

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.12.2011**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al Initial balance at: 15.12.2011	17.905.906,83	17.905.906,83
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected		6.280.654,23	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		1.560.843,33	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.013.087,77	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		0,00	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		51.321,50	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		17.905.906,83	17.905.906,83
B. APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		15.418,90	15.418,90
2º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		742.678,04	742.678,04
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		145.848,73	145.848,73
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		64.715,24	64.715,24
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest		44.242,04	44.242,04
5º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		4.190.000,00	4.190.000,00
b) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		1.490.457,28	1.490.457,28
c) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		333.780,84	333.780,84
d) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		166.890,42	166.890,42
6º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		9.728.755,86	9.728.755,86
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		63.985,86	63.985,86
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		284.331,91	284.331,91
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		5.377,34	5.377,34
12º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		1.911.832,94	629.424,37
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00
Total aplicado Total applied		19.188.315,40	17.905.906,83

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at * 15.12.2011	9.728.755,86
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.728.755,86

* 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