

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 27.01.2020

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		A y B		A y B	
		Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation		
		Available Funds	Series A and B		
		Saldo Balance	Saldo Balance		
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	27.01.2020	269.536.903,92	269.536.903,92	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			60.469.221,93		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			4.066.584,83		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		205.000.000,00		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			1.614,18		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		28.10.2019	-764,17		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)			247,15		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>269.536.903,92</b>	<b>269.536.903,92</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1° Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		67.300,00	67.300,00	269.469.603,92	0,00
2° Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		0,00	0,00	269.469.603,92	0,00
3° Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	269.469.603,92	0,00
4° Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series		61.606.611,89	61.606.611,89	207.862.992,03	61.606.611,89
(+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal Series A and B	2.956.153.648,50				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.905.669.304,82				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	11.122.268,21				
5° Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	207.862.992,03	61.606.611,89
6° Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		205.000.000,00	205.000.000,00	2.862.992,03	61.606.611,89
7° Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		0,00	0,00	2.862.992,03	61.606.611,89
8° Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	2.862.992,03	61.606.611,89
9° Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	2.862.992,03	61.606.611,89
10° Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	2.862.992,03	61.606.611,89
11° Comisión Administración préstamos** Loans servicing fee**		73.144,04	73.144,04	2.789.847,99	61.606.611,89
12° Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		13.835.447,21	2.789.847,99	0,00	61.606.611,89
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00		61.606.611,89
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>280.582.503,14</b>	<b>269.536.903,92</b>		<b>61.606.611,89</b>

\* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage 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.

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A Y B

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
<b>Total aplicado Total applied</b>				<b>61.606.611,89</b>	
1° Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		61.606.436,00	61.606.436,00		175,89
2° Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00		175,89
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A and B		175,89	175,89		0,00
Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B					
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>61.606.611,89</b>	<b>61.606.611,89</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at *	27.01.2020	205.000.175,89
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		205.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B			175,89
Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B			

\* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.