

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 : **20.03.2019**

		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>	20.03.2019	81.332.455,17	81.332.455,17	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			15.340.643,18		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Interests collected</i>			1.258.319,19		
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	20.12.2018	-20.072,64		
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>			3.565,44		
Fondos Disponibles Línea de Liquidez <i>Available Funds Liquidity Facility</i>			0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			105,44	105,44	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			81.332.560,61	81.332.560,61	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>		41.879,66	41.879,66	81.290.680,95	0,00
2º Intereses Bonos <i>Bonds Interest</i>		0,00	0,00	81.290.680,95	0,00
3º Intereses Préstamo B** <i>B Loan Interest **</i>		0,00	0,00	81.290.680,95	0,00
4º Retención para Amortización Series <i>Withholding for Amortisation Series</i>		15.472.716,73	15.472.716,73	65.817.964,22	15.472.716,73
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B <i>Outstanding Principal Bonds and B Loan</i>	845.133.317,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	835.868.169,96				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	6.207.569,69				
5º Intereses Préstamo B*** <i>B Loan Interest ***</i>		0,00	0,00	65.817.964,22	15.472.716,73
6º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		64.750.000,00	64.750.000,00	1.067.964,22	15.472.716,73
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	1.067.964,22	15.472.716,73
8º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.067.964,22	15.472.716,73
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	1.067.964,22	15.472.716,73
10º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.067.964,22	15.472.716,73
11º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		20.798,16	20.798,16	1.047.166,06	15.472.716,73
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		7.001.140,39	1.047.166,06	0,00	15.472.716,73
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		87.286.534,94	81.332.560,61		15.472.716,73

* 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 : 20.03.2019

			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>		15.472.716,73
1º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>	15.472.660,00	15.472.660,00		56,73
2º Amortización Préstamo B <i>B Loan Amortisation</i>	0,00	0,00		56,73
Remanente Fondos Disponibles Amortización Bonos y Préstamo B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Bonds and B Loan</i>	56,73	56,73		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	15.472.716,73	15.472.716,73		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.03.2019
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>		

64.750.056,73

64.750.000,00

56,73

* 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.*