498.138,20
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			354.414,67	354.414,67	21.143.723,53
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			268.912,17	268.912,17	20.874.811,36
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Withholding for Amortisation Series			173.569.173,49	20.874.811,36 *****	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Outstanding Principal Series		2.227.092.814,50			20.874.811,36
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		2.099.027.002,88			152.694.362,13
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		45.503.361,87			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	20.874.811,36
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	20.874.811,36
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			39.000.000,00	0,00	20.874.811,36
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00	20.874.811,36
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			7.494.405,77	0,00	20.874.811,36
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	20.874.811,36
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			76.703,33	0,00	20.874.811,36
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending			514.699,88	0,00	20.874.811,36
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			20.314.131,78	0,00	20.874.811,36
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	20.874.811,36
Total aplicado Total applied			252.537.734,10	32.443.431,21	20.874.811,36

* 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.

***** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado. Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld.

Divisa / Currency : EUR

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

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

- 1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation
- b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation
- c) Amortización Bonos Serie A3a Series A3a Bond Amortisation
- d) Amortización Bonos Serie A3b Series A3b Bond Amortisation
- e) Amortización Bonos Serie A3c Series A3c Bond Amortisation
- f) Amortización Bonos Serie A3d Series A3d Bond Amortisation

2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C.

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

Total aplicado Total applied

Devengado Accrued	Aplicado Applied
47.686.200,00	5.735.040,00
48.192.326,25	5.796.001,50
77.690.448,00	9.343.656,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	113,86
173.568.974,25	20.874.697,50

Fondos Disponibles	
Amortización Series	Insuficiencia de Fondos
A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Insufficiency of Available Funds
Available Funds for Amortisation	
Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	
20.874.811,36	152.694.276,75

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

20.11.2012

113,86

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C

113,86

Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B and C

* 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.