

## EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos



## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 21.07.2008

	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización 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:	21.07.2008	35.249.751,62	35.249.751,62	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected	15.839.699,96			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	2.681.701,48			
Rendimientos Cuentas Accounts interest	348.350,08			
Fondo de Reserva Reserve Fund	16.380.000,00			
incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation	0,10			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		304.185,62	304.185,62	
Cobros Collections	3.051.189,86			
Pagos Payments	2.747.004,24			
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>35.553.937,24</b>	<b>35.553.937,24</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN Application</b>				
	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	9.644,47	9.644,47	35.544.292,77	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	35.544.292,77	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	1.023.099,73	1.023.099,73	34.521.193,04	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	805.743,55	805.743,55	33.715.449,49	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	33.715.449,49	0,00
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	425.151,23	425.151,23	33.290.298,26	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	33.290.298,26	0,00
6º Comisión Aval FEI * EIF guarantee fee *	35.035,12	35.035,12	33.255.263,14	0,00
7º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	283.549,93	283.549,93	32.971.713,21	0,00
8º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding Available Funds Amortisation	15.972.608,04	15.972.608,04	16.999.105,17	15.972.608,04
(+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal A1, A2(G), B and C Series	199.305.620,35			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	183.932.377,36			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	599.365,05			
9º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	16.999.105,17	15.972.608,04
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	16.999.105,17	15.972.608,04
11º Comisión Aval FEI ** EIF guarantee fee **	0,00	0,00	16.999.105,17	15.972.608,04
12º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	16.999.105,17	15.972.608,04
13º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	16.380.000,00	16.380.000,00	619.105,17	15.972.608,04
14º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***	0,00	0,00	619.105,17	15.972.608,04
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	11.951,40	11.951,40	607.153,77	15.972.608,04
16º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	260.189,02	260.189,02	346.964,75	15.972.608,04
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	84.543,77	84.543,77	262.420,98	15.972.608,04
18º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	262.420,98	15.972.608,04
19º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	4.741,25	4.741,25	257.679,73	15.972.608,04
20º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	380.711,14	257.679,73	0,00	15.972.608,04
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	15.972.608,04
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>35.676.968,65</b>	<b>35.553.937,24</b>		

\* 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.

15.972.608,04

EdT FTPYME PASTOR 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 21.07.2008



	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			<i>Available Funds</i>	Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN</b> <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				<b>15.972.608,04</b>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	8.886.649,89	8.886.649,89		7.085.958,15
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	7.085.950,00	7.085.950,00		8,15
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i>	0,00	0,00		8,15
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		8,15
b) Reembolso FEI disposición Aval (principal Serie B)	0,00	0,00		8,15
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		8,15
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	8,15	8,15		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.07.2008	<b>16.380.008,15</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<b>16.380.000,00</b>
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			8,15

\* 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.*