

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.02.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
				Amortización Series		A1, A2, B y C		Insuficiencia de	
				Available Funds for Amortisation		Series A1, A2, B y C		Fondos	
				Available Funds		Series A1, A2, B y C		Insufficiency of Available Funds	
				Saldo Balance		Saldo Balance			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	27.02.2017	8.627.970,56	8.627.970,56					
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			316.343,35						
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			8.305.491,25						
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			-15.055,26						
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,85						
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		28.11.2016	-3.471,71						
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00						
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			24.662,08						
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account			Cancelada Cancelled						
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00					
Cobros Collections			168.503,42						
Pagos Payments			316.343,35						
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			8.627.970,56	8.627.970,56				0,00	

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado		Aplicado					
		Accrued		Applied					
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		11.282,37	11.282,37			8.616.688,19		0,00	
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		3.866,38	3.866,38			8.612.821,81		0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		147.839,93	147.839,93			8.464.981,88		0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest									
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest									
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00			8.464.981,88		0,00	
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		15.885,26	15.885,26			8.449.096,62		0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series		0,00	0,00			8.449.096,62		0,00	
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series		59.314.544,97	8.449.096,62			0,00	8.449.096,62	50.865.448,35	
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		126.761.250,25							
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		164.680.263,32							
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance		97.233.558,04							
		Cancelada Cancelled							
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
9º Intereses Bonos Serie C (pendientes)*** Series C Bond Interest (pending) ***		3.189.573,53	0,00			0,00	8.449.096,62		
Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***		75.307,05	0,00			0,00	8.449.096,62		
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		41.250.000,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan		11.463.844,81	0,00			0,00	8.449.096,62		
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		280.071,46	0,00			0,00	8.449.096,62		
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan		101.312,54	0,00			0,00	8.449.096,62		
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		2.167,07	0,00			0,00	8.449.096,62		
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		508.482,98	0,00			0,00	8.449.096,62		
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		0,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00			0,00	8.449.096,62		
Total aplicado Total applied		116.364.178,35	8.627.970,56			8.449.096,62			

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Credit Rights income received between the preceding Determination Date, excl

** 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 : 27.02.2017

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B and C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C		Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
			Fondos Disponibles Available Funds	Amortización Series Series A1, A2, B y C	
				8.449.096,62	50.865.449,25
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales Additional Credit Rights acquired					
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					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C					
Total aplicado Total applied	59.314.538,25	8.449.096,62			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	27.02.2017	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account	Saldo final al * Final balance at *	27.02.2017	7,62

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.