

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.02.2015

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C		Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
	Saldo Balance	Saldo Balance	

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.02.2015	27.231.750,50	27.231.750,50	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected			5.654.993,18		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans principals collected			21.335.266,69		
Rendimientos Cuentas / Accounts interest			-7,62		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.11.2014	-1.622.311,45		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)			1.863.809,70		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C				29,32	29,32
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros / Collections			4.494.186,75		
Pagos / Payments			5.654.993,18		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			27.231.779,82	27.231.779,82	0,00
B.1 APLICACIÓN Application			Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			51.550,00	51.550,00	27.180.229,82
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			47.624,18	47.624,18	27.132.605,64
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			1.160.806,43	1.160.806,43	25.971.799,21
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			299.746,22	299.746,22	25.672.052,99
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			353.205,74	353.205,74	25.318.847,25
c) Intereses Bonos Serie A3a Series A3a Bond Interest			435.304,61	435.304,61	24.883.542,64
d) Intereses Bonos Serie A3b Series A3b Bond Interest			104.772,86	104.772,86	24.778.769,78
e) Intereses Bonos Serie A3c Series A3c Bond Interest			48.894,00	48.894,00	24.729.875,78
f) Intereses Bonos Serie A3d Series A3d Bond Interest			20.954,57	20.954,57	24.708.921,21
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			251.558,67	251.558,67	24.457.362,54
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			210.561,17	210.561,17	24.246.801,37
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Withholding for Amortisation Series			236.576.330,02	24.246.801,37	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Outstanding Principal Series		2.015.955.352,05			24.246.801,37
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.832.858.214,56			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		53.479.192,53			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	24.246.801,37
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	24.246.801,37
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			39.000.000,00	0,00	24.246.801,37
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment) ****			0,00	0,00	24.246.801,37
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			10.357.897,36	0,00	24.246.801,37
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	24.246.801,37
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			102.741,76	0,00	24.246.801,37
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Start-Up Loan principal repayment pending			514.699,88	0,00	24.246.801,37
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			20.314.131,78	0,00	24.246.801,37
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	24.246.801,37
Total aplicado Total applied			309.850.779,25	27.231.779,82	24.246.801,37

* 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.

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.02.2015

Fondos Disponibles	
Amortización Series	Insuficiencia de Fondos
A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Insuficiencia de Fondos
Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds
Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C	Insufficiency of Available Funds
24.246.801,37	212.329.476,90

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

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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	64.996.800,00	6.661.560,00
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	65.686.627,50	6.732.246,60
c) Amortización Bonos Serie A3a Series A3a Bond Amortisation	105.892.848,00	10.852.992,00
d) Amortización Bonos Serie A3b Series A3b Bond Amortisation	0,00	0,00
e) Amortización Bonos Serie A3c Series A3c Bond Amortisation	0,00	0,00
f) Amortización Bonos Serie A3d Series A3d Bond Amortisation	0,00	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C		2,77
Total aplicado Total applied	236.576.275,50	24.246.801,37

17.585.241,37	58.335.240,00
10.852.994,77	58.954.380,90
2,77	95.039.856,00
2,77	0,00
2,77	0,00
2,77	0,00
2,77	0,00
2,77	0,00
0,00	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	20.02.2015	2,77
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3a, A3b, A3c, A3d, B and C			2,77

* 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.