

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.08.2012

	Fondos Disponibles			
	Amortización Series		Insuficiencia de Fondos	
	A1, A2, B y C		Series A1, A2, B y C	
Fondos Disponibles	Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, B y C	Insufficiency of Available Funds
	Saldo Balance	Saldo Balance		
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:	27.08.2012	41.144.062,92	41.144.062,92
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			2.867.385,04	
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			38.243.313,99	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			39.730,22	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			63,40	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		28.05.2012	-6.429,73	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00	
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account			Cancelada Cancelled	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections			1.702.546,18	
Pagos Payments			2.867.385,04	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			41.144.062,92	41.144.062,92
				0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
			Devengado	Aplicado
			Accrued	Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			31.066,71	31.066,71
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee			13.638,91	13.638,91
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			1.164.838,86	1.164.838,86
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			238.923,26	238.923,26
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			542.613,84	542.613,84
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			226.684,79	226.684,79
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series			93.984.480,08	38.926.296,55
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series			502.858.254,94	
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			530.053.695,36	
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			121.179.920,50	
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance			Cancelada Cancelled	
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			862.312,21	0,00
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			41.250.000,00	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan			5.597.005,11	0,00
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			383.403,85	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan			52.227,68	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			3.440,83	0,00
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			508.482,98	0,00
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment			0,00	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00
Total aplicado Total applied			144.859.119,11	41.144.062,92
				38.926.296,55

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Credit Rights income received between the preceding Determination Date, excl

** 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
 Fecha Pago / Payment Date : 27.08.2012

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

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

1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales Additional Credit Rights acquired

2º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

4º 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

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

Cancelado Cancelled

29.916.075,00 12.390.525,00

64.068.266,22 26.535.548,34

0,00 0,00

0,00 0,00

223,21

93.984.341,22 38.926.073,34

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, B y C

Insuficiencia de

Fondos

Fondos Disponibles

Available Funds

Available Funds for Amortisation

Series A1, A2, B y C

Insufficiency of Available Funds

38.926.296,55

55.058.267,88

26.535.771,55

17.525.550,00

223,21

37.532.717,88

223,21

0,00

223,21

0,00

0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

27.08.2012

223,21

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

0,00

Fondos Disponibles Cuenta Principales

Saldo final al * Final balance at *

27.08.2012

223,21

Available Funds Principals Account

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.