

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

23.12.2011

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
Available Funds		Available Principal Funds	
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.12.2011	13.768.877,45	13.768.877,45	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			9.701.162,90		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			1.401.093,02		
Fondo de Reserva Reserve Fund			2.604.500,00		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			31.142,26		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 23.09.2011			-7.431,64		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			38.403,55		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			7,36		
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled				0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections			1.313.888,76		
Pagos Payments			1.401.093,02		
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / applications 1st to 5th, 8th, 9th)		0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles			13.768.877,45	13.768.877,45	0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.806,02	14.806,02	13.754.071,43	0,00	0,00
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	87.204,26	87.204,26	13.666.867,17	0,00	0,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	838.867,74	838.867,74	12.827.999,43	0,00	0,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	38.035,92	38.035,92	12.789.963,51	0,00	0,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	177.450,00	177.450,00	12.612.513,51	0,00	0,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	2.604.500,00	2.604.500,00	10.008.013,51	0,00	0,00
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds	9.701.168,68	9.701.168,68	306.844,83	9.701.168,68	9.701.168,68
(+) Principal Pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Balance A, B and C Series	202.458.492,14				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	192.757.323,46				
(-) Saldo Cuenta de Principales / Principals Account Balance	Cancelada Cancelled				
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	306.844,83	9.701.168,68	9.701.168,68
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	306.844,83	9.701.168,68	9.701.168,68
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	16.702,59	16.702,59	290.142,24	9.701.168,68	9.701.168,68
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment	0,00	0,00	290.142,24	9.701.168,68	9.701.168,68
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	290.142,24	9.701.168,68	9.701.168,68
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	290.142,24	9.701.168,68	9.701.168,68
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	4.928,15	4.928,15	285.214,09	9.701.168,68	9.701.168,68
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	262.857,82	262.857,82	22.356,27	9.701.168,68	9.701.168,68
16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	22.356,27	22.356,27	0,00		
Total aplicado Total applied	13.768.877,45	13.768.877,45			

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

23.12.2011

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
Available Funds		de Principales
Available Principal Funds		
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES <i>Available Principal Funds Application</i>		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	9.701.168,68
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales <i>Payment of additional Mortgage Loans assigned</i>	Cancelado <i>Cancelled</i>			
2º. Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		9.328.015,23	9.328.015,23	373.153,45
3º. Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		373.119,76	373.119,76	33,69
4º. Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	33,69
5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i>		33,69	33,69	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		9.701.168,68	9.701.168,68	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.12.2011	2.626.889,96
Cuenta de Principales <i>Principals Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i>			33,69
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	23.12.2011	2.604.500,00

* 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,*