

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2014

			Fondos Disponibles		Amortización Series		Insuficiencia de	
			Fondos Disponibles		A1, A2, B y C		Fondos	
			Available Funds		Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance			
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds								
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al*	Initial balance at:	26.08.2014	20.276.342,02	20.276.342,02			
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected				980.339,26				
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected				19.300.574,85				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest				4.974,88				
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				6,65				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since			26.05.2014	-32.800,04				
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				0,00				
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)				23.246,42				
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account				Cancelada Cancelled				
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00				0,00
Cobros Collections				681.443,33				
Pagos Payments				980.339,26				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				20.276.342,02			20.276.342,02	0,00
B.1 APLICACIÓN Application								
				Devengado	Aplicado			
				Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				12.875,63	12.875,63	20.263.466,39		0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee				8.358,20	8.358,20	20.255.108,19		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**				298.895,93	298.895,93	19.956.212,26		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				48.298,61	48.298,61	19.907.913,65		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				114.487,17	114.487,17	19.793.426,48		0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				0,00	0,00	19.793.426,48		0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				0,00	0,00	19.793.426,48		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series				83.249.165,71	19.793.426,48	0,00		19.793.426,48
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series			270.668.646,52					63.455.739,23
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			320.695.081,92					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			133.275.601,11					
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance			Cancelada Cancelled					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***				689.977,30	0,00	0,00		19.793.426,48
9º Intereses Bonos Serie C (pendientes)*** Series C Bond Interest (pending) ***				1.984.677,75	0,00	0,00		19.793.426,48
Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***				175.140,91	0,00	0,00		19.793.426,48
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				41.250.000,00	0,00	0,00		19.793.426,48
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment) ****				0,00	0,00	0,00		19.793.426,48
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan				8.341.442,09	0,00	0,00		19.793.426,48
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan				349.772,50	0,00	0,00		19.793.426,48
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment				0,00	0,00	0,00		19.793.426,48
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan				75.775,32	0,00	0,00		19.793.426,48
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				3.012,14	0,00	0,00		19.793.426,48
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment				508.482,98	0,00	0,00		19.793.426,48
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration				0,00	0,00	0,00		19.793.426,48
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00	0,00		19.793.426,48
Total aplicado Total applied				137.110.362,24	20.276.342,02			19.793.426,48

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Credit Rights income received between the preceding Determination Date, excl

** 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.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2014

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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds	Amortización Series A1, A2, B y C Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
				19.793.426,48	63.455.764,68
	Cancelado Canceled				
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales Additional Credit Rights acquired					
2º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	26.498.925,00	6.300.375,00		13.493.051,48	20.198.550,00
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	56.750.097,78	13.492.883,10		168,38	43.257.214,68
3º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00		168,38	0,00
4º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation <	0,00	0,00		168,38	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C		168,38		0,00	
Total aplicado Total applied	83.249.022,78	19.793.258,10			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.08.2014	168,38
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account	Saldo final al * Final balance at *	26.08.2014	168,38

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.