

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

14.09.2009

Fondos Disponibles

Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at: 14.09.2009		Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.		10.900.617,73	10.900.617,73
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		3.526.091,18	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.216.145,46	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	6.131.388,33	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		26.659,34	
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Valoration		333,42	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		10.900.617,73	10.900.617,73

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	8.533,90	8.533,90	10.892.083,83
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	318.483,54	318.483,54	10.573.600,29
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	57.238,90	57.238,90	10.516.361,39
4º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	5.959.068,16	5.959.068,16	4.557.293,23
5º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	3.526.085,61	3.526.085,61	1.031.207,62
6º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	1.031.207,62
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	1.031.207,62
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	35.383,72	35.383,72	995.823,90
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	995.823,90
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	172.320,17	172.320,17	823.503,73
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	2.370,24	2.370,24	821.133,49
Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.142.438,36	821.133,49	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	11.221.922,60	10.900.617,73	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at * 14.09.2009	5.959.068,16
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	5.959.068,16

* 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, 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.