

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 18.01.2012

Fondos Disponibles Amortización
Series A1, A2(G), A3, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.01.2012	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B and C
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			43.957.047,23	43.957.047,23
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.453.538,72		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		8.529.153,84		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		162.241,46		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		33.812.113,21		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2(G), A3, B and C			6,82	6,82
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		941.005,35		
Pagos Payments		1.089.611,62		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			43.957.054,05	43.957.054,05

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	11.557,24	11.557,24	43.945.496,81	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	148.606,27	148.606,27	43.796.890,54	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	128.904,41	128.904,41	43.667.986,13	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	713.897,11	713.897,11	42.954.089,02	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	81.944,08	81.944,08	42.872.144,94	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G))	0,00	0,00	42.872.144,94	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	159.006,67	159.006,67	42.713.138,27	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	92.981,33	92.981,33	42.620.156,94	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2(G), A3, B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), A3, B and C	8.988.199,44	8.988.199,44	33.631.957,50	8.988.199,44
(+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), A3, B y C Outstanding Principal Series	238.451.557,60			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	235.652.211,90			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	6.188.853,74			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	33.631.957,50	8.988.199,44
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	33.631.957,50	8.988.199,44
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	38.000.000,00	33.631.957,50	0,00	8.988.199,44
10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Financial Swap (Liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	8.988.199,44
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	2.378.208,89	0,00	0,00	8.988.199,44
12º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	8.988.199,44
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-up Loan	39.291,77	0,00	0,00	8.988.199,44
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-up Loan principal repayment	627.820,12	0,00	0,00	8.988.199,44
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	8.988.199,44
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	103.633,84	0,00	0,00	8.988.199,44
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	180.191,40	0,00		
Total aplicado Total applied	51.654.242,57	43.957.054,05		8.988.199,44

* 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.

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.01.2012

Fondos Disponibles Amortización
 Series A1, A2(G), A3, B y C
 Available Funds for Amortisation
 Series A1, A2, A3(G), B and C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3(G), B y C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3(G), B and C</i>			8.988.199,44
1º 1.1 Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	1.243.808,00	1.243.808,00	7.744.391,44
1.2 Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	6.961.960,80	6.961.960,80	782.430,64
Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A2(G))</i>			
1.3 Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	782.422,20	782.422,20	8,44
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	8,44
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	8,44
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), A3, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G), A3, B and C</i>	8,44	8,44	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	8.988.199,44	8.988.199,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.01.2012	33.631.965,94
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		33.631.957,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2(G), A3, B and C</i>			8,44

* 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,*