

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.03.2014

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles			
		Amortización Series			
		A1, A2, B, C y D			
		Insuficiencia de Fondos			
		Available Funds for Amortisation			
		Series A1, A2, B, C and D			
		Insufficiency of Available Funds			
		Saldo Balance			
		Saldo Balance			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.03.2014	6.696.227,55	6.696.227,55	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			6.205.379,67		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			494.221,42		
Rendimientos cuentas Accounts Interest			2.746,91		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.12.2013		-33.101,96		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00		
Fondos Disponibles (otros) I Available Funds (another)			32.337,53		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference			-5.384,07		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series			28,05		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			145.584,95	145.584,95	
Cobros I Collections			639.806,37		
Pagos I Payments			494.221,42		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			6.841.812,50	6.841.812,50	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		7.667,67	7.667,67	6.834.144,83	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		4.014,09	4.014,09	6.830.130,74	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		0,00	0,00	6.830.130,74	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Serie amortizada Amortised Series			
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		71.919,26	71.919,26	6.758.211,48	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		95.415,52	95.415,52	6.662.795,96	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		111.126,17	111.126,17	6.551.669,79	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		113.206,02	113.206,02	6.438.463,77	
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		37.184.926,07	6.438.463,77 ****	0,00	6.438.463,77
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series	148.580.066,56				
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	155.286.086,96				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	43.890.946,47				
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	0,00	0,00	6.438.463,77
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest		3.834.823,45	0,00	0,00	6.438.463,77
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		166.031,78	0,00	0,00	6.438.463,77
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		102.663,76	0,00	0,00	6.438.463,77
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.886,37	0,00	0,00	6.438.463,77
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		670.504,57	0,00	0,00	6.438.463,77
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.928.578,94	0,00	0,00	6.438.463,77
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	6.438.463,77
Total aplicado Total applied		60.594.763,67	6.841.812,50		6.438.463,77

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

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

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

**** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
			6.438.463,77	30.746.462,30
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	Serie amortizada Amortised Series			
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	37.184.904,12	6.438.449,76	14,01	30.746.462,30
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	14,01	
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	14,01	
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	14,01	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D		14,01	0,00	
Total aplicado Total applied	37.184.904,12	6.438.463,77		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.03.2014	14,01
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D			14,01

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.