

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

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

| | Fondos Disponibles | | | Amortización Series | | Insuficiencia de Fondos |
|--|---------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| | Fondos Disponibles | | | A1, A2, B y C | | |
| | Available Funds | Available Funds for Amortisation | Series A1, A2, B y C | Insufficiency of Available Funds | | |
| | Saldo Balance | 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 Accrued | Aplicado 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 | 63.455.739,23 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series | 270.668.646,52 | | | | | |
| (-) 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 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 Canceled

26.498.925,00 6.300.375,00

56.750.097,78 13.492.883,10

0,00 0,00

0,00 0,00

168,38

83.249.022,78 19.793.258,10

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

19.793.426,48

63.455.764,68

13.493.051,48

20.198.550,00

168,38

43.257.214,68

168,38

0,00

168,38

0,00

0,00

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

Saldo final al * Final balance at *

26.08.2014

168,38

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.