

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.02.2013

	Fondos Disponibles			
	Amortización Series		Insuficiencia de	
	A1, A2, B y C		Fondos	
Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds		
Available Funds	Series A1, A2, B y C			
Saldo Balance	Saldo Balance			
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:	26.02.2013	38.627.888,17	38.627.888,17
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			1.784.703,28	
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			36.832.861,57	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			16.710,86	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			156,44	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		26.11.2012	-6.543,98	
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			999.535,43	
Pagos Payments			1.784.703,28	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			38.627.888,17	38.627.888,17
				0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		28.424,86	28.424,86	38.599.463,31
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		11.925,36	11.925,36	38.587.537,95
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		785.167,85	785.167,85	37.802.370,10
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		78.733,97	78.733,97	37.723.636,13
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		193.413,26	193.413,26	37.530.222,87
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		126.500,00	126.500,00	37.403.722,87
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	37.403.722,87
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series		93.255.416,17	37.403.722,87	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series		428.474.670,28		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		458.260.340,31		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		123.041.086,20		
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance				Cancelada Cancelled
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		1.188.314,12	0,00	0,00
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		41.250.000,00	0,00	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan		6.324.815,52	0,00	0,00
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		336.279,17	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan		58.628,63	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		2.845,81	0,00	0,00
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		508.482,98	0,00	0,00
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		0,00	0,00	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		144.148.947,70	38.627.888,17	37.403.722,87

* 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 : 26.02.2013

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

29.684.025,00 11.905.875,00

63.571.307,94 25.497.621,90

0,00 0,00

0,00 0,00

225,97

93.255.332,94 37.403.496,90

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

37.403.722,87

55.851.836,04

25.497.847,87

17.778.150,00

225,97

38.073.686,04

225,97

0,00

225,97

0,00

0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

26.02.2013

225,97

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 *

26.02.2013

225,97

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.