

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2016

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Insuficiencia de	
		Amortización Series		A1, A2, B, C y D		Fondos	
		Available Funds for Amortisation		Series A1, A2, B, C and D		Insufficiency of Available Funds	
		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>	23.09.2016	4.991.177,04	4.991.177,04			
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			5.164.750,16				
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			441.832,13				
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	23.06.2016	-634.232,19				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			0,00				
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00				
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>			18.823,37				
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería <i>Available Funds Treasury Account Difference</i>			0,00				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series</i>			3,57				
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00			
Cobros <i>Collections</i>			308.230,59				
Pagos <i>Payments</i>			441.832,13				
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			4.991.177,04	4.991.177,04		0,00	
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>							
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		7.369,48	7.369,48	4.983.807,56		0,00	
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		2.114,99	2.114,99	4.981.692,57		0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado)* <i>Financial Swap (net paid)*</i>		133.601,54	133.601,54	4.848.091,03		0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>					
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>					
5º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		18.065,80	18.065,80	4.830.025,23		0,00	
6º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		63.776,44	63.776,44	4.766.248,79		0,00	
7º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>		0,00	0,00	4.766.248,79			
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series</i>		20.927.112,42	4.766.248,79 ****	0,00	4.766.248,79	16.160.863,63	
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	77.810.368,16						
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	79.331.101,70						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	22.447.845,96						
9º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest**</i>		0,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
10º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>		0,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
11º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest**</i>		922.937,94	0,00	0,00	4.766.248,79		
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.300.000,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E <i>Series E Bond Pending Interest</i>		5.409.741,29	0,00	0,00	4.766.248,79		
Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>		145.999,40	0,00	0,00	4.766.248,79		
14º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** <i>Swap Liquidation Fund ***</i>		0,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Pending Interest on Start-Up Loan</i>		137.673,20	0,00	0,00	4.766.248,79		
Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		2.971,23	0,00	0,00	4.766.248,79		
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Pending Start-Up Loan Repayment</i>		670.504,57	0,00	0,00	4.766.248,79		
18º Margen de Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		2.928.578,94	0,00	0,00	4.766.248,79		
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	4.766.248,79		
Total aplicado <i>Total applied</i>		46.670.447,24	4.991.177,04		4.766.248,79		

* 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
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2016

		Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>		Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D</i>				
				4.766.248,79
				16.160.866,40
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>		
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		20.927.111,52	4.766.245,12	3,67
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	3,67
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	3,67
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>		3,67	3,67	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		20.927.115,19	4.766.248,79	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2016	3,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			3,67

* 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.*