

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 25.09.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series

		A, B y C	
		Fondos Disponibles Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A, B and C
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at: *	25.09.2012	97.841.100,51
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			9.845.537,42
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			1.400.067,23
Rendimientos Cuentas Accounts interest			223.697,40
Fondo de Reserva Principal Principals Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		84.872.650,74
Fondo de Reserva Intereses Interests Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		1.502.544,74
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	25.06.2012		-3.476,07
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation			0,96
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)			0,00
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Dif. Value Treasury Account			78,09
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		97.841.100,51	97.841.100,51
			0,00
B.1 APLICACIÓN Application			
	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	9.676,29	9.676,29	97.831.424,22
2º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest	277.192,60	277.192,60	97.554.231,62
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	56.126,39	56.126,39	97.498.105,23
4º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	298.041,67	298.041,67	97.200.063,56
5º Dotación Fondo de Reserva de Intereses Requerido Amount for Required Interests Cash Reserve	1.282.073,90	1.282.073,90	95.917.989,66
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	11.894.682,13	11.894.682,13	84.023.307,53
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	206.077.666,50		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	206.094.297,94		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	11.911.313,57		
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	84.023.307,53
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	84.023.307,53
9º Dotación Fondo de Reserva de Principales Requerido Amount for Required Principals Cash Reserve	87.000.000,00	84.023.307,53	0,00
10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	3.809.094,41	0,00	0,00
11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	801.931,88	0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	86.372,00	0,00	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	845.629,54	0,00	0,00
14º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	50.644,79	0,00	0,00
15º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	11.894.682,13
Total aplicado Total applied		106.411.465,60	97.841.100,51

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 25.09.2012Fondos Disponibles
Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B and C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C

*Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C*1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*3º 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 <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
		11.894.682,13
11.894.680,50	11.894.680,50	1,63
0,00	0,00	1,63
0,00	0,00	1,63
1,63	1,63	0,00
11.894.682,13	11.894.682,13	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:*Fondo de Reserva Principal *Principals Reserve Fund*Fondo de Reserva Intereses *Interests Reserve Fund*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

*Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C*Saldo final al * *Final balance at **

25.09.2012

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

85.305.383,06

84.023.307,53

1.282.073,90

1,63

* 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.