

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 13.06.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al | 13.06.2017 | Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation |
|--|---------------------|------------|------------------------------------|--|
| | Initial balance at: | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | | 13.06.2017 | 1.572.914,13 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | | 1.235.811,34 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | | 42.668,33 | |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest | | | -719,73 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 0,00 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 13.03.2017 | -2.249,06 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc. | | | 297.403,25 | |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received) | | | | 134,22 |
| Cobros Collections | | | 42.802,55 | |
| Pagos Payments | | | 42.668,33 | |
| 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 | | | | 4,58 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 1.573.052,93 | |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 6.555,32 | 6.555,32 | 1.566.497,61 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | 0,00 | 0,00 | 1.566.497,61 | 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 | 1.566.497,61 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | | Serie amortizada Amortised series | |
| 6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | 4.076,04 | 4.076,04 | 1.562.421,57 | 0,00 |
| 7º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest * | 16.164,85 | 16.164,85 | 1.546.256,72 | 0,00 |
| 8º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding | 1.454.738,40 | 1.454.738,40 | 91.518,32 | 1.454.738,40 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series | 11.820.834,51 | | | |
| (+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee | 0,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 19.094.823,40 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 8.728.727,29 | | | |
| 9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | 5.000.000,00 | 91.518,32 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 10º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 11º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 13º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swap (liquidation payment)*** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 1.480.500,39 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 18º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 59.876,16 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| 19º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration | 1.783.894,31 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.454.738,40 |
| Total aplicado Total applied | 9.805.805,47 | 1.573.052,93 | | |

* 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 : 13.06.2017

| Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation |
|---------------------------------------|---|
| Saldo Balance | Saldo Balance |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

- 1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation
- b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation
- 2º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation
- b) Dotación Fondo Amortización Serie A2 Amount for Series A2 Bond Amortisation
- 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))
- 4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation
- 5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation
- 6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation
- Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation

| Devengado Accrued | Aplicado Fondos Disponibles Applied Available Funds | Aplicado Ejecución Aval Applied Repayment State Guarantee | | |
|----------------------|--|--|--|-------------|
| | | | Serie amortizada Amortised series | |
| | | | Serie amortizada Amortised series | |
| | | | Serie amortizada Amortised series | |
| | | | Serie amortizada Amortised series | |
| | 1.454.737,69 | | 1.454.737,69 | 0,00 |
| | 0,00 | | 0,00 | 0,71 |
| | 0,71 | | 0,71 | 0,00 |
| | 1.454.738,40 | | 1.454.738,40 | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at * | 13.06.2017 | |
|------------------------------------|---|------------|------------------|
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 91.518,32 | 91.519,03 |
| 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