

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.03.2012**

		Fondos Disponibles	
		Available Funds	
		Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al Initial balance at: 15.03.2012	19.221.688,64	19.221.688,64
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected		7.869.665,64	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans interests collected		1.572.258,76	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.728.755,86	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		0,00	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		51.008,38	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		19.221.688,64	19.221.688,64

B. APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	14.986,28	14.986,28	19.206.702,36
2º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	693.763,20	693.763,20	18.512.939,16
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	120.395,93	120.395,93	18.392.543,23
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	59.932,52	59.932,52	18.332.610,71
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	41.513,22	41.513,22	18.291.097,49
5º a) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	4.190.000,00	4.190.000,00	14.101.097,49
b) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	3.027.448,84	3.027.448,84	11.073.648,65
c) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	424.094,16	424.094,16	10.649.554,49
d) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	212.047,08	212.047,08	10.437.507,41
6º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	9.367.490,71	9.367.490,71	1.070.016,70
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	1.070.016,70
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	59.660,51	59.660,51	1.010.356,19
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	1.010.356,19
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	361.265,15	361.265,15	649.091,04
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	5.190,73	5.190,73	643.900,31
12º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.884.413,36	643.900,31	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	20.462.201,69	19.221.688,64	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at * 15.03.2012	9.367.490,71
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.367.490,71

* 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