

## 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 : **21.01.2014**

|                                                                                                                                                                                    |                                                                | Fondos Disponibles<br>Available Funds |                     | Fondos Disponibles Amortización<br>Available Funds for Amortisation |              | Insuficiencia de Fondos<br>Insufficiency of Available Funds |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    |                                                                | Saldo                                 | Balance             | Saldo                                                               | Balance      |                                                             |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds                                                                                                                                       |                                                                |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
| Cuenta Tesorería Treasury Account                                                                                                                                                  | Saldo de inicio al * Initial balance at: *                     | 21.01.2014                            | 5.402.668,45        | 5.402.668,45                                                        |              |                                                             |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected                                                                                                                          |                                                                |                                       | 5.234.753,32        |                                                                     |              |                                                             |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected                                                                                                                             |                                                                |                                       | 165.777,22          |                                                                     |              |                                                             |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest                                                                                                                                             |                                                                |                                       | 1.105,13            |                                                                     |              |                                                             |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since                                                               | 22.07.2013                                                     |                                       | -2.567,22           |                                                                     |              |                                                             |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                                                                                      | Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account |                                       | 0,00                |                                                                     |              |                                                             |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)                                                                                                                                 |                                                                |                                       | 3.600,00            |                                                                     |              |                                                             |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)                                                                                                                     |                                                                |                                       | 0,00                | 0,00                                                                |              |                                                             |
| Cobros Collections                                                                                                                                                                 |                                                                |                                       | 96.256,11           |                                                                     |              |                                                             |
| Pagos Payments                                                                                                                                                                     |                                                                |                                       | 173.207,21          |                                                                     |              |                                                             |
| Aval GENCAT (dispuesto) GENCAT Guarantee (drawn)                                                                                                                                   | [aplicación 4º c) / application 4th c)]                        |                                       | 0,00                |                                                                     |              |                                                             |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation                                                                                               |                                                                |                                       | 8,77                | 8,77                                                                |              |                                                             |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds                                                                                                                              |                                                                |                                       | 5.402.677,22        | 5.402.677,22                                                        | 0,00         |                                                             |
| <b>A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds Application                                                                                                            |                                                                |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
|                                                                                                                                                                                    |                                                                | Devengado<br>Accrued                  | Aplicado<br>Applied |                                                                     |              |                                                             |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                                                                                     |                                                                | 14.495,94                             | 14.495,94           | 5.388.181,28                                                        | 0,00         |                                                             |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee                                                                                                                           |                                                                | 1.054,45                              | 1.054,45            | 5.387.126,83                                                        | 0,00         |                                                             |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **                                                                                                                |                                                                | 76.951,10                             | 76.951,10           | 5.310.175,73                                                        | 0,00         |                                                             |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                                                                             |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 5.310.175,73                                                        | 0,00         |                                                             |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest                                                                                                                          |                                                                | 8.066,05                              | 8.066,05            | 5.302.109,68                                                        | 0,00         |                                                             |
| c) Reembolso GENCAT disposición Aval (Intereses Bonos Serie A2(G))<br>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)                           |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 5.302.109,68                                                        | 0,00         |                                                             |
| 5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                                                                                            |                                                                | 17.455,98                             | 17.455,98           | 5.284.653,70                                                        | 0,00         |                                                             |
| 6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                                                                                            |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 5.284.653,70                                                        | 0,00         |                                                             |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding                                                                                                              |                                                                | 5.604.072,80                          | 5.284.653,70        | 0,00                                                                | 5.284.653,70 | 319.419,10                                                  |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series                                                                                    | 35.441.609,49                                                  |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
| (+) Reembolso pendiente GENCAT disposición Aval (Amortización Bonos Serie A2(G))<br>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee pending (Amortisation on Series A2(G) Bond) | 0,00                                                           |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
| (-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans                                                                                                                               | 39.806.355,44                                                  |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans                                                                                                              | 9.968.818,75                                                   |                                       |                     |                                                                     |              |                                                             |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***                                                                                                                           |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***                                                                                                                           |                                                                | 75.201,57                             | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                                                                                   |                                                                | 8.750.000,00                          | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****                                                                                                          |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                                                                                                   |                                                                | 1.724.085,16                          | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                                                                                 |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                                                                                  |                                                                | 29.612,66                             | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                                                                                |                                                                | 202.388,12                            | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation margin                                                                                                               |                                                                | 47.278,66                             | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                                                                             |                                                                | 0,00                                  | 0,00                | 0,00                                                                | 5.284.653,70 |                                                             |
| <b>Total aplicado</b> Total applied                                                                                                                                                |                                                                | 16.550.662,49                         | 5.402.677,22        | 5.284.653,70                                                        |              |                                                             |

\* 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 from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date,

\*\* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

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

\*\*\*\* 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 : **21.01.2014**

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

**Retención para Amortización de Bonos** *Bond Amortisation Withholding*  
**Aval GENCAT (dispuesto)** *GENCAT Guarantee (drawn)*  
**Remanente Fondos Disponibles Amortización** *Remaining Available Funds for Amortisation*  
**Total Fondos Disponibles** *Total Available Funds*

| <b>Fondos Disponibles</b>     | <b>Fondos</b>        |
|-------------------------------|----------------------|
| <b>Amortización</b>           | <b>Adicionales</b>   |
| <i>Available</i>              | <i>Additional</i>    |
| <i>Funds for Amortisation</i> | <i>Funds</i>         |
| <b>Saldo Balance</b>          | <b>Saldo Balance</b> |
| 5.284.653,70                  | 5.284.653,70         |
| 273.169,75                    | 273.169,75           |
| 0,00                          | 0,00                 |
| 5.557.823,45                  | 273.169,75           |

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

|                                                                                                                                                                      | <b>Devengado</b> | <b>Aplicado</b> |              | <b>Insuficiencia de Fondos</b>          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                                                                      | <i>Accrued</i>   | <i>Applied</i>  |              | <i>Insufficiency of Available Funds</i> |
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                                          |                  |                 | 5.557.823,45 | 0,00                                    |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2(G)</b> <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>                                                                                       | 5.604.061,98     | 5.557.816,84    | 6,61         | 46.245,14                               |
| <b>c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))</b><br><i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i> | 273.169,75       | 0,00            | 6,61         | 273.169,75                              |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                                               | 0,00             | 0,00            | 6,61         | 0,00                                    |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                                               | 0,00             | 0,00            | 6,61         | 0,00                                    |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>                                                                   |                  | 6,61            | 0,00         |                                         |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                                                                           | 5.877.231,73     | 5.557.823,45    |              |                                         |

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

**Cuenta Tesorería** *Treasury Account:* **Saldo final al\*** *Final balance at\** **21.01.2014**

**Fondo de Reserva** *Reserve Fund*

**Remanente Fondos Disponibles** *Remaining Available Funds*

**Remanente Fondos Disponibles Amortización** *Remaining Available Funds for Amortisation*

**6,61**

0,00

0,00

6,61

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*