

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 13.09.2012

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance
6.198.176,14	
	0,00
	0,00
	13,59
6.198.189,73	

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	13.09.2012
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		4.133.445,13
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		383.913,66
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		6.731,31
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		489,50
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	13.06.2012	0,00
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		1.673.596,54
Cuenta de Amortización Amortisation Account.		
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)		0,00
Cobros Collections		271.739,64
Pagos Payments		383.521,09
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)		
Línea de Liquidez Serie A3(G) (dispuesto) Liquidity Facility A3(G) Series (drawn)		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		13,59
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		6.198.189,73

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	11.137,66	11.137,66	6.187.052,07	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	111.781,45	111.781,45	6.075.270,62	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	6.075.270,62	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	6.075.270,62	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	36.730,15	36.730,15	6.038.540,47	0,00
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	6.038.540,47	0,00
4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	6.038.540,47	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	28.462,53	28.462,53	6.010.077,94	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	73.051,94	73.051,94	5.937.026,00	0,00
7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest *	36.921,28	36.921,28	5.900.104,72	0,00
8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	4.435.426,00	4.435.426,00	1.464.678,72	4.435.426,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	61.961.090,38			
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee	0,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	64.826.118,50			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	7.300.454,12			
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	5.000.000,00	1.464.678,72	0,00	4.435.426,00
10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)***	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	870.779,09	0,00	0,00	4.435.426,00
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	41.470,35	0,00	0,00	4.435.426,00
19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration	1.764.805,16	0,00	0,00	4.435.426,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	4.435.426,00
Total aplicado Total applied	12.410.565,61	6.198.189,73		

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 13.09.2012

Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
Available Funds	Amortización
	Available
	Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado Fondos Disponibles	Aplicado Ejecución Aval	
	Accrued	Applied Available Funds	Applied Repayment State Guarantee	
				4.435.426,00
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	<u>Amortizada Amortised</u>			
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation	<u>Amortizada Amortised</u>			
2º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	<u>Amortizada Amortised</u>			
b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 Amount for Series A2 Bond Amortisation	<u>Amortizada Amortised</u>			
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	4.435.413,39	4.435.413,39	0,00	12,61
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))	0,00	0,00	0,00	12,61
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	12,61
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	12,61
6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	12,61
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	12,61	12,61		0,00
Total aplicado Total applied	4.435.426,00	4.435.426,00	0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	13.09.2012	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	1.464.678,72	
Línea de Liquidez Serie A3(G) (límite máximo) Liquidity Facility A3(G) Series (maximum limit)			18.000.000,00
Línea de Liquidez Serie A3(G) (disponible) Liquidity Facility A3(G) Series (available)			18.000.000,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest