

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.06.2012

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series A, B y C		Available Funds for Amortisation Series A, B y C	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.06.2012	336.934.145,99	336.934.145,99	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			143.983.705,01		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			44.337.402,91		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	21.03.2012		-624.536,98		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			148.750.000,00		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			487.575,05		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)			0,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections			23.301.290,96		
Pagos Payments			44.216.591,14		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			566,22	566,22	
Remaining Available Funds Amortisation Series A, B y C					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			336.934.712,21	336.934.712,21	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		97.000,00	97.000,00	336.837.712,21	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		146.765,52	146.765,52	336.690.946,69	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		20.915.300,18	20.915.300,18	315.775.646,51	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		16.281.097,35	16.281.097,35	299.494.549,16	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		539.753,78	539.753,78	298.954.795,38	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		763.623,00	763.623,00	298.191.172,38	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		147.238.967,04	147.238.967,04	150.952.205,34	147.238.967,04
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	5.814.467.642,80				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	5.682.176.629,83				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	14.947.954,07				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	150.952.205,34	147.238.967,04
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	150.952.205,34	147.238.967,04
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		148.750.000,00	148.750.000,00	2.202.205,34	147.238.967,04
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	2.202.205,34	147.238.967,04
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.084.536,25	1.084.536,25	1.117.669,09	147.238.967,04
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	1.117.669,09	147.238.967,04
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	1.117.669,09	147.238.967,04
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	1.117.669,09	147.238.967,04
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		30.254.157,02	1.117.669,09	0,00	147.238.967,04
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	147.238.967,04
Total aplicado Total applied		366.071.200,14	336.934.712,21		

* 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

Fondos Disponibles

Amortización Series

A, B y C

*Available Funds for Amortisation
Series A, B y C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
		147.238.967,04
147.238.830,90	147.238.830,90	136,14
0,00	0,00	136,14
0,00	0,00	136,14
136,14	136,14	0,00
147.238.967,04	147.238.967,04	

1º Amortización Bonos Serie A *Series A 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 A, B y C.

*Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C***Total aplicado** *Total applied*C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:*Saldo final al * *Final balance at **

21.06.2012

148.750.136,14Fondo de Reserva *Reserve Fund*incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account***148.750.000,00**

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A,B y C

136,14*Remaining Available Funds for Amortisation Series A, 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 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.*