

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.06.2015

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation | Insuficiencia de Fondos Disponibles para Amortización Insufficiency of Available Funds |
|---|---------------------------------------|---|--|
| | Saldo Balance | Saldo Balance | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | |
| Saldo de inicio al Initial balance at: 15.06.2015 | | 1.542.447,53 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | 1.458.288,88 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 88.542,85 | |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest | | 58,21 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 0,06 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 13.03.2015 | | -4.442,47 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc. | | 0,00 | |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received) | | 22.994,22 | |
| Cobros Collections | | 111.537,07 | |
| Pagos Payments | | 88.542,85 | |
| 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 | | 0,81 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 1.565.442,56 | |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | | |
|---|----------------------|---------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 7.088,17 | 7.088,17 | 1.558.354,39 | 0,00 | |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | 0,00 | 0,00 | 1.558.354,39 | 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)) | | | | | |
| 4º Intereses Línea de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities | 0,00 | 0,00 | 1.558.354,39 | 0,00 | |
| 5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | | | | Serie amortizada Amortised series |
| 6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | 38.064,62 | 38.064,62 | 1.520.289,77 | 0,00 | |
| 7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest * | 24.185,29 | 24.185,29 | 1.496.104,48 | 0,00 | |
| 8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | 2.609.998,95 | 1.496.104,48 | 0,00 | 1.496.104,48 | 1.113.894,47 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series | 26.449.352,66 | | | | |
| (+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee | 0,00 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 34.230.902,81 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 10.391.549,10 | | | | |
| 9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)*** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 1.303.077,21 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 54.649,29 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| 19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration | 1.783.894,31 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.496.104,48 | |
| Total aplicado Total applied | 10.820.957,84 | 1.565.442,56 | | | |

* 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 : 15.06.2015

| Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation | Insuficiencia de Fondos Disponibles para Amortización Insufficiency of Available Funds |
|---------------------------------------|---|--|
| Saldo Balance | Saldo Balance | |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Fondos Disponibles Applied Available Funds | Aplicado Ejecución Aval Applied Repayment State Guarantee | | |
|--|----------------------|--|--|------|--------------|
| Serie amortizada Amortised series | | | | | |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation | | | | | |
| b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation | | | | | |
| Serie amortizada Amortised series | | | | | |
| 2º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation | | | | | |
| b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 Amount for Series A2 Bond Amortisation | | | | | |
| Serie amortizada Amortised series | | | | | |
| 3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation | | | | | |
| b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G)) | | | | | |
| Serie amortizada Amortised series | | | | | |
| 4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation | | | | | |
| 5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation | 2.609.992,95 | 1.496.099,88 | 0,00 | 4,60 | 1.113.893,07 |
| 6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4,60 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | 4,60 | 4,60 | 0,00 | 0,00 | |
| Total aplicado Total applied | 2.609.997,55 | 1.496.104,48 | 0,00 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at * | 15.06.2015 | |
|------------------------------------|---|------------|--|
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 0,00 | |
| Fondo de Garantía Guarantee Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 0,00 | |

* 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