

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 : **20.03.2018**

		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>	20.03.2018	79.605.969,87	79.605.969,87	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			13.470.741,19		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>			1.336.675,99		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	20.12.2017	-36.216,62		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		64.750.000,00		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			84.769,31		
Fondos Disponibles Línea de Liquidez <i>Available Funds Liquidity Facility</i>			0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			45,29	45,29	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			79.606.015,16	79.606.015,16	0,00
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds Application</i>					
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		43.677,00	43.677,00	79.562.338,16	0,00
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>		0,00	0,00	79.562.338,16	0,00
3º Intereses Préstamo B** <i>B Loan Interest **</i>		0,00	0,00	79.562.338,16	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		13.707.757,63	13.707.757,63	65.854.580,53	13.707.757,63
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	896.485.894,50				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	888.991.146,68				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	6.213.009,81				
5º Intereses Préstamo B*** <i>B Loan Interest ***</i>		0,00	0,00	65.854.580,53	13.707.757,63
6º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		64.750.000,00	64.750.000,00	1.104.580,53	13.707.757,63
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	1.104.580,53	13.707.757,63
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.104.580,53	13.707.757,63
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	1.104.580,53	13.707.757,63
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.104.580,53	13.707.757,63
11º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		22.084,54	22.084,54	1.082.495,99	13.707.757,63
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		8.718.172,82	1.082.495,99	0,00	13.707.757,63
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		87.241.691,99	79.606.015,16		13.707.757,63

* 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 : 20.03.2018

			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 <i>Available Funds for Amortisation Application Bonds and B Loan</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		13.707.757,63
1º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>	13.707.704,50	13.707.704,50		53,13
2º Amortización Préstamo B <i>B Loan Amortisation</i>	0,00	0,00		53,13
Remanente Fondos Disponibles Amortización Bonos y Préstamo B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Bonds and B Loan</i>	53,13	53,13		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	13.707.757,63	13.707.757,63		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.03.2018
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>		

64.750.053,13

64.750.000,00

53,13

* 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.*