

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

25.03.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.03.2013	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales de Principales	
			Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account				12.120.733,05	12.120.733,05	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			8.583.125,94			
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			910.471,03			
Fondo de Reserva Reserve Fund			2.604.500,00			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			3.542,17			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 24.12.2013			-471,90			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			19.559,24			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			6,57			
Cuenta de Principales Principals Account						0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00	
Cobros Collections			553.146,63			
Pagos Payments			910.471,03			
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				12.120.733,05	12.120.733,05	0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales de Principales	
				Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		11.140,18	11.140,18	12.109.592,87	0,00	0,00	
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		357.324,40	357.324,40	11.752.268,47	0,00	0,00	
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		156.681,33	156.681,33	11.595.587,14	0,00	0,00	
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		9.662,64	9.662,64	11.585.924,50	0,00	0,00	
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		177.450,00	177.450,00	11.408.474,50	0,00	0,00	
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		2.604.500,00	2.604.500,00	8.803.974,50	0,00	0,00	
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		8.584.498,73	8.584.498,73	219.475,77	8.584.498,73	8.584.498,73	
(+) Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series		155.919.014,67					
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		147.334.515,94					
(-) Saldo Cuenta de Principales I Principals Account Balance	Cancelada Cancelled						
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	219.475,77	8.584.498,73	8.584.498,73	
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	219.475,77	8.584.498,73	8.584.498,73	
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		7.788,40	7.788,40	211.687,37	8.584.498,73	8.584.498,73	
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	211.687,37	8.584.498,73	8.584.498,73	
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	211.687,37	8.584.498,73	8.584.498,73	
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	211.687,37	8.584.498,73	8.584.498,73	
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		3.771,84	3.771,84	207.915,53	8.584.498,73	8.584.498,73	
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		185.758,84	185.758,84	22.156,69	8.584.498,73	8.584.498,73	
16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		22.156,69	22.156,69	0,00			
Total aplicado Total applied		12.120.733,05	12.120.733,05				

* 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 : 25.03.2013

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

	Devengado	Aplicado	8.584.498,73
	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	8.254.300,53	8.254.300,53	330.198,20
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	330.171,92	330.171,92	26,28
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	26,28
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	26,28	26,28	0,00
5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds			
Total aplicado Total applied	8.584.498,73	8.584.498,73	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	25.03.2013	2.626.682,97
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds			26,28
Fondo de Reserva Reserve Fund	Saldo final al Final balance at	25.03.2013	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.