

## RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 25.07.2014

## A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|                                                                                                                      |                                                           | Fondos Disponibles                       |               | Fondos Disponibles                       |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|---------|
|                                                                                                                      |                                                           | Amortización Series A1, A2(G), B y C     |               | Amortización Series A1, A2(G), B y C     |         |
|                                                                                                                      |                                                           | Available Funds                          |               | Available Funds                          |         |
|                                                                                                                      |                                                           | for Amortisation Series A1,A2(G) B and C |               | for Amortisation Series A1,A2(G) B and C |         |
|                                                                                                                      |                                                           | Saldo                                    | Balance       | Saldo                                    | Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                                                   | Saldo de inicio al * Initial balance at: *                | 25.07.2014                               | 27.365.632,87 | 27.365.632,87                            |         |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected                                                            |                                                           | 6.127.620,50                             |               |                                          |         |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected                                                               |                                                           | 546.311,67                               |               |                                          |         |
| Rendimientos cuentas Accounts interest                                                                               |                                                           | 15.665,18                                |               |                                          |         |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)                                                                   |                                                           | 2.765,00                                 |               |                                          |         |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 25.04.2014                                                | -19.511,99                               |               |                                          |         |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                        | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 20.692.709,61                            |               |                                          |         |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference                                  |                                                           | 68,84                                    |               |                                          |         |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)                                         |                                                           | 0,00                                     |               |                                          |         |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C                                                    |                                                           | 4,06                                     |               |                                          | 0,00    |
| Remanente Available Funds Amortisation Series A1, A2(G), B and C                                                     |                                                           |                                          |               |                                          |         |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                                                         |                                                           |                                          | 0,00          | 0,00                                     |         |
| Cobros Collections                                                                                                   |                                                           | 62.267,37                                |               |                                          |         |
| Pagos Payments                                                                                                       |                                                           | 299.240,09                               |               |                                          |         |
| Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)                                                                  |                                                           |                                          | 0,00          |                                          |         |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds                                                                       |                                                           |                                          | 27.365.632,87 | 27.365.632,87                            | 0,00    |

## B.1 APLICACIÓN Application

|                                                                                                               |               | Devengado     | Aplicado      |               |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                                                                               |               | Accrued       | Applied       |               |              |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                |               | 6.577,11      | 6.577,11      | 27.359.055,76 | 0,00         |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *                                            |               | 236.972,72    | 236.972,72    | 27.122.083,04 | 0,00         |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                        |               |               |               |               |              |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest                                                     |               | 21.394,78     | 21.394,78     | 27.100.688,26 | 0,00         |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G))                                                        |               | 0,00          | 0,00          | 27.100.688,26 | 0,00         |
| Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A2(G))                                            |               | 0,00          | 0,00          | 27.100.688,26 |              |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *                                                          |               | 46.488,87     | 46.488,87     | 27.054.199,39 | 0,00         |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *                                                          |               | 54.656,62     | 54.656,62     | 26.999.542,77 | 0,00         |
| 6º Retención para Amortización Series A1, A2(G), B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), B and C |               | 6.129.945,33  | 6.129.945,33  | 20.869.597,44 | 6.129.945,33 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal Series                                  | 77.048.149,78 |               |               |               |              |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans                                                            | 81.959.679,42 |               |               |               |              |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                           | 11.041.474,97 |               |               |               |              |
| 7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **                                                        |               | 0,00          | 0,00          | 20.869.597,44 | 6.129.945,33 |
| 8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **                                                        |               | 0,00          | 0,00          | 20.869.597,44 | 6.129.945,33 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                       |               | 24.050.000,00 | 20.869.597,44 | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 10º Intereses pendientes Bonos Serie D Series D Bond Interest pending                                         |               | 2.733.663,23  | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest                                                                |               | 263.355,52    | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation                                                     |               | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***                                       |               | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                             |               | 240.411,11    | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                           |               | 2.584.999,91  | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                                     |               | 97.454,51     | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                          |               | 1.517.693,13  | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                        |               | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 6.129.945,33 |
| Total aplicado Total applied                                                                                  |               | 37.983.612,84 | 27.365.632,87 |               |              |

\* 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, included.

\*\* 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.

**RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **25.07.2014**

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2(G), B y C**

*Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2(G), B and C*

|                                                                                                                      |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                          |  |  |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2(G)</b> <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>                                       |  |  |
| <b>c) Rembolso Estado Disposición Aval Principal A2(G)</b> <i>Principal A2(G) Repayment to State Guarantee drawn</i> |  |  |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>                                               |  |  |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>                                               |  |  |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C</b>                                             |  |  |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i>                                           |  |  |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                           |  |  |

| Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i>    |                                                 |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                             |                            | <i>Available Funds</i>                          | <i>for Amortisation Series A1,A2(G) B and C</i> |
|                             |                            |                                                 | <b>6.129.945,33</b>                             |
|                             |                            | <b>Serie amortizada</b> <i>Amortised Series</i> |                                                 |
| <b>6.129.940,92</b>         | <b>6.129.940,92</b>        |                                                 | <b>4,41</b>                                     |
| <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                |                                                 | <b>4,41</b>                                     |
| <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                |                                                 | <b>4,41</b>                                     |
| <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                |                                                 | <b>4,41</b>                                     |
| <b>4,41</b>                 | <b>4,41</b>                |                                                 | <b>0,00</b>                                     |
| <b>6.129.945,33</b>         | <b>6.129.945,33</b>        |                                                 |                                                 |

**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>25.07.2014</b> | <b>20.869.601,85</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                                | <b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                   | <b>20.869.597,44</b> |
| <b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>       |                                                                         |                   | <b>0,00</b>          |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C</b>   |                                                                         |                   | <b>4,41</b>          |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i> |                                                                         |                   |                      |

\* 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.*