

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

			Fondos Disponibles			
			Amortización Series		Insuficiencia de	
			A1, A2, B y C		Fondos	
Fondos Disponibles	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds	
			Series A1, A2, B y C			
			Saldo	Balance		
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:	26.08.2013	29.402.666,16	29.402.666,16		
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			1.402.946,94			
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			28.008.531,02			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			4.296,44			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			64,21			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		27.05.2013	-13.172,45			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00			
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account			Cancelada Cancelled			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00		
Cobros Collections			841.563,63			
Pagos Payments			1.402.946,94			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			29.402.666,16	29.402.666,16		0,00

B.1 APLICACIÓN Application

			Devengado	Aplicado			
			Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			25.798,82	25.798,82	29.376.867,34		0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee			10.396,02	10.396,02	29.366.471,32		0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			561.383,31	561.383,31	28.805.088,01		0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			61.813,40	61.813,40	28.743.274,61		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			151.345,14	151.345,14	28.591.929,47		0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	28.591.929,47		0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	28.591.929,47		0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series			90.532.519,12	28.591.929,47	0,00	28.591.929,47	61.940.589,65
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series			363.924.921,94				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			403.518.748,69				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			130.126.345,87				
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance			Cancelada Cancelled				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			127.001,88	0,00	0,00	28.718.931,35	
9º Intereses Bonos Serie C (pendientes)*** Series C Bond Interest (pending) ***			1.344.322,62	0,00	0,00	28.718.931,35	
Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***			154.797,83	0,00	0,00	28.718.931,35	
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			41.250.000,00	0,00	0,00	28.718.931,35	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00	0,00	28.718.931,35	
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan			6.992.950,94	0,00	0,00	28.718.931,35	
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			333.562,40	0,00	0,00	28.718.931,35	
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	0,00	28.718.931,35	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan			64.293,98	0,00	0,00	28.718.931,35	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			2.826,45	0,00	0,00	28.718.931,35	
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			508.482,98	0,00	0,00	28.718.931,35	
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			0,00	0,00	0,00	28.718.931,35	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	28.718.931,35	
Total aplicado Total applied			142.121.494,89	29.402.666,16		28.718.931,35	

* 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 : 26.08.2013

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

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

1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales Additional Credit Rights acquired

2º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

4º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation <

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C.

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado Total applied

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

Cancelado Cancelled

28.817.325,00 9.101.025,00

61.715.183,22 19.490.755,14

0,00 0,00

0,00 0,00

149,33

90.532.508,22 28.591.780,14

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, B y C

Insuficiencia de

Fondos

Fondos Disponibles

Available Funds

Available Funds for Amortisation

Series A1, A2, B y C

Insufficiency of Available Funds

28.718.931,35

61.940.728,08

19.617.906,35

19.716.300,00

127.151,21

42.224.428,08

127.151,21

0,00

127.151,21

0,00

127.001,88

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

26.08.2013

149,33

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

0,00

Fondos Disponibles Cuenta Principales

Saldo final al * Final balance at *

26.08.2013

149,33

Available Funds Principals Account

* 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.