

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 13.06.2014

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|  |                    |            | Fondos Disponibles<br>Available Funds | Fondos Disponibles<br>Amortización<br>Available<br>Funds for Amortisation | Insuficiencia de Fondos<br>Disponibles para Amortización<br>Insufficiency of Available Funds |
|--|--------------------|------------|---------------------------------------|---|--|
|  | Saldo de inicio al | 13.06.2014 | Saldo Balance                         | Saldo Balance   |  |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.   | Saldo de inicio al | 13.06.2014 | 6.269.384,51                          |   |  |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected  |                    |            | 5.962.449,61                          |   |  |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected   |                    |            | 306.950,80                            |   |  |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest   |                    |            | 2.566,37                              |   |  |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)   |                    |            | 344,64                                |   |  |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 13.03.2014         |            | -2.926,91                             |   |  |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.                                 |                    |            | 0,00                                  |   |  |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)   |                    |            |                                       | 0,00  |  |
| Cobros Collections   |                    |            | 148.084,63                            |   |  |
| Pagos Payments   |                    |            | 306.950,80                            |   |  |
| Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)  |                    |            |                                       |   | 0,00   |
| Línea de Liquidez Serie A3(G) (dispuesto) Liquidity Facility A3(G) Series (drawn)                                    |                    |            |                                       |   | 0,00   |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation                                 |                    |            |                                       | 1,34  |  |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>  |                    |            | <b>6.269.385,85</b>                   |   |  |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

|   | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied               |              |              |              |
|---|----------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                            | 7.912,46             | 7.912,46                          | 6.261.473,39 | 0,00         |              |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)  | 158.866,17           | 158.866,17                        | 6.102.607,22 | 0,00         |              |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest  |                      | Serie amortizada Amortised series |              |              |              |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest   |                      | Serie amortizada Amortised series |              |              |              |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest   |                      | Serie amortizada Amortised series |              |              |              |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (Intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G)) | 0,00                 | 0,00                              | 6.102.607,22 | 0,00         |              |
| 4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities   | 0,00                 | 0,00                              | 6.102.607,22 | 0,00         |              |
| 5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *   | 13.297,34            | 13.297,34                         | 6.089.309,88 | 0,00         |              |
| 6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *   | 54.827,24            | 54.827,24                         | 6.034.482,64 | 0,00         |              |
| 7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest *   | 29.436,38            | 29.436,38                         | 6.005.046,26 | 0,00         |              |
| 8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding   | 7.121.544,33         | 6.005.046,26                      | 0,00         | 6.005.046,26 | 1.116.498,07 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series                                       | 37.744.946,49        |                                   |              |              |              |
| (+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee                | 0,00                 |                                   |              |              |              |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans  | 40.862.595,29        |                                   |              |              |              |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans   | 10.239.193,13        |                                   |              |              |              |
| 9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve   | 5.000.000,00         | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)***                                     | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan   | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment                  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan  | 1.164.301,59         | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                     | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee   | 50.891,75            | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| 19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration                                    | 1.783.894,31         | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds  | 0,00                 | 0,00                              | 0,00         | 6.005.046,26 |              |
| <b>Total aplicado Total applied</b>   | <b>15.384.971,57</b> | <b>6.269.385,85</b>               |              |              |              |

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

\*\* En caso de postergamiento In case of moving.

\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 13.06.2014

| Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles<br>Amortización<br><i>Available<br/>Funds for Amortisation</i> | Insuficiencia de Fondos<br>Disponibles para Amortización<br><i>Insufficiency of Available Funds</i> |
|--|---|---|
| Saldo <i>Balance</i>                         | Saldo <i>Balance</i>  |   |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

*Available Funds for Amortisation Application*

|   | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado Fondos Disponibles<br><i>Applied Available Funds</i> | Aplicado Ejecución Aval<br><i>Applied Repayment State Guarantee</i> |      |              |
|---|-----------------------------|---|---|------|--------------|
| <b>Serie amortizada <i>Amortised series</i></b>   |                             |   |   |      |              |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>  |                             |   |   |      |              |
| b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 <i>Amount for Series A1 Bond Amortisation</i>   |                             |   |   |      |              |
| <b>Serie amortizada <i>Amortised series</i></b>   |                             |   |   |      |              |
| 2º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>  |                             |   |   |      |              |
| b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 <i>Amount for Series A2 Bond Amortisation</i>   |                             |   |   |      |              |
| <b>Serie amortizada <i>Amortised series</i></b>   |                             |   |   |      |              |
| 3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>  |                             |   |   |      |              |
| b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i> |                             |   |   |      |              |
| 4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>   | 7.121.543,78                | 6.005.044,30  | 0,00  | 1,96 | 1.116.499,48 |
| 5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>   | 0,00                        | 0,00  | 0,00  | 1,96 |              |
| 6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>   | 0,00                        | 0,00  | 0,00  | 1,96 |              |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>                                   | 1,96                        | 1,96  | 0,00  | 0,00 |              |
| <b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>  | <b>7.121.545,74</b>         | <b>6.005.046,26</b>   | <b>0,00</b>   |      |              |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 13.06.2014 |      |
|---|--|------------|------|
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>      | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 0,00       |      |
| Fondo de Garantía <i>Guarantee Fund</i>   | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 0,00       | 1,96 |

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest*