

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.02.2015

	Fondos Disponibles			Fondos Disponibles		Amortización Series		Insuficiencia de	
				A1, A2, B y C		Series A1, A2, B y C		Fondos	
	Fondos Disponibles			Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds			
	Saldo	Balance	Saldo	Balance	Saldo	Balance	Saldo	Balance	Saldo
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds									
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al*	Initial balance at*	26.02.2015	17.169.824,16	17.169.824,16				
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected				810.805,01					
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected				16.357.676,11					
Rendimientos Cuentas Accounts Interest				-783,50					
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				195,00					
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since			26.11.2014	-23.630,27					
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				0,00					
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)				25.561,81					
Fondos Disponibles Cuenta Principales Available Funds Principals Account				Cancelada Cancelled					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)					0,00				0,00
Cobros Collections				479.375,06					
Pagos Payments				810.805,01					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				17.169.824,16					17.169.824,16
									0,00
B.1 APLICACIÓN Application									
				Devengado	Aplicado				
				Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				11.535,13	11.535,13	17.158.289,03			0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee				7.521,48	7.521,48	17.150.767,55			0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**				331.429,95	331.429,95	16.819.337,60			0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				17.268,62	17.268,62	16.802.068,98			0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				44.987,35	44.987,35	16.757.081,63			0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				0,00	0,00	16.757.081,63			0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				0,00	0,00	16.757.081,63			0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series				79.532.206,33	16.757.081,63	0,00			16.757.081,63
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B, C Series			235.699.104,22						62.775.124,70
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			289.563.204,64						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			133.396.306,75						
(-) Saldo Cuenta de Principales Principals Account Balance			Cancelada Cancelled						
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***				918.520,64	0,00	0,00			16.757.081,63
9º Intereses Bonos Serie C (pendientes)*** Series C Bond Interest (pending) ***				2.313.811,07	0,00	0,00			16.757.081,63
Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***				138.013,54	0,00	0,00			16.757.081,63
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				41.250.000,00	0,00	0,00			16.757.081,63
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment) ****				0,00	0,00	0,00			16.757.081,63
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan				9.026.755,84	0,00	0,00			16.757.081,63
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan				324.788,75	0,00	0,00			16.757.081,63
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment				0,00	0,00	0,00			16.757.081,63
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan				81.624,17	0,00	0,00			16.757.081,63
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				2.704,17	0,00	0,00			16.757.081,63
15º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment				508.482,98	0,00	0,00			16.757.081,63
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration				0,00	0,00	0,00			16.757.081,63
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00	0,00			16.757.081,63
Total aplicado Total applied				134.509.650,02	17.169.824,16				16.757.081,63

* 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 : 26.02.2015

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>
			16.757.081,63	62.775.058,50
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquired</i>	Cancelado <i>Cancelled</i>			
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	25.315.800,00	5.333.925,00	11.423.156,63	19.981.875,00
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	54.216.317,28	11.423.133,78	22,85	42.793.183,50
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	22,85	0,00
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	22,85	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>		22,85	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	79.532.117,28	16.757.058,78		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.02.2015	22,85
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>	26.02.2015	22,85

* 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.*