

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

24.09.2012

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.09.2012	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales de Principales	
			Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account				12.325.523,18		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		8.459.144,13				
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		1.227.225,21				
Fondo de Reserva Reserve Fund		2.604.500,00				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		12.590,43				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 25.06.2012		-4.410,40				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		26.447,52				
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		26,29				
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled					0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00	
Cobros Collections		789.746,51				
Pagos Payments		1.227.225,21				
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º I applications 1st to 5th, 8th, 9th)		0,00		0,00	
Total Fondos Disponibles			12.325.523,18	12.325.523,18	0,00	0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado Accrued		Aplicado Applied				
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		12.287,95	12.287,95	12.313.235,23	0,00			0,00
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		437.478,70	437.478,70	11.875.756,53	0,00			0,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		362.172,42	362.172,42	11.513.584,11	0,00			0,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		18.286,32	18.286,32	11.495.297,79	0,00			0,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		177.450,00	177.450,00	11.317.847,79	0,00			0,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		2.604.500,00	2.604.500,00	8.713.347,79	0,00			0,00
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		8.459.196,19	8.459.196,19	254.151,60	8.459.196,19			8.459.196,19
(+) Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series		173.247.996,10						
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		164.788.799,91						
(-) Saldo Cuenta de Principales I Principals Account Balance	Cancelada Cancelled							
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	254.151,60	8.459.196,19			8.459.196,19
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	254.151,60	8.459.196,19			8.459.196,19
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		10.895,85	10.895,85	243.255,75	8.459.196,19			8.459.196,19
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	243.255,75	8.459.196,19			8.459.196,19
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	243.255,75	8.459.196,19			8.459.196,19
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	243.255,75	8.459.196,19			8.459.196,19
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		4.207,28	4.207,28	239.048,47	8.459.196,19			8.459.196,19
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		214.187,44	214.187,44	24.861,03	8.459.196,19			8.459.196,19
16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		24.861,03	24.861,03	0,00				
Total aplicado Total applied			12.325.523,18	12.325.523,18				

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
Available Funds		de Principales
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

	Devengado	Aplicado	8.459.196,19
	Accrued	Applied	
B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES Available Principal Funds Application	Cancelado Cancelled		
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales Payment of additional Mortgage Loans assigned			
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	8.133.826,44	8.133.826,44	325.369,75
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	325.353,60	325.353,60	16,15
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	16,15
5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds	16,15	16,15	0,00
Total aplicado Total applied	8.459.196,19	8.459.196,19	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.09.2012	2.629.377,18
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds			16,15
Fondo de Reserva Reserve Fund	Saldo final al Final balance at	24.09.2012	2.604.500,00

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