

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 : **21.03.2017**

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at:*</i>	21.03.2017	80.208.266,94	80.208.266,94	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			13.343.854,66		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>			1.694.013,89		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	20.12.2016	-53.637,35		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		64.750.000,00		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			474.035,74		
Fondos Disponibles Línea de Liquidez <i>Available Funds Liquidity Facility</i>			0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			74,49	74,49	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			80.208.341,43	80.208.341,43	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>		45.823,60	45.823,60	80.162.517,83	0,00
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>		0,00	0,00	80.162.517,83	0,00
3º Intereses Préstamo B** <i>B Loan Interest **</i>		0,00	0,00	80.162.517,83	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		13.601.932,76	13.601.932,76	66.560.585,07	13.601.932,76
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	947.291.593,50				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	939.121.677,56				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	5.432.016,82				
5º Intereses Préstamo B*** <i>B Loan Interest ***</i>		0,00	0,00	66.560.585,07	13.601.932,76
6º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		64.750.000,00	64.750.000,00	1.810.585,07	13.601.932,76
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	1.810.585,07	13.601.932,76
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.810.585,07	13.601.932,76
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	1.810.585,07	13.601.932,76
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.810.585,07	13.601.932,76
11º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		23.320,56	23.320,56	1.787.264,51	13.601.932,76
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		9.883.654,16	1.787.264,51	0,00	13.601.932,76
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		88.304.731,08	80.208.341,43		13.601.932,76

* 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.*

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 : 21.03.2017

			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN BONOS Y PRÉSTAMO B	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
<i>Available Funds for Amortisation Application Bonds and B Loan</i>				13.601.932,76
1º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>	13.601.903,00	13.601.903,00		29,76
2º Amortización Préstamo B <i>B Loan Amortisation</i>	0,00	0,00		29,76
Remanente Fondos Disponibles Amortización Bonos y Préstamo B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Bonds and B Loan</i>	29,76	29,76		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	13.601.932,76	13.601.932,76		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.03.2017
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Bonos y Préstamo B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Bonds and B Loan</i>		

64.750.029,76
64.750.000,00
29,76

* 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 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.*