

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

 Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.02.2013

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.02.2013	33.468.067,37	33.468.067,37	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected			14.050.966,59		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected			18.655.850,25		
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			4.344,77		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.11.2012	-2.582.181,24		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			3.339.087,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C				113,86	113,86
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros / Collections			5.604.636,74		
Pagos / Payments			14.050.966,59		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			33.468.181,23	33.468.181,23	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	33.407.431,23		0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	52.387,82	52.387,82	33.355.043,41		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**	8.446.329,85	8.446.329,85	24.908.713,56		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	483.448,38	483.448,38	24.425.265,18		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	544.257,58	544.257,58	23.881.007,60		0,00
c) Intereses Bonos Serie A3a Series A3a Bond Interest	683.835,39	683.835,39	23.197.172,21		0,00
d) Intereses Bonos Serie A3b Series A3b Bond Interest	143.061,94	143.061,94	23.054.110,27		0,00
e) Intereses Bonos Serie A3c Series A3c Bond Interest	66.762,24	66.762,24	22.987.348,03		0,00
f) Intereses Bonos Serie A3d Series A3d Bond Interest	28.612,39	28.612,39	22.958.735,64		0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	295.412,00	295.412,00	22.663.323,64		0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	235.439,50	235.439,50	22.427.884,14		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Withholding for Amortisation Series	189.149.539,28	22.427.884,14 *****	0,00	22.427.884,14	166.721.655,14
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Outstanding Principal Series	2.206.218.117,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.060.691.671,32				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	43.623.093,60				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	39.000.000,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	7.812.442,10	0,00	0,00	22.427.884,14	
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	79.585,25	0,00	0,00	22.427.884,14	
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending	514.699,88	0,00	0,00	22.427.884,14	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	20.314.131,78	0,00	0,00	22.427.884,14	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	22.427.884,14	
Total aplicado Total applied	267.910.695,38	33.468.181,23		22.427.884,14	

* 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
51.966.840,00	6.161.760,00
52.518.336,00	6.227.203,05
84.664.296,00	10.038.888,00
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	33,09
189.149.472,00	22.427.851,05

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	
22.427.884,14	166.721.620,95

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	20.02.2013	33,09
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			33,09
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.