

## RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date: 15.12.2003

|  |  |                      |                      | Fondos Disponibles     |
|--|--|----------------------|----------------------|------------------------|
|  |  |                      |                      | <i>Available Funds</i> |
|  |  |                      |                      | <u>Saldo Balance</u>   |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>  |  |                      |                      |                        |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>  | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>                    | 15.12.2003           | 29.796.599,25        | 29.796.599,25          |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>   | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 15.985.000,00        |                      |                        |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>   |  |                      | <u>29.796.599,25</u> | <u>29.796.599,25</u>   |
| <b>B. APLICACIÓN</b> <i>Application</i>  |  |                      |                      |                        |
|  |  | <u>Devengado</u>     | <u>Aplicado</u>      |                        |
|  |  | <i>Accrued</i>       | <i>Applied</i>       |                        |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>        |  | 25.763,92            | 25.763,92            | 29.770.835,33          |
| 2º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>  |  | 1.667.128,84         | 1.667.128,84         | 28.103.706,49          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>   |  | 263.880,00           | 263.880,00           | 27.839.826,49          |
| 3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>   |  | 64.696,44            | 64.696,44            | 27.775.130,05          |
| 4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>   |  | 41.748,22            | 41.748,22            | 27.733.381,83          |
| 5º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>   |  | 10.655.613,28        | 10.655.613,28        | 17.077.768,55          |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>  |  | 0,00                 | 0,00                 | 17.077.768,55          |
| c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>  |  | 0,00                 | 0,00                 | 17.077.768,55          |
| d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>  |  | 0,00                 | 0,00                 | 17.077.768,55          |
| 6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>                                     |  | 15.985.000,00        | 15.985.000,00        | 1.092.768,55           |
| 7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>  |  | 8.882,34             | 8.882,34             | 1.083.886,21           |
| 8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>   |  | 62.001,80            | 62.001,80            | 1.021.884,41           |
| 9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>                     |  | 114.500,00           | 114.500,00           | 907.384,41             |
| 10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>                     |  | 0,00                 | 0,00                 | 907.384,41             |
| 11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> |  | 9.075,03             | 9.075,03             | 898.309,38             |
| 12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>        |  | 790.570,47           | 790.570,47           | 107.738,91             |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>  |  |                      | 107.738,91           | 107.738,91             |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>   |  | <u>29.688.860,34</u> | <u>29.796.599,25</u> |                        |

### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

|   |  |               |                      |
|---|--|---------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 15.12.2003    | <u>16.092.738,91</u> |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>      | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 15.985.000,00 |                      |

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*