

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 14.01.2015

	14.01.2015	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Bonos		Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	14.01.2015	21.808.382,03	21.808.382,03	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			1.731.514,19		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			610.135,09		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			12.210,91		
Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		9.606.780,00		
Fondo de Reserva Para Intereses Interests Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		9.818.400,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		14.10.2014	0,00		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other)			29.341,84		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation			7,71	7,71	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			21.808.389,74	21.808.389,74	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
			Devengado	Aplicado	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			8.764,46	8.764,46	0,00
2º Intereses Bonos Bonds Interest			356.444,20	356.444,20	0,00
3º Dotación Fondo de Reserva para Intereses Requerido Amount for Required Interests Cash Reserve			9.547.511,44	9.547.511,44	0,00
4º Intereses Préstamo B** Loan B Interests **			9.352,80	9.352,80	0,00
5º Retención para Amortización de Bonos Withholding for Bonds Amortisation			1.731.521,90	1.731.521,90	1.731.521,90
(+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B Bonds and B Loan Outstanding Principal	99.457.227,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	97.725.705,10				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
6º Intereses Préstamo B*** Loan B Interests ***			0,00	0,00	10.154.794,94
7º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve			9.606.780,00	9.606.780,00	548.014,94
8º Intereses Préstamo Subordinado Intereses Interests Subordinated Loan Interests			9.509,66	9.509,66	538.505,28
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Intereses Interests Subordinated Loan principal repayment			270.888,56	270.888,56	267.616,72
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			528,47	528,47	267.088,25
11º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			54.903,21	54.903,21	212.185,04
12º Intereses Préstamo Subordinado Principal Interest on Principal Subordinated Loan			26.490,16	26.490,16	185.694,88
13º Comisión administración Préstamos Hipotecarios** Mortgage Loans servicing fee**			2.478,72	2.478,72	183.216,16
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration			234.234,12	183.216,16	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied			21.859.407,70	21.808.389,74	1.731.521,90

* 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 o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR
 Fecha Pago / *Payment Date* : 14.01.2015

			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles <i>Amortización Bonos</i> <i>Available Funds for Bonds</i> <i>Amortisation</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION <i>Available Funds for Amortisation</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		1.731.521,90
Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i>	1.731.519,00	1.731.519,00		2,90
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	2,90	2,90		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	1.731.521,90	1.731.521,90		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.01.2015		19.154.294,34
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.606.780,00	
Fondo de Reserva para Intereses <i>Interests Reserve Fund</i>			9.547.511,44	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds Amortisation</i>			2,90	

* 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.*