

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.01.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* Initial balance at* incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
		20.01.2017	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.		100.337.064,99	100.337.064,99		
Fondo de Reserva Reserve Fund					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		39.000.000,00			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		3.220.346,12			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		58.160.872,29			
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	20.10.2016	-44.153,42			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			603.432,65		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			100.940.497,64	100.940.497,64	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	33.136,86	33.136,86	100.907.360,78	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	0,00	0,00	100.907.360,78	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	88.065,47	88.065,47	100.819.295,31	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding	58.160.924,71	58.160.924,71	42.658.370,60	58.160.924,71
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series	562.314.054,12			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	504.153.129,41			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	42.658.370,60	58.160.924,71
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	39.000.000,00	39.000.000,00	3.658.370,60	58.160.924,71
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	0,00	0,00	3.658.370,60	58.160.924,71
8º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	3.658.370,60	58.160.924,71
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	3.658.370,60	58.160.924,71
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	156.278,44	156.278,44	3.502.092,16	58.160.924,71
11º Comisión administración Préstamos Loans Servicing fee	13.379,75	13.379,75	3.488.712,41	58.160.924,71
12º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.731.438,22	2.731.438,22	757.274,19	58.160.924,71
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	757.274,19	757.274,19	0,00	58.160.924,71
Total aplicado Total applied	100.940.497,64	100.940.497,64		

* 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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	58.160.924,71
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	58.160.886,03	58.160.886,03	38,68
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	38,68
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	38,68	38,68	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo final al* Final balance at *	20.01.2017	39.757.312,87
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		20.01.2017	38,68

* 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.