

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2013

## A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|                                                                                                                                    |                                        |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                                                                 | Saldo de inicio al Initial balance at: | 23.12.2013   |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected                                                                          |                                        | 6.159.635,49 |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected                                                                             |                                        | 656.236,44   |
| Rendimientos cuentas Accounts Interest                                                                                             |                                        | 2.260,87     |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since               | 23.09.2013                             | -49.875,54   |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)                                                       |                                        | 0,00         |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account                                            |                                        | 0,00         |
| Fondos Disponibles (otros) I Available Funds (another)                                                                             |                                        | 30.701,46    |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference                                                |                                        | 5,00         |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series |                                        | 13,37        |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)                                                                     |                                        | 0,00         |
| Cobros I Collections                                                                                                               |                                        | 630.811,38   |
| Pagos I Payments                                                                                                                   |                                        | 653.249,65   |

## Total Fondos Disponibles Total Available Funds

| Fondos Disponibles  |                                  |                                 |
|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Amortización Series |                                  |                                 |
| A1, A2, B, C y D    |                                  |                                 |
| Fondos Disponibles  | Available Funds for Amortisation | Insuficiencia de                |
| Available Funds     | Series A1, A2, B, C and D        | Fondos                          |
| Saldo Balance       | Saldo Balance                    | Insuficiency of Available Funds |

|                                                                                                |                      |                     |              |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|--------------|---------------|
|                                                                                                |                      | 6.798.977,09        | 6.798.977,09 | 0,00          |
| B.1 APLICACIÓN Application                                                                     | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied |              |               |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 7.517,79             | 7.517,79            | 6.791.459,30 | 0,00          |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                       | 4.107,36             | 4.107,36            | 6.787.351,94 | 0,00          |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*                                | 22.438,27            | 22.438,27           | 6.764.913,67 | 0,00          |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                         | 0,00                 | 0,00                | 6.764.913,67 | 0,00          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                            | 69.653,67            | 69.653,67           | 6.695.260,00 | 0,00          |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *                                           | 86.752,32            | 86.752,32           | 6.608.507,68 | 0,00          |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *                                           | 104.938,17           | 104.938,17          | 6.503.569,51 | 0,00          |
| 7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *                                           | 110.730,82           | 110.730,82          | 6.392.838,69 |               |
| 8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series     | 36.511.073,04        | 6.392.838,69 ****   | 0,00         | 6.392.838,69  |
| (+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series | 154.972.877,20       |                     |              | 30.118.234,35 |
| (-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans                                           | 161.767.145,23       |                     |              |               |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans                          | 43.305.341,07        |                     |              |               |
| 9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**                                          | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**                                         | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**                                         | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                       | 15.300.000,00        | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest                          | 3.671.576,27         | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest                                                 | 163.247,18           | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation                                      | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***                         | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan            | 98.899,42            | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                  | 3.764,34             | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment              | 670.504,57           | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| 18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                        | 2.928.578,94         | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                         | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 6.392.838,69  |
| Total aplicado Total applied                                                                   | 59.753.782,16        | 6.798.977,09        |              | 6.392.838,69  |

\* 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.

\*\*\*\* Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

## B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D

*Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D*

|                                                                                                                                                   | Devengado<br><i>Accrued</i>        | Aplicado<br><i>Applied</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                              |                                    |                            |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>                                                                                 |                                    |                            |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                                   |                                    |                            |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                                   |                                    |                            |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>                                                                                   |                                    |                            |
|                                                                                                                                                   | <b>Amortizada</b> <i>Amortised</i> |                            |
|                                                                                                                                                   | 36.511.066,08                      | 6.392.810,64               |
|                                                                                                                                                   | 0,00                               | 0,00                       |
|                                                                                                                                                   | 0,00                               | 0,00                       |
|                                                                                                                                                   | 0,00                               | 0,00                       |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D.<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> |                                    | 28,05                      |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                                                        | <b>36.511.066,08</b>               | <b>6.392.838,69</b>        |

## Fondos Disponibles

## Amortización Series

## A1, A2, B, C y D

*Available Funds for Amortisation**Series A1, A2, B, C and D*

## Insuficiencia de

## Fondos

*Insufficiency of Available Funds*

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| <b>6.392.838,69</b> | <b>30.118.234,35</b> |
| 28,05               | 30.118.234,35        |
| 28,05               |                      |
| 28,05               |                      |
| 28,05               |                      |
| 0,00                |                      |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

|                                                                                                                                                  |                                                                  |            |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|-------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>                                                                                                        | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 23.12.2013 | 28,05 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>                                                                                                             | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> |            | 0,00  |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> |                                                                  |            | 28,05 |

\* 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.*