

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2016

	Fondos Disponibles			Amortización Series		Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
	Fondos Disponibles Available Funds	A1, A2, B y C		Series A1, A2, B y C		
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account						
Saldo de inicio al* Initial balance at*	26.08.2016	18.367.314,77	18.367.314,77			
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected		458.129,88				
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected		17.921.571,98				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		18.106,96				
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		137,09				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	26.05.2016	-30.896,16				
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00				
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		265,02				
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account						
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00				
Cobros Collections		215.858,49				
Pagos Payments		458.129,88				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		18.367.314,77	18.367.314,77			0,00
B.1 APLICACIÓN Application						
		Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		11.195,22	11.195,22	18.356.119,55		0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		4.029,33	4.029,33	18.352.090,22		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		242.271,39	242.271,39	18.109.818,83		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest						
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		0,00	0,00	18.109.818,83		0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		1.314.392,31	1.314.392,31	16.795.426,52		0,00
6º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	16.795.426,52		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series		70.709.416,74	16.795.426,52	0,00	16.795.426,52	53.913.990,22
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series		155.438.043,34				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		207.950.061,49				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		123.221.434,89				
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance						
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
9º Intereses Bonos Serie C (pendientes)*** Series C Bond Interest (pending) ***		3.024.315,54	0,00	0,00	16.795.426,52	
Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***		84.907,31	0,00	0,00	16.795.426,52	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		41.250.000,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan		10.883.764,39	0,00	0,00	16.795.426,52	
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		289.052,50	0,00	0,00	16.795.426,52	
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan		96.789,14	0,00	0,00	16.795.426,52	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		2.263,65	0,00	0,00	16.795.426,52	
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		508.482,98	0,00	0,00	16.795.426,52	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		0,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	16.795.426,52	
Total aplicado Total applied		128.420.880,50	18.367.314,77		16.795.426,52	

* 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 : 26.08.2016

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B and C</i>			16.795.426,52	53.913.989,25
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>				
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	11.638.043,34	11.638.043,34	5.157.383,18	0,00
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	59.071.369,50	5.157.380,25	2,93	53.913.989,25
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,93	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>		2,93	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	70.709.412,84	16.795.426,52		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.08.2016	2,93
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Fondos Disponibles Cuenta Principales <i>Available Funds Principals Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.08.2016	2,93

* 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.*