

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.05.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	20.05.2013	Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos
		Saldo Balance	Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account				
Saldo de inicio al* Initial balance at:*		34.803.389,20	34.803.389,20	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		13.550.632,04		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected		17.915.224,80		
Rendimientos Cuentas / Accounts interest		5.918,83		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.02.2013	-1.534.437,47		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		4.866.051,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C			33,09	33,09
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections		5.479.728,19		
Pagos / Payments		13.550.632,04		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		34.803.422,29	34.803.422,29	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		60.750,00	60.750,00	34.742.672,29
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		49.330,10	49.330,10	34.693.342,19
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		8.070.903,85	8.070.903,85	26.622.438,34
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		504.487,26	504.487,26	26.117.951,08
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		563.088,29	563.088,29	25.554.862,79
c) Intereses Bonos Serie A3a Series A3a Bond Interest		702.048,36	702.048,36	24.852.814,43
d) Intereses Bonos Serie A3b Series A3b Bond Interest		149.172,31	149.172,31	24.703.642,12
e) Intereses Bonos Serie A3c Series A3c Bond Interest		69.613,74	69.613,74	24.634.028,38
f) Intereses Bonos Serie A3d Series A3d Bond Interest		29.834,46	29.834,46	24.604.193,92
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		298.120,33	298.120,33	24.306.073,59
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		234.763,46	234.763,46	24.071.310,13
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Withholding for Amortisation Series		199.045.044,80	24.071.310,13 *****	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Outstanding Principal Series		2.183.790.265,95		24.071.310,13
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		2.031.730.876,37		174.973.734,67
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		46.985.655,22		
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	24.071.310,13
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	24.071.310,13
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		39.000.000,00	0,00	24.071.310,13
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	24.071.310,13
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		8.123.193,02	0,00	24.071.310,13
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	24.071.310,13
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		82.413,91	0,00	24.071.310,13
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending		514.699,88	0,00	24.071.310,13
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		20.314.131,78	0,00	24.071.310,13
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	24.071.310,13
Total aplicado Total applied		277.811.595,55	34.803.422,29	24.071.310,13

* 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
54.685.440,00	6.613.320,00
55.265.853,90	6.683.534,70
89.093.592,00	10.774.440,00
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	15,43
199.044.885,90	24.071.294,70

Fondos Disponibles	
Amortización Series	Insuficiencia de Fondos
A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Insuficiency of Available Funds
Available Funds for Amortisation	
Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	
24.071.310,13	174.973.591,20

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

20.05.2013

15,43

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

15,43

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.