

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 : **20.03.2014**

				Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
				Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.03.2014		280.184.226,66	280.184.226,66
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			11.614.758,54		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			3.565.807,50		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			135.296,17		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.12.2013	-164.894,19		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account		264.846.956,20		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			186.302,44		
Fondos Disponibles Línea de Liquidez Available Funds Liquidity Facility			0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				280.184.226,66	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>			47.300,00	47.300,00	280.136.926,66	0,00
2º Intereses Bonos <i>Bond Interest</i>			1.649.675,87	1.649.675,87	278.487.250,79	0,00
3º Amortización Principal de Bonos <i>Bond Principal Amortisation</i>			12.768.182,00	12.768.182,00	265.719.068,79	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente Bonos <i>I Outstanding Principal Balance of the Bond Issue</i>		1.103.462.118,50				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>		1.093.422.748,90				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		2.728.888,39				
(-) Remanente Fondos Disp. Amort. <i>I Amortisation Available Funds Remaining</i>		75,99				
4º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			265.475.000,00	265.475.000,00	244.068,79	0,00
5º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			2.031.615,80	244.068,79	0,00	0,00
6º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	0,00	0,00
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			2.033,34	0,00	0,00	0,00
8º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			217.336,93	0,00	0,00	0,00
9º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>			54.858,15	0,00	0,00	0,00
10º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			5.607.654,76	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>			287.853.656,85	280.184.226,66		

* 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 en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento *In case of moving.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	20.03.2014	265.475.075,99
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			265.475.000,00
Remanente Fondos Disp. Amort. <i>I Amortisation Available Funds Remaining</i>			75,99

* 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.*