

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 : 21.10.2014

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	21.10.2014	1.761.160,18	1.761.160,18
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>		1.329.276,01		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>		144.627,77		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		307,26		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	21.07.2014	-4.384,82	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		295.236,02	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>		-3.902,06		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>		83.820,15		
Pagos <i>Payments</i>		144.627,77		
Aval GENCAT (dispuesto) <i>GENCAT Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / <i>application 4th c)</i>		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			0,28	0,28
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			1.761.160,46	1.761.160,46
				0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		14.503,42	14.503,42	1.746.657,04	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		867,53	867,53	1.745.789,51	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		60.807,62	60.807,62	1.684.981,89	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>					0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>	Serie amortizada <i>Amortised Series</i>	44,19	44,19	1.684.937,70	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)</i>		0,00	0,00	1.684.937,70	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		16.756,52	16.756,52	1.668.181,18	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	1.668.181,18	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		1.673.504,03	1.668.181,18	0,00	1.668.181,18
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	25.757.452,68				
(+) Reembolso pendiente GENCAT disposición Aval (Amortización Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee pending (Amortisation on Series A2(G) Bond)</i>	0,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	33.728.817,41				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	9.644.868,76				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	0,00	1.668.181,18
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		37.065,27	0,00	0,00	1.668.181,18
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		8.750.000,00	0,00	0,00	1.668.181,18
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00	0,00	1.668.181,18
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.941.475,03	0,00	0,00	1.668.181,18
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	1.668.181,18
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		33.106,13	0,00	0,00	1.668.181,18
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		202.388,12	0,00	0,00	1.668.181,18
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>		47.278,66	0,00	0,00	1.668.181,18
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	1.668.181,18
Total aplicado <i>Total applied</i>		12.777.796,52	1.761.160,46		1.668.181,18

* 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 from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date,*

** 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*

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 : **21.10.2014**

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation*Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*Aval GENCAT (dispuesto) *GENCAT Guarantee (drawn)*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation***Total Fondos Disponibles** *Total Available Funds*

Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos Adicionales Additional Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
1.668.180,75	1.668.180,75
0,00	0,00
0,43	0,43
1.668.181,18	1.668.180,75
	0,00

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 GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))
*Repayment of drawn amounts on the GENCAT 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	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		
57.452,68	57.452,68	1.610.728,50
0,00	0,00	1.610.728,50
1.616.050,94	1.610.728,07	0,43
0,00	0,00	0,43
0,43	0,43	0,00
1.673.504,05	1.668.181,18	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:***Saldo final al*** *Final balance at****21.10.2014****0,43**Fondo de Reserva *Reserve Fund*Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

0,00

0,00

0,43

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*