

## 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 Balance                         | Saldo Balance                                                             |                                                                                              |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                                                   |                                       |                                                                           |                                                                                              |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected                                                            | 13.06.2014                            | 6.269.384,51                                                              |                                                                                              |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected                                                               | 5.962.449,61                          |                                                                           |                                                                                              |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest                                                                             | 306.950,80                            |                                                                           |                                                                                              |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)                                                                 | 2.566,37                              |                                                                           |                                                                                              |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 13.03.2014                            | 344,64                                                                    |                                                                                              |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.                                 | -2.926,91                             |                                                                           |                                                                                              |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net received)                                                     | 0,00                                  |                                                                           |                                                                                              |
| Cobros Collections                                                                                                   | 148.084,63                            | 0,00                                                                      |                                                                                              |
| 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 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series                                       | 37.744.946,49        |                                   |              | 1.116.498,07 |
| (+) 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 | Fondos Disponibles     | Insuficiencia de Fondos          |
|--------------------|------------------------|----------------------------------|
| Available Funds    | Amortización           | Disponibles para Amortización    |
|                    | Available              |                                  |
|                    | Funds for Amortisation | Insufficiency of Available Funds |
| Saldo Balance      | Saldo Balance          |                                  |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION  
Available Funds for Amortisation Application

|                                                                                                                        | Devengado    | Aplicado Fondos Disponibles | Aplicado Ejecución Aval           |      |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------------|------|--------------|
|                                                                                                                        | Accrued      | Applied Available Funds     | Applied Repayment State Guarantee |      |              |
| 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                                                               | 7.121.543,78 | 6.005.044,30                | 0,00                              | 1,96 | 1.116.499,48 |
| 5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation                                                               | 0,00         | 0,00                        | 0,00                              | 1,96 |              |
| 6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation                                                               | 0,00         | 0,00                        | 0,00                              | 1,96 |              |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation                                   | 1,96         | 1,96                        | 0,00                              | 0,00 |              |
| Total aplicado Total applied                                                                                           | 7.121.545,74 | 6.005.046,26                | 0,00                              |      |              |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

|                                    |                                                           |            |      |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at *                       | 13.06.2014 | 1,96 |
| 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