

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.07.2016

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.07.2016	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
			Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account						
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		39.000.000,00	108.382.832,20	108.382.832,20	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			4.021.481,58			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			65.363.698,12			
Rendimientos Cuentas Accounts interest			0,00			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			-319,85			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.04.2016	-2.027,65			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				629.222,14		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				109.012.054,34	109.012.054,34	0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	37.609,82	37.609,82	108.974.444,52	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	64.335,16	64.335,16	108.910.109,36	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	116.298,76	116.298,76	108.793.810,60	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding				
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	682.344.555,36			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	616.980.808,89			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	43.430.064,13	65.363.746,47
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	39.000.000,00	39.000.000,00	4.430.064,13	65.363.746,47
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	0,00	0,00	4.430.064,13	65.363.746,47
8º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	4.430.064,13	65.363.746,47
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	4.430.064,13	65.363.746,47
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	156.278,44	156.278,44	4.273.785,69	65.363.746,47
11º Comisión administración Préstamos Loans Servicing fee	16.253,48	16.253,48	4.257.532,21	65.363.746,47
12º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	3.625.562,84	3.625.562,84	631.969,37	65.363.746,47
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	631.969,37	631.969,37	0,00	65.363.746,47
Total aplicado Total applied	109.012.054,34	109.012.054,34		

* 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		65.363.746,47
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	65.363.711,40	65.363.711,40		35,07
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00		35,07
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	35,07	35,07		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo final al * Final balance at *	20.07.2016	39.632.004,44
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		39.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B Remaining Available Funds Amortisation Series A and B		20.07.2016	35,07

* 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.