

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2014

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		A1, A2, A3, A4, B y C		Insuficiencia de	
		Available Funds		Series A1, A2, A3, A4, 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:*	17.09.2014	52.763.757,17	52.763.757,17			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		43.032.606,81					
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		8.879.719,35					
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00					
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	17.06.2014	-628.895,58				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		9.160,15					
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		161,17					
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Another)		1.471.005,27					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00			
Cobros Collections		7.463.651,11					
Pagos Payments		8.879.719,35					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C						0,00	
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C							
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			52.763.757,17	52.763.757,17		0,00	
B.1 APLICACIÓN Application							
		Devengado	Aplicado				
		Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		70.300,00	70.300,00	52.693.457,17		0,00	
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		69.694,51	69.694,51	52.623.762,66		0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		1.416.068,24	1.416.068,24	51.207.694,42		0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie amortizada Amortised Series						
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		1.100.020,56	1.100.020,56	50.107.673,86		0,00	
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		409.975,00	409.975,00	49.697.698,86		0,00	
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest		1.164.566,67	1.164.566,67	48.533.132,19		0,00	
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		153.525,00	153.525,00	48.379.607,19		0,00	
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		197.800,00	197.800,00	48.181.807,19		0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series		101.925.307,99	48.181.807,19	0,00	48.181.807,19	53.743.500,80	
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A4, B y C Outstanding Principal Series		2.800.916.640,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		2.741.232.908,78					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		42.241.576,77					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		40.000.000,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		9.535.240,73	0,00	0,00	48.181.807,19		
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		236.713,96	0,00	0,00	48.181.807,19		
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		1.281.075,83	0,00	0,00	48.181.807,19		
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		39.798.179,84	0,00	0,00	48.181.807,19		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	48.181.807,19		
Total aplicado Total applied		197.358.468,33	52.763.757,17		48.181.807,19		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, A4, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie amortizada <i>Amortised Series</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	101.925.120,00	48.181.680,00	127,19	53.743.440,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	127,19	
d) Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	127,19	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	127,19	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	127,19	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>		127,19	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	101.925.120,00	101.925.120,00		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2014	127,19
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			127,19

* 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 Préstamos Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*