

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 : 15.03.2017

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	15.03.2017	3.695.302,77	3.695.305,40
Principales cobrados Préstamos <i>I Loans principals collected</i>		3.252.927,90		
Intereses cobrados Préstamos <i>I Loans interests collected</i>		80.850,01		
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interest</i>		-1.654,34		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		468.000,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	15.12.2016	-104.820,80		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			2,63	
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	
Cobros <i>I Collections</i>		76.475,73		
Pagos <i>I Payments</i>		80.850,01		
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00	
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)]		0,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.695.305,40	3.695.305,40
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds Application</i>				
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	11.308,07	11.308,07	3.683.997,33
2º Comisión administración Préstamos	<i>Loans Servicing Fee</i>	1.247,40	1.247,40	3.682.749,93
3º Permuta Financiera (neto pagado) **	<i>Financial Swap (net paid) **</i>	4.374,28	4.374,28	3.678.375,65
4º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>			Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>			Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>
c) Intereses Bonos Serie A3(G)	<i>Series A3(G) Bond Interest</i>			Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G))	<i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)</i>	0,00	0,00	3.678.375,65
5º Intereses Bonos Serie B **	<i>Series B Bond Interest **</i>			Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>
6º a) Intereses Bonos Serie C **	<i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	3.678.375,65
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C**	<i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond **</i>	0,00	0,00	3.678.375,65
7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C**	<i>Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond **</i>	0,00	0,00	3.678.375,65
8º Comisión periódica por el Aval del FEI **	<i>EIF Guarantee Fee **</i>	35.063,64	35.063,64	3.643.312,01
9º Retención para Amortización de Bonos	<i>Bond Amortisation Withholding</i>	7.894.646,65	3.643.312,01	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C	<i>Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series</i>	31.167.679,80		4.251.334,64
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval	<i>Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee</i>	0,00		
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	48.988.515,40		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	25.715.482,25		
10º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	0,00
11º a) Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	0,00
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C***	<i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond***</i>	0,00	0,00	0,00
12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C***	<i>Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond ***</i>	0,00	0,00	0,00
13º Comisión periódica por el Aval del FEI ***	<i>EIF Guarantee Fee ***</i>	0,00	0,00	0,00
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	29.450.000,00	0,00	0,00
15º Permuta Financiera (pago liquidativo) ****	<i>Financial Swap (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes	<i>Pending Interests on Subordinated Loan</i>	9.038.947,95	0,00	0,00
Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	197.609,50	0,00	0,00
17º Amortización principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes	<i>Pending Interest on Start-Up Loan</i>	147.786,65	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	2.719,17	0,00	0,00
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	645.883,83	0,00	0,00
20º Remuneración variable Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	2.221.210,23	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		49.650.797,37	3.695.305,40	

* 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*

** 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 : 15.03.2017

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation Application*

		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Saldo <i>Balance</i>	
Aplicación Fondos Disponibles <i>Available Funds Application</i>			
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>			
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN*Available Funds for Amortisation Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Serie A2 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>				
c) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Serie A3(G) Bond Amortisation</i>				
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i>				
2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>				
3º a) Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i>				
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>				

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	15.03.2017		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>				
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				

* 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.*