

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.02.2014

Fondos Disponibles
 Amortización
 Series A, B, C, D y E

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series A, B, C, D and E	
		Available Funds	Available Funds for	Amortisation Series A, B, C, D and E	
		Saldo Balance	Saldo Balance		
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	25.02.2014	16.493.208,76	16.493.221,91	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			872.451,24		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			7.441.249,87		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	25.11.2013		-1.842,71		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			8.174.403,04		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			6.937,05		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			10,27		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E			13,15		
Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D and E					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00		
Cobros / Collections			123.834,34		
Pagos / Payments			295.223,42		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			16.493.221,91	16.493.221,91	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		12.228,96	12.228,96	16.480.992,95	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swaps (net paid) **		171.389,08	171.389,08	16.309.603,87	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		158.798,42	158.798,42	16.150.805,45	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		15.416,13	15.416,13	16.135.389,32	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		14.803,82	14.803,82	16.120.585,50	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		16.124,53	16.124,53	16.104.460,97	0,00
7º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **		69.726,80	69.726,80	16.034.734,17	0,00
8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E		7.376.941,45	7.376.941,45	8.657.792,72	7.376.941,45
(+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E Outstanding Principal Series	214.914.744,72				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	213.470.306,55				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	5.932.503,28				
9º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	8.657.792,72	7.376.941,45
10º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	8.657.792,72	7.376.941,45
11º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	8.657.792,72	7.376.941,45
12º Intereses Bonos Serie E*** Series E Bond Interest ***		0,00	0,00	8.657.792,72	7.376.941,45
13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		9.200.000,00	8.657.792,72	0,00	7.376.941,45
14º Intereses pendientes Bonos Serie F Series F Bond Interest pending		195.881,55	0,00	0,00	7.376.941,45
Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest		99.146,36	0,00	0,00	7.376.941,45
15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	7.376.941,45
16º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***		0,00	0,00	0,00	7.376.941,45
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	7.376.941,45
18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment		0,00	0,00	0,00	7.376.941,45
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		16.830,35	0,00	0,00	7.376.941,45
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		5.149.779,01	0,00	0,00	7.376.941,45
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	7.376.941,45
Total aplicado Total applied		22.497.066,46	16.493.221,91		7.376.941,45

* 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, ex 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.

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.02.2014

Fondos Disponibles

Amortización

Series A, B, C, D y E

Available Funds for

Fondos Disponibles

Available Funds

Amortisation Series A, B, C, D and E

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B, C, D y E

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, D y E

Devengado Accrued	Aplicado Applied	7.376.941,45
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	7.376.900,40	41,05
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	41,05
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	41,05
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	41,05
5º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	41,05
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E	41,05	0,00
Total aplicado Total applied	7.376.900,40	7.376.900,40

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account: Saldo final al * Final balance at * 25.02.2014

Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account 8.657.792,72

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E 41,05

* 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.