

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles			
		Amortización Series		Insuficiencia de	
		A1, A2, B, C y D		Fondos	
		Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds	
		Series A1, A2, B, C and D			
		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.09.2012	10.602.857,75	10.602.857,75	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		9.459.238,44			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.155.625,59			
Rendimientos cuentas Accounts Interest		14.649,18			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	25.06.2012	-26.914,54			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		0,00			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00			
Fondos Disponibles (otros) I Available Funds (another)		0,00			
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference		222,34			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series		36,74			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros I Collections		958.156,67			
Pagos I Payments		1.155.625,59			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			10.602.857,75	10.602.857,75	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		9.136,68	9.136,68	10.593.721,07	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		5.114,87	5.114,87	10.588.606,20	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		197.468,92	197.468,92	10.391.137,28	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	10.391.137,28	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		225.784,41	225.784,41	10.165.352,87	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		138.972,17	138.972,17	10.026.380,70	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		142.238,06	142.238,06	9.884.142,64	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		125.650,78	125.650,78	9.758.491,86	
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		26.188.160,63	9.758.491,86 ****	0,00	9.758.491,86
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series	195.000.339,76				16.429.668,77
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	201.098.644,10				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	32.286.464,97				
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	0,00	0,00	9.758.491,86
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest		2.840.218,48	0,00	0,00	9.758.491,86
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		180.032,13	0,00	0,00	9.758.491,86
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		79.415,01	0,00	0,00	9.758.491,86
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		4.499,92	0,00	0,00	9.758.491,86
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		670.504,57	0,00	0,00	9.758.491,86
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.928.578,94	0,00	0,00	9.758.491,86
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	9.758.491,86
Total aplicado Total applied		49.035.775,57	10.602.857,75		9.758.491,86

* 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

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>		
	Amortizada <i>Amortised</i>	
	26.188.117,92	9.758.437,08
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>		54,78
Total aplicado <i>Total applied</i>	26.188.117,92	9.758.491,86

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, B, C y D

*Available Funds for Amortisation**Series A1, A2, B, C and D*

Insuficiencia de

Fondos

Insufficiency of Available Funds

9.758.491,86	16.429.668,77
54,78	16.429.680,84
54,78	0,00
54,78	0,00
54,78	0,00
0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.09.2012
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>		

54,78

0,00

54,78

* 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.*