

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 : 23.03.2015

			Fondos Disponibles Available Funds	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	23.03.2015	8.082.636,17	8.082.636,17
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			7.468.940,56	
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			446.493,30	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.12.2014	-77.797,69		
Fondo de Reserva Reserve Fund Includido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account		0,00		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		245.000,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		250.513,98		
Pagos Payments		446.493,30		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			0,00	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			8.082.636,17	8.082.636,17
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
			Devengado Accrued	Aplicado Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			11.495,23	11.495,23
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee			3.233,71	3.233,71
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **			195.979,32	195.979,32
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest				
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))				
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)			1.353,44	1.353,44
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **			54.546,16	54.546,16
6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **			0,00	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding			32.074.921,40	7.816.028,31
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series	88.974.145,20			
(+) Reembolso pendiente ejecución Aval Estado Serie A2(G) Pending repaid enforcement State Guarantee A2(G) Series	24.883.469,26			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	127.799.756,11			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	46.017.063,05			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00
9º Intereses pendientes Bonos Serie C*** Series C Bond Interest pending ***			1.218.116,46	0,00
Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			59.520,83	0,00
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			21.300.000,00	0,00
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			5.554.876,71	0,00
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			150.489,68	0,00
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			772.234,46	0,00
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00
Total aplicado Total applied			61.396.767,40	8.082.636,17

* 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 en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

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

**** 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 : 23.03.2015

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

Aplicación Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Aval del Estado (dispuesto) *State Guarantee (drawn)*

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

[aplicación 1º c) / application 1st c)]

Fondos Disponibles		Insuficiencia de Fondos	
Amortización		de Fondos	
Available		Insufficiency of Available Funds	
Funds for Amortisation			
Saldo	Balance	Saldo	Balance
	7.816.028,31		24.258.893,09
	0,00		
	0,00		
	7.816.028,31		

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*

b) Amortización Bonos Serie A2(G) *Series A2(G) Bond Amortisation*

c) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))

Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Total aplicado *Total applied*

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>			
	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
	6.374.145,20	6.374.145,20	1.441.883,11
	24.883.469,26	1.441.883,11	0,00
	817.304,58	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
	32.074.919,04	7.816.028,31	24.258.890,73

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* Saldo final al* *Final balance at**

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

23.03.2015	0,00
	0,00
	0,00
	0,00

* 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.*