

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.09.2011**

		Fondos Disponibles Available Funds	
		<u>Saldo Balance</u>	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al Initial balance at: 15.09.2011	18.192.812,71	18.192.812,71
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected		6.333.097,91	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		1.502.735,17	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.306.367,00	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		0,00	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		50.612,63	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		18.192.812,71	18.192.812,71

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	16.032,95	16.032,95	18.176.779,76
2º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	735.479,68	735.479,68	17.441.300,08
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	158.257,07	158.257,07	17.283.043,01
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	65.580,04	65.580,04	17.172.462,97
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	45.157,60	45.157,60	17.172.305,37
5º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	3.880.000,00	3.880.000,00	13.292.305,37
b) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	1.979.208,92	1.979.208,92	11.313.096,45
c) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	344.284,40	344.284,40	10.968.812,05
d) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	172.142,20	172.142,20	10.796.669,85
6º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	10.013.087,77	10.013.087,77	783.582,08
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	783.582,08
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	65.082,42	65.082,42	718.499,66
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	718.499,66
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	293.279,23	293.279,23	425.220,43
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	5.593,86	5.593,86	419.626,57
12º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.794.835,72	419.626,57	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	19.568.021,86	18.192.812,71	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at * 15.09.2011	10.013.087,77
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.013.087,77

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

RURAL HIPOTECARIO V FTA Aplicación.xls15.09.2011