

## EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 19.01.2012



|                                                                                                                                                                      |                                                           | Fondos Disponibles   |                     | Fondos Disponibles  |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                      |                                                           | Fondos Disponibles   | Amortización        | Fondos Disponibles  | Amortización        |
|                                                                                                                                                                      |                                                           | Available Funds      | Available Funds     | Available Funds     | for Amortisation    |
|                                                                                                                                                                      |                                                           | Saldo Balance        | Saldo Balance       | Saldo Balance       | Saldo Balance       |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>                                                                                                                         |                                                           |                      |                     |                     |                     |
| Cuenta Tesorería Treasury Account                                                                                                                                    | Saldo de inicio al* Initial balance at:*                  | 19.01.2012           | 8.894.622,34        | 8.894.622,34        |                     |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected                                                                                                            |                                                           |                      | 3.924.034,21        |                     |                     |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected                                                                                                               |                                                           |                      | 387.235,86          |                     |                     |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest                                                                                                                               |                                                           |                      | 32.649,43           |                     |                     |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                                                                        | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account |                      | 4.700.310,15        |                     |                     |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                                                               |                                                           |                      | 0,00                |                     |                     |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since                                                 | 19.10.2011                                                |                      | -149.615,97         |                     |                     |
| Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Dif. Value Treasury Account                                                                              |                                                           |                      | 0,00                |                     |                     |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation                                                                                     |                                                           |                      | 8,66                |                     |                     |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)                                                                                                       |                                                           |                      | 68.951,41           | 68.951,41           |                     |
| Cobros Collections                                                                                                                                                   |                                                           |                      | 471.987,61          |                     |                     |
| Pagos Payments                                                                                                                                                       |                                                           |                      | 403.036,20          |                     |                     |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>                                                                                                                |                                                           |                      | <b>8.963.573,75</b> | <b>8.963.573,75</b> | <b>0,00</b>         |
| <b>B.1 APLICACIÓN Application</b>                                                                                                                                    |                                                           |                      |                     |                     |                     |
|                                                                                                                                                                      |                                                           | Devengado            | Aplicado            |                     |                     |
|                                                                                                                                                                      |                                                           | Accrued              | Applied             |                     |                     |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                                                                       |                                                           | 9.759,51             | 9.759,51            | 8.953.814,24        | 0,00                |
| 2º Permuta Financiera (neto pagado) ** Financial Swap (net paid) **                                                                                                  |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 8.953.814,24        | 0,00                |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                                                               |                                                           | 3.092,13             | 3.092,13            | 8.950.722,11        | 0,00                |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest                                                                                                            |                                                           | 2.376,67             | 2.376,67            | 8.948.345,44        | 0,00                |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G))                                                      |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 8.948.345,44        | 0,00                |
| 4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                                                                              |                                                           | 145.930,92           | 145.930,92          | 8.802.414,52        | 0,00                |
| 5º Reembolso FEI disposición Aval (Intereses Serie B) y comisiones vencidas Repayment drawn amounts State Guarantee (interest Series B) and fee amounts due          |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 8.802.414,52        | 0,00                |
| 6º Comisión Aval FEI ** EIF guarantee fee **                                                                                                                         |                                                           | 35.420,13            | 35.420,13           | 8.766.994,39        | 0,00                |
| 7º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                                                                              |                                                           | 160.491,96           | 160.491,96          | 8.606.502,43        | 0,00                |
| 8º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding Availables Funds Amortisation                                                                               |                                                           | 4.501.501,21         | 4.501.501,21        | 4.105.001,22        | 4.501.501,21        |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal A1, A2(G), B and C Series                                                                      | 51.353.879,15                                             |                      |                     |                     |                     |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans                                                                                                                   | 57.202.158,43                                             |                      |                     |                     |                     |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                                                                                  | 10.349.780,49                                             |                      |                     |                     |                     |
| 9º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***                                                                                                            |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 4.105.001,22        | 4.501.501,21        |
| 10º Reembolso FEI disposición Aval (Intereses Serie B) y comisiones vencidas *** Repayment drawn amounts State Guarantee (interest Series B) and fee amounts due *** |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 4.105.001,22        | 4.501.501,21        |
| 11º Comisión Aval FEI *** EIF guarantee fee ***                                                                                                                      |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 4.105.001,22        | 4.501.501,21        |
| 12º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***                                                                                                           |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 4.105.001,22        | 4.501.501,21        |
| 13º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve                                                                                               |                                                           | 16.380.000,00        | 4.105.001,22        | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 14º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** Financial Swap (liquidation payment) ****                                                                             |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                                                                    |                                                           | 38.411,14            | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                                                                                                     |                                                           | 1.492.108,00         | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales (anterior) Start-Up Loan principal repayment (previous)                                                            |                                                           | 845.437,69           | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                                                                      |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 18º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                                                                                   |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 19º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                                                                                            |                                                           | 38.057,67            | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| 20º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                                                                                 |                                                           | 164.016,72           | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                                                               |                                                           | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 4.501.501,21        |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                                                                                  |                                                           | <b>23.816.603,75</b> | <b>8.963.573,75</b> |                     | <b>4.501.501,21</b> |

\* 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.

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 19.01.2012



|                                                                                                                  | Fondos Disponibles<br>Available Funds | Fondos Disponibles<br>Amortización<br>Available Funds<br>for Amortisation |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                  |                                       |                                                                           |
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION<br>Available Funds for Amortisation Application             |                                       |                                                                           |
|                                                                                                                  | Devengado<br>Accrued                  | Aplicado<br>Applied                                                       |
|                                                                                                                  |                                       | 4.501.501,21                                                              |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation                                                    | 725.396,75                            | 725.396,75                                                                |
| b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation                                                 | 578.360,00                            | 578.360,00                                                                |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G)) | 0,00                                  | 0,00                                                                      |
| 2º a) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation                                                      | 3.197.742,30                          | 3.197.742,30                                                              |
| b) Reembolso FEI disposición Aval (principal Serie B)                                                            | 0,00                                  | 0,00                                                                      |
| 3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation                                                         | 0,00                                  | 0,00                                                                      |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation                             | 2,16                                  | 2,16                                                                      |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

|                                                                                      |                                                           |            |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account:                                                   | Saldo final al * Final balance at *                       | 19.01.2012 |              |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                        | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account |            | 4.105.001,22 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation |                                                           |            | 2,16         |

\* 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