

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 : 15.09.2010

	Saldo Balance	Fondos Disponibles Available Funds		Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.09.2010	51.489.458,29	51.489.462,40	
Principales cobrados Préstamos / Loans principals collected			49.216.030,06		
Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected			2.226.947,65		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			46.480,58		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				4,11	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	
Cobros / Collections			1.805.918,62		
Pagos / Payments			2.688.538,62		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00	
Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn)	[aplicación 6º a) u 11º a) / application 6th a) or 11st a)]			0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			51.489.462,40	51.489.462,40	

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	35.049,72	35.049,72	51.454.412,68	
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee	13.009,18	13.009,18	51.441.403,50	
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *	882.620,00	882.620,00	50.558.783,50	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	595.213,08	595.213,08	49.963.570,42	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	138.133,27	138.133,27	49.825.437,15	
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	92.774,84	92.774,84	49.732.662,31	
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A3(G) Bond)	0,00	0,00	49.732.662,31	
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	93.707,37	93.707,37	49.638.954,94	
6º a) Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	112.017,67	112.017,67	49.526.937,27	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C* EIF Payment for early repayment of Series C Bond *	0,00	0,00	49.526.937,27	
7º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C* Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond *	0,00	0,00	49.526.937,27	
8º Comisión periódica por el Aval del FEI * EIF Guarantee Fee *	65.550,00	65.550,00	49.461.387,27	
9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	54.463.830,26	49.461.387,27	0,00	5.002.442,99
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, y C Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series	501.080.900,92			
(+) Pendiente reembolso Estado ejecución Aval / Pending amount payable to the State A3(G) Series Guarantee	222.656,64			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	490.807.371,26			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	43.967.643,96			
10º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	
11º a) Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	0,00	
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond**	0,00	0,00	0,00	
12º Reembolso al FEI del Aval dispuesto para intereses Bonos Serie C** Repayment to EIF for payment of interest on Series C Bond **	0,00	0,00	0,00	
13º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee **	0,00	0,00	0,00	
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	29.450.000,00	0,00	0,00	
15º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Financial Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	
16º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interests on Subordinated Loan	2.396.693,50	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	279.896,07	0,00	0,00	
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendientes Pending Interest on Start-Up Loan	44.722,19	0,00	0,00	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	4.487,96	0,00	0,00	
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	645.883,83	0,00	0,00	
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	2.221.210,23	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied	91.534.799,17	51.489.462,40		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be postponed under certain circumstances.
 ** En caso de postergamiento In case of postponing.
 *** 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 : 15.09.2010

		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>
		<i>Saldo Balance</i>	
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>			
Aplicación Fondos Disponibles <i>Available Funds Application</i>		49.461.387,27	5.002.442,99
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 1º c) / application 1st c)]	252.013,23	
Aval del FEI (dispuesto) <i>EIF Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 3ª a) / application 3rd a)]	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		49.713.400,50	

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN
Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	10.340.300,00	9.390.640,00	40.322.760,50	949.660,00
b) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	37.386.733,44	33.952.752,96	6.370.007,54	3.433.980,48
c) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	6.514.048,81	6.370.002,16	5,38	144.046,65
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)</i>	474.669,87	0,00	5,38	474.669,87
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,38	0,00
3º a) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,38	0,00
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C <i>EIF Payment for early repayment of Series C Bond</i>	0,00	0,00	5,38	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	5,38		
Total aplicado <i>Total applied</i>	54.715.752,12	49.713.400,50		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	15.09.2010	5,38
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			5,38

* 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.*