

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.03.2014

| | 17.03.2014 | Fondos Disponibles | | Insuficiencia de Fondos | |
|--|--|--------------------|----------------------|----------------------------------|---------|
| | | Available Funds | | Insufficiency of Available Funds | |
| | | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al* Initial balance at:** | 17.03.2014 | 10.223.213,36 | 10.223.257,91 | |
| Principales cobrados Préstamos I Loans principals collected | | | 9.944.386,99 | | |
| Intereses cobrados Préstamos I Loans interests collected | | | 517.845,65 | | |
| Rendimientos Cuentas I Accounts Interest | | | 3.276,02 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 53.054,70 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 16.12.2013 | | -295.350,00 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | Incluido en Cuenta de Tesorería Included on Treasury Account | | 0,00 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | | | 44,55 | | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | | 0,00 | | |
| Cobros I Collections | | | 325.790,75 | | |
| Pagos I Payments | | | 528.844,22 | | |
| Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn) | [aplicación 4º c) / application 4th c)] | | 0,00 | | |
| Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn) | [aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)] | | 0,00 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 10.223.257,91 | 10.223.257,91 | |

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | | Devengado | | Aplicado | | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------|----------|---------|---------------|---------------|
| | | Accrued | Applied | Applied | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 11.490,66 | 11.490,66 | | | 10.211.767,25 | |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee | | 3.405,16 | 3.405,16 | | | 10.208.362,09 | |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) ** | | 203.053,47 | 203.053,47 | | | 10.005.308,62 | |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | 12.818,22 | 12.818,22 | | | 9.992.490,40 | |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 2.339,64 | 2.339,64 | | | 9.990.150,76 | |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest | | 735,18 | 735,18 | | | 9.989.415,58 | |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G)) | | 0,00 | 0,00 | | | 9.989.415,58 | |
| Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond) | | | | | | | |
| 5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | 48.109,43 | 48.109,43 | | | 9.941.306,15 | |
| 6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | 47.115,25 | 47.115,25 | | | 9.894.190,90 | |
| b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond ** | | 0,00 | 0,00 | | | 9.894.190,90 | |
| 7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond ** | | 0,00 | 0,00 | | | 9.894.190,90 | |
| 8º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee ** | | 64.837,50 | 64.837,50 | | | 9.829.353,40 | |
| 9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | | 21.277.379,32 | 9.829.353,40 | | | 0,00 | 11.448.025,92 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series | 114.219.254,75 | | | | | | |
| (+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval I Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee | 1.288.175,81 | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 132.812.273,81 | | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 38.582.222,57 | | | | | | |
| 10º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 11º a) Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C*** EIF Payment for early repayment of Series C Bond*** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C*** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond *** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 13º Comisión periódica por el Aval del FEI *** EIF Guarantee Fee *** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 29.450.000,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 15º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) **** | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interests on Subordinated Loan | | 6.348.621,73 | 0,00 | | | 0,00 | |
| Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | 243.949,89 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan | | 108.429,29 | 0,00 | | | 0,00 | |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 3.717,55 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 645.883,83 | 0,00 | | | 0,00 | |
| 20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 2.221.210,23 | 0,00 | | | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | |
| Total aplicado Total applied | | 60.693.096,35 | 10.223.257,91 | | | | |

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

** Será postergado en determinadas circunstancias Shall be postponed under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento In case of postponing.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.03.2014

| | Fondos Disponibles | | Insuficiencia de Fondos |
|--|------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | Amortización | | |
| | Available | | |
| | Funds for Amortisation | Insufficiency of Available Funds | |
| | Saldo Balance | | |
| B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i> | | | |
| Aplicación Fondos Disponibles <i>Available Funds Application</i> | 9.829.353,40 | 9.829.353,40 | 11.448.025,92 |
| Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i> | 102.728,52 | 102.728,52 | |
| Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i> | 0,00 | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | 9.932.081,92 | 9.932.081,92 | |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN
Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado | Aplicado | | |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | Accrued | Applied | | |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 3.532.720,00 | 1.866.140,00 | 8.065.941,92 | 1.666.580,00 |
| b) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 12.773.152,56 | 6.747.338,64 | 1.318.603,28 | 6.025.813,92 |
| c) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i> | 1.013.382,19 | 1.013.382,19 | 305.221,09 | 0,00 |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i> | 1.390.904,33 | 305.141,65 | 79,44 | 1.085.762,68 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 2.669.948,40 | 0,00 | 79,44 | 2.669.948,40 |
| 3º a) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 79,44 | 0,00 |
| b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i> | 0,00 | 0,00 | 79,44 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 0,00 | 79,44 | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 21.380.107,48 | 9.932.081,92 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|------------|-------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final at* <i>Final balance at*</i> | 17.03.2014 | 79,44 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | | | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 79,44 |

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