

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 : 17.09.2007

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos adicionales Additional funds	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at*:	17.09.2007	140.539.783,09	140.539.783,09	
Fondo de Reserva Reserve Fund			29.450.000,00	29.450.000,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			1.160.851,41	1.160.851,41	
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00		0,00
Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn)	[aplicación 6º a) y 11º a) / application 6th a) and 11st a)]		0,00		0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			171.150.634,50	171.150.634,50	0,00
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		32.250,00	32.250,00	171.118.384,50	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		38.571,89	38.571,89	171.079.812,61	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Swap (net paid) **		0,00	0,00	171.079.812,61	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		12.944.135,17	12.944.135,17	158.135.677,44	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		2.156.777,78	2.156.777,78	155.978.899,66	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest		1.413.646,42	1.413.646,42	154.565.253,24	
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	154.565.253,24	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		452.676,58	452.676,58	154.112.576,66	0,00
6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		624.355,83	624.355,83	153.488.220,83	0,00
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond **		0,00	0,00	153.488.220,83	0,00
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	153.488.220,83	0,00
8º Comisión periódica por el Aval del FEI ** EIF Guarantee Fee **		66.975,00	66.975,00	153.421.245,83	0,00
9º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		121.025.474,25	121.025.474,25	32.395.771,58	0,00
10º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	32.395.771,58	0,00
11º a) Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	32.395.771,58	0,00
b) Intereses FEI por amortización anticipada Bonos Serie C** EIF Payment for early repayment of Series C Bond**		0,00	0,00	32.395.771,58	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	32.395.771,58	0,00
13º Comisión periódica por el Aval del FEI *** EIF Guarantee Fee ***		0,00	0,00	32.395.771,58	0,00
14º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		29.450.000,00	29.450.000,00	2.945.771,58	0,00
15º Permuta Financiera (neto pagado) *** Swap (net paid) ***		0,00	0,00	2.945.771,58	0,00
16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		549.430,65	549.430,65	2.396.340,93	0,00
17º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	2.396.340,93	0,00
18º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		20.726,77	20.726,77	2.375.614,16	0,00
19º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		129.176,77	129.176,77	2.246.437,39	0,00
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.311.576,34	2.246.437,39	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		171.215.773,45	171.150.634,50		

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans income received from the Determination Date, excl

** Será postergado en determinadas circunstancias Shall be postponed under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento In case of postponing.

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 : 17.09.2007

	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos adicionales Additional unds
	Saldo Balance	Saldo Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application		
Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding	121.025.474,25	121.025.474,25
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn) [aplicación 1ºc) / application 1st c)]	0,00	0,00
Aval del FEI (dispuesto) EIF Guarantee (drawn) (aplicación 3º) / applications)	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	145,74	145,74
Total Fondos Disponibles Total Available Funds	121.025.619,99	121.025.619,99

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	0,00	0,00	121.025.619,99	0,00
b) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	121.025.572,64	121.025.572,64	47,35	0,00
c) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	0,00		47,35	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A3(G) Bond)	0,00	0,00	47,35	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	47,35	0,00
3º a) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	47,35	0,00
b) Reembolso al FEI del Aval dispuesto para amortización anticipada Bonos Serie C EIF Payment for early repayment of Series C Bond	0,00	0,00	47,35	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	47,35	47,35	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	121.025.619,99	121.025.619,99		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at*	17.09.2007	29.450.047,35
Fondo de Reserva Reserve Fund			29.450.000,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			47,35

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.