

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.12.2011**

		Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos	
		Available Funds		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	15.12.2011	29.184.690,57	29.184.779,93	
Principales cobrados Préstamos / Loans principals collected			27.126.018,66		
Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected			2.048.616,46		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			62.588,74		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	15.09.2011	-52.533,29		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			89,36		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00		
Cobros / Collections			1.560.774,59		
Pagos / Payments			2.048.616,46		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		
Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn)	[aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)]		0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			29.184.779,93	29.184.779,93	

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		25.079,82	25.079,82	29.159.700,11	
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		7.784,43	7.784,43	29.151.915,68	
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **		487.841,87	487.841,87	28.664.073,81	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		545.477,46	545.477,46	28.118.596,35	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		138.507,19	138.507,19	27.980.089,16	
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest		91.013,59	91.013,59	27.889.075,57	
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G))		0,00	0,00	27.889.075,57	
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)					
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		174.283,20	174.283,20	27.714.792,37	
6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		227.363,50	227.363,50	27.487.428,87	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond **		0,00	0,00	27.487.428,87	
7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond **		0,00	0,00	27.487.428,87	
8º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee **		64.837,50	64.837,50	27.422.591,37	
9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		33.786.646,32	27.422.591,37	0,00	6.364.054,95
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series	287.468.543,05				
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee	183.910,21				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	295.501.394,41				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	41.635.587,47				
10º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	
11º a) Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C*** EIF Payment for early repayment of Series C Bond***		0,00	0,00	0,00	
12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C*** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond ***		0,00	0,00	0,00	
13º Comisión periódica por el Aval del FEI *** EIF Guarantee Fee ***		0,00	0,00	0,00	
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		29.450.000,00	0,00	0,00	
15º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00	
16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interests on Subordinated Loan		3.912.325,48	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		337.078,16	0,00	0,00	
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan		69.763,19	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		5.759,99	0,00	0,00	
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		645.883,83	0,00	0,00	
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.221.210,23	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		72.190.855,76	29.184.779,93		

* 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 Paymen

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

*** En caso de postergamiento In case of postponing.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.12.2011

		Fondos Disponibles Amortización		Insuficiencia de Fondos
		Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds
		Saldo	Balance	
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application				
Aplicación Fondos Disponibles	Available Funds Application	27.422.591,37	27.422.591,37	6.364.054,95
Aval del Estado (dispuesto)	State Guarantee (drawn)	269.799,18	269.799,18	
Aval del FEI (dispuesto)	EIF Guarantee (drawn)	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation	0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		27.692.390,55	27.692.390,55	
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º a) Amortización Bonos Serie A2	Series A2 Bond Amortisation	6.414.580,00	5.206.340,00	22.486.050,55
b) Amortización Bonos Serie A1	Series A1 Bond Amortisation	23.192.918,00	18.824.298,64	3.661.751,91
c) Amortización Bonos Serie A3(G)	Series A3(G) Bond Amortisation	3.995.193,45	3.661.729,69	22,22
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G))	Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)	453.709,39	0,00	22,22
2º Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	22,22
3º a) Amortización Bonos Serie C	Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	22,22
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C	EIF Payment for early repayment of Series C Bond	0,00	0,00	22,22
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation		22,22	0,00
Total aplicado Total applied		34.056.400,84	27.692.390,55	
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application				
Cuenta Tesorería	Treasury Account:	15.12.2011	22,22	
Fondo de Reserva	Reserve Fund		0,00	
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation		22,22	

* 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.