

## 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 : **15.09.2014**

|                                                                                                                                       |                                                              |                |                      | Fondos<br>Disponibles<br>Available Funds | Insuficiencia de<br>Fondos<br>Insufficiency of Available Funds |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                       |                                                              |                |                      | Saldo Balance                            | Saldo Balance                                                  |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>                                                                                          |                                                              |                |                      |                                          |                                                                |
| Cuenta Tesorería Treasury Account                                                                                                     | Saldo de inicio al* Initial balance at:**                    | 15.09.2014     |                      | 12.974.638,75                            | 12.974.793,70                                                  |
| Principales cobrados Préstamos / Loans principals collected                                                                           |                                                              |                | 12.571.662,69        |                                          |                                                                |
| Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected                                                                              |                                                              |                | 492.788,04           |                                          |                                                                |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest                                                                                              |                                                              |                | 2.133,21             |                                          |                                                                |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)                                                                                  |                                                              |                | 140.839,21           |                                          |                                                                |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since                  |                                                              | 16.06.2014     | -232.784,40          |                                          |                                                                |
| 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                                                  |                                                              |                |                      | 154,95                                   |                                                                |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)                                                                        |                                                              |                |                      | 0,00                                     |                                                                |
| Cobros / Collections                                                                                                                  |                                                              |                | 271.593,80           |                                          |                                                                |
| Pagos / Payments                                                                                                                      |                                                              |                | 492.788,04           |                                          |                                                                |
| 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                                     |                                                                |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>                                                                                 |                                                              |                |                      | <b>12.974.793,70</b>                     | <b>12.974.793,70</b>                                           |
| <b>A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application</b>                                                               |                                                              |                |                      |                                          |                                                                |
|                                                                                                                                       |                                                              |                | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied                      |                                                                |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                                        |                                                              |                | 11.495,23            | 11.495,23                                | 12.963.298,47                                                  |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee                                                                              |                                                              |                | 2.969,57             | 2.969,57                                 | 12.960.328,90                                                  |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **                                                                   |                                                              |                | 221.194,24           | 221.194,24                               | 12.739.134,66                                                  |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                                |                                                              |                | 404,71               | 404,71                                   | 12.738.729,95                                                  |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                                                                   |                                                              |                | 70,18                | 70,18                                    | 12.738.659,77                                                  |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest                                                                             |                                                              |                |                      |                                          |                                                                |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G))                                                                    |                                                              |                |                      |                                          |                                                                |
| Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)                                                     |                                                              |                | 0,00                 | 0,00                                     | 12.738.659,77                                                  |
| 5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                                               |                                                              |                | 44.579,38            | 44.579,38                                | 12.694.080,39                                                  |
| 6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                                            |                                                              |                | 42.072,33            | 42.072,33                                | 12.652.008,06                                                  |
| b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C*** EIF Payment for early repayment of Series C Bond ***                    |                                                              |                | 0,00                 | 0,00                                     | 12.652.008,06                                                  |
| 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                                     | 12.652.008,06                                                  |
| 8º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee **                                                                     |                                                              |                | 64.837,50            | 64.837,50                                | 12.587.170,56                                                  |
| 9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding                                                                 |                                                              |                | 23.367.431,23        | 12.587.170,56                            | 0,00                                                           |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series                              |                                                              | 97.464.581,84  |                      |                                          | 10.780.260,67                                                  |
| (+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee                            |                                                              | 79.667,48      |                      |                                          |                                                                |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans                                                                                    |                                                              | 111.498.071,50 |                      |                                          |                                                                |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                                                   |                                                              | 37.321.253,41  |                      |                                          |                                                                |
| 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                                                  |                                                              |                | 6.838.531,48         | 0,00                                     | 0,00                                                           |
| Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                                                          |                                                              |                | 241.344,39           | 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                                                  |                                                              |                | 115.908,47           | 0,00                                     | 0,00                                                           |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                                         |                                                              |                | 3.660,40             | 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                                                           |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                                                   |                                                              |                | <b>63.271.593,17</b> | <b>12.974.793,70</b>                     |                                                                |

\* 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 :** 15.09.2014

**B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN** *Available Funds for Amortisation Application*

|                                                                                                    |                                         | <b>Fondos Disponibles<br/>Amortización</b><br><i>Available<br/>Funds for Amortisation</i> | <b>Insuficiencia de<br/>Fondos</b><br><i>Insufficiency of Available Funds</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                    |                                         | <b>Saldo</b> <i>Balance</i>                                                               |                                                                               |
| <b>Aplicación Fondos Disponibles</b> <i>Available Funds Application</i>                            |                                         | 12.587.170,56                                                                             | 10.780.260,67                                                                 |
| <b>Aval del Estado (dispuesto)</b> <i>State Guarantee (drawn)</i>                                  | [aplicación 1º c) / application 1st c)] | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                          |
| <b>Aval del FEI (dispuesto)</b> <i>EIF Guarantee (drawn)</i>                                       | [aplicación 3ª a) / application 3rd a)] | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                          |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> |                                         | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                          |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>                                       |                                         | 12.587.170,56                                                                             |                                                                               |

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

|                                                                                                                                                                     | <b>Devengado</b><br><i>Accrued</i> | <b>Aplicado</b><br><i>Applied</i> |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>                                                                                         | 122.300,00                         | 122.300,00                        | 12.464.870,56 | 0,00          |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                                            | 442.281,84                         | 442.281,84                        | 12.022.588,72 | 0,00          |
| <b>c) Amortización Bonos Serie A3(G)</b> <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>                                                                                      |                                    |                                   |               |               |
| <b>d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G))</b><br><i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i> | 79.667,48                          | 79.667,48                         | 11.942.921,24 | 0,00          |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                                              | 22.723.181,67                      | 11.942.919,87                     | 1,37          | 10.780.261,80 |
| <b>3º a) Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                                           | 0,00                               | 0,00                              | 1,37          | 0,00          |
| <b>b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C</b><br><i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i>                 | 0,00                               | 0,00                              | 1,37          | 0,00          |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>                                                                  | 0,00                               | 1,37                              |               |               |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                                                                          | 23.367.430,99                      | 12.587.170,56                     |               |               |

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

|                                                                                                    |                                                 |                   |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|------|
| <b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>                                                   | <b>Saldo final al*</b> <i>Final balance at*</i> | <b>15.09.2014</b> | 1,37 |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                                                        |                                                 |                   | 0,00 |
| <b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>                               |                                                 |                   | 0,00 |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> |                                                 |                   | 1,37 |

\* 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.*