

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 16.11.2016

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
				Disponibles	Amortización	Disponibles	Amortización
				Available Funds	Funds for Amortisation	Available Funds	Funds for Amortisation
				Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	16.11.2016		15.348.669,54	15.348.669,54		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			5.456.972,12				
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			181.629,12				
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		9.706.341,69				
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-8.993,77				
Fondos Disponibles Otros			30.000,00				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		16.08.2016	-17.279,62				
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference			0,00				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00		
Cobros / Collections			-62.493,41				
Pagos / Payments			18.043,88				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)				26,40	26,40		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				15.348.695,94	15.348.695,94		0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

				Devengado	Aplicado		
				Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				10.430,00	10.430,00	15.338.265,94	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)				80.537,29	80.537,29	15.257.728,65	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				0,00	0,00	15.257.728,65	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				0,00	0,00	15.257.728,65	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				15.531,39	15.531,39	15.242.197,26	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **				49.247,34	49.247,34	15.192.949,92	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Series A1, A2, B, C y D Bonds Amortisation Withholding				5.645.267,79	5.645.267,79	9.547.682,13	5.645.267,79
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series		84.758.684,40					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		85.912.217,80					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		6.798.801,19					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***				0,00	0,00	9.547.682,13	5.645.267,79
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***				0,00	0,00	9.547.682,13	5.645.267,79
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***				0,00	0,00	9.547.682,13	5.645.267,79
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				14.600.000,00	9.547.682,13	0,00	5.645.267,79
12º Intereses pendientes Bonos Serie E Series E Bond Interest pending				4.558.828,49	0,00	0,00	5.645.267,79
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest				134.357,31	0,00	0,00	5.645.267,79
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation				0,00	0,00	0,00	5.645.267,79
14º Pago liquidativo Permuta de Intereses**** Interest Swap (liquidation payment)****				0,00	0,00	0,00	5.645.267,79
15º Intereses Préstamo para Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				62.540,08	0,00	0,00	5.645.267,79
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending				344.202,65	0,00	0,00	5.645.267,79
17º Reembolso principal Préstamo para Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment				0,00	0,00	0,00	5.645.267,79
18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee				155.041,95	0,00	0,00	5.645.267,79
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin				432.621,66	0,00	0,00	5.645.267,79
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00		
Total aplicado Total applied				26.088.605,95	15.348.695,94		

* 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

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 16.11.2016

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

1º Cuenta de Amortización Amortisation Account

2º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

4º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation

5º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation

Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
			5.645.267,79
Cancelada Canceled			
Serie amortizada Amortised Series			
	5.645.255,00	5.645.255,00	12,79
	0,00	0,00	12,79
	0,00	0,00	12,79
	0,00	0,00	12,79
	12,79	12,79	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	16.11.2016	9.547.694,92
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.547.682,13	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		12,79	
Cuenta de Amortización Amortisation Account:	Cancelada / Canceled		

* 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.