

## 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 :

17.12.2012

|                                                                                                                                                         |                                                                |                |                      | Fondos Disponibles<br>Available Funds | Fondos Disponibles Amortización<br>Available Funds for Amortisation |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                         |                                                                |                |                      | Saldo Balance                         | Saldo Balance                                                       |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds                                                                                                            |                                                                |                |                      |                                       |                                                                     |
| Cuenta Tesorería Treasury Account                                                                                                                       | Saldo de inicio al* Initial balance at:*                       | 17.12.2012     |                      | 29.780.425,47                         | 29.780.425,47                                                       |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected                                                                                               |                                                                |                | 18.112.898,71        |                                       |                                                                     |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected                                                                                                  |                                                                |                | 1.464.707,20         |                                       |                                                                     |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since                                    | 17.09.2012                                                     |                | -260.460,98          |                                       |                                                                     |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest                                                                                                                  |                                                                |                | 8.485,81             |                                       |                                                                     |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                                                           | Incluido en Cuenta de Tesorería I Included on Treasury Account |                | 10.454.794,73        |                                       |                                                                     |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)                                                                                                    |                                                                |                | 0,00                 |                                       |                                                                     |
| Permuta Financieras (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)                                                                                         |                                                                |                |                      | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| Cobros Collections                                                                                                                                      |                                                                |                | 797.970,08           |                                       |                                                                     |
| Pagos Payments                                                                                                                                          |                                                                |                | 1.464.707,20         |                                       |                                                                     |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)                                                                            |                                                                |                |                      | 20,23                                 | 20,23                                                               |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds                                                                                                   |                                                                |                |                      | 29.780.445,70                         | 29.780.445,70                                                       |
|                                                                                                                                                         |                                                                |                |                      |                                       | 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                                                          |                                                                |                | 12.531,24            | 12.531,24                             | 29.767.914,46                                                       |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee                                                                                                |                                                                |                | 7.584,72             | 7.584,72                              | 29.760.329,74                                                       |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **                                                                                     |                                                                |                | 666.737,12           | 666.737,12                            | 29.093.592,62                                                       |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                                                  | Serie Amortizada Amortised Series                              |                | 0,00                 | 0,00                                  | 29.093.592,62                                                       |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest                                                                                               |                                                                |                | 228.392,20           | 228.392,20                            | 28.865.200,42                                                       |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))<br>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond) |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 28.865.200,42                                                       |
| 5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                                                                 |                                                                |                | 153.987,17           | 153.987,17                            | 28.711.213,25                                                       |
| 6º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                                                                 |                                                                |                | 131.575,89           | 131.575,89                            | 28.579.637,36                                                       |
| 7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding                                                                                   |                                                                |                | 20.678.485,05        | 20.678.485,05                         | 7.901.152,31                                                        |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C I Outstanding Principal Balance Series                                                         |                                                                | 273.682.899,74 |                      |                                       |                                                                     |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans                                                                                                    |                                                                | 293.783.030,40 |                      |                                       |                                                                     |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans                                                                                   |                                                                | 40.778.615,71  |                      |                                       |                                                                     |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***                                                                                                |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 7.901.152,31                                                        |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***                                                                                                |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 7.901.152,31                                                        |
| 10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                                                        |                                                                |                | 50.600.000,00        | 7.901.152,31                          | 0,00                                                                |
| 11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****                                                                |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                                                                        |                                                                |                | 7.121.844,57         | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                                                      |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| 14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                                                       |                                                                |                | 134.752,42           | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| 15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                                                     |                                                                |                | 1.281.009,35         | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                                                                    |                                                                |                | 396.982,05           | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                                                  |                                                                |                | 0,00                 | 0,00                                  | 0,00                                                                |
| <b>Total aplicado</b> Total applied                                                                                                                     |                                                                |                | 81.413.881,78        | 29.780.445,70                         |                                                                     |

\* 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 between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

\*\* 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 y de Fondos Disponibles para Amortización** *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

17.12.2012

|                                                                                                    |                                        | <b>Fondos Disponibles<br/>Amortización</b><br><i>Available<br/>Funds for Amortisation</i> | <b>Fondos<br/>Adicionales</b><br><i>Additional<br/>Funds</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                                    |                                        | <b>Saldo</b> <i>Balance</i>                                                               | <b>Saldo</b> <i>Balance</i>                                  |
| <b>B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN</b> <i>Available Funds for Amortisation Application</i> |                                        |                                                                                           |                                                              |
| Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>                          |                                        | 20.678.485,05                                                                             | 20.678.485,05                                                |
| Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>                                         | [aplicación 4ºc) / application 4st c)] | 0,00                                                                                      | 0,00                                                         |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>        |                                        | 0,00                                                                                      | 0,00                                                         |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>                                       |                                        | <b>20.678.485,05</b>                                                                      | <b>20.678.485,05</b>                                         |

**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 A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                                         |                                    |                                   | 20.678.485,05 | 0,00 |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2(G)</b> <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>                                                                                      | 20.678.481,09                      | 20.678.481,09                     | 3,96          | 0,00 |
| <b>d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))</b><br><i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i> | 0,00                               | 0,00                              | 3,96          | 0,00 |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                                              | 0,00                               | 0,00                              | 3,96          | 0,00 |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                                              | 0,00                               | 0,00                              | 3,96          | 0,00 |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>                                                                  | 3,96                               | 3,96                              | 0,00          | 0,00 |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                                                                          | <b>20.678.485,05</b>               | <b>20.678.485,05</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>17.12.2012</b> | <b>7.901.156,27</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                                                        |                                                 |                   | <b>7.901.152,31</b> |
| <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> |                                                 |                   | <b>3,96</b>         |

\* 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.*