

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 13.09.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Amortización	
				Available	
				Funds for Amortisation	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	13.09.2017	1.184.610,76		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		975.339,96			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		118.588,39			
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		-583,09			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	13.06.2017	-252,82			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		91.518,32			
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)			0,00		
Cobros Collections		39.786,23			
Pagos Payments		118.588,39			
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)				0,00	
Línea de Liquidez Serie A3(G) (dispuesto) Liquidity Facility A3(G) Series (drawn)				0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			0,71		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			1.184.611,47		

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		6.432,11	6.432,11	1.178.179,36	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		78.802,16	78.802,16	1.099.377,20	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			Serie amortizada Amortised series		
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			Serie amortizada Amortised series		
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest			Serie amortizada Amortised series		
d) Reembolso Estado disposición Aval (Intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))					
4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	1.099.377,20	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *			Serie amortizada Amortised series		
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		2.425,50	2.425,50	1.096.951,70	0,00
7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest *		16.122,92	16.122,92	1.080.828,78	0,00
8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		726.255,41	726.255,41	354.573,37	726.255,41
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	10.366.096,82				
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee	0,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	18.140.068,45				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	8.500.227,04				
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		5.000.000,00	354.573,37	0,00	726.255,41
10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	0,00	726.255,41
11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	0,00	726.255,41
12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	0,00	726.255,41
13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)***		0,00	0,00	0,00	726.255,41
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	726.255,41
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	726.255,41
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	726.255,41
16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.499.860,52	0,00	0,00	726.255,41
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	726.255,41
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		60.345,12	0,00	0,00	726.255,41
19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration		1.783.894,31	0,00	0,00	726.255,41
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	726.255,41
Total aplicado Total applied		9.174.138,05	1.184.611,47		

* 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 Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 13.09.2017



Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
Available Funds	Amortización
	Available
	Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation	
2º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	
b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 Amount for Series A2 Bond Amortisation	
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))	
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	
6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	
Total aplicado Total applied	

Devengado	Aplicado Fondos Disponibles	Aplicado Ejecución Aval	
Accrued	Applied Available Funds	Applied Repayment State Guarantee	
			Serie amortizada Amortised series
			Serie amortizada Amortised series
			Serie amortizada Amortised series
			Serie amortizada Amortised series
726.255,05	726.255,05	0,00	0,36
0,00	0,00	0,00	0,36
0,36	0,36	0,00	0,00
726.255,41	726.255,41	0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	13.09.2017	354.573,73
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	354.573,37	
Fondo de Garantía Guarantee Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest