

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2008

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al Initial balance at: | 22.09.2008 | Fondos Disponibles | |
|--|---|------------|------------------------------------|---|
| | | | Fondos Disponibles Available Funds | Amortización Available Funds for Amortisation |
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 22.09.2008 | 15.105.575,62 | 15.105.575,62 |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 4.670.681,49 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected | | | 1.230.047,37 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 163.543,09 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 9.041.290,62 | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | | 13,05 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 22.830,64 | 22.830,64 |
| Cobros Collections | | | 1.030.863,96 | |
| Pagos Payments | | | 1.008.033,32 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 15.128.406,26 | 15.128.406,26 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | | | Devengado | Aplicado | | |
|---|--|---------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|
| | | | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | 6.305,33 | 6.305,33 | 15.122.100,93 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | | | 0,00 | 0,00 | 15.122.100,93 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | | 122.093,43 | 122.093,43 | 15.000.007,50 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest | | | 673.414,41 | 673.414,41 | 14.326.593,09 | 0,00 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G)) | | | 0,00 | 0,00 | 14.326.593,09 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | | 155.840,54 | 155.840,54 | 14.170.752,55 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | | 98.251,12 | 98.251,12 | 14.072.501,43 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | | | 78.739,46 | 78.739,46 | 13.993.761,97 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización de las Series A1, A2(G), B, C y D / Withholding for Amortisation Series | | | 4.578.537,01 | 4.578.537,01 | 9.415.224,96 | 4.578.537,01 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B, C y D / Outstanding Principal Balance Series | | 84.753.825,48 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | | 80.175.288,47 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans | | 0,00 | | | | |
| 8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | | | 9.041.290,62 | 9.041.290,62 | 373.934,34 | 4.578.537,01 |
| 9º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ** Interest Swap (liquidation payment) ** | | | 0,00 | 0,00 | 373.934,34 | 4.578.537,01 |
| 10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | 3.661,55 | 3.661,55 | 370.272,79 | 4.578.537,01 |
| 11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | | 40.500,01 | 40.500,01 | 329.772,78 | 4.578.537,01 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | | 136.234,92 | 136.234,92 | 193.537,86 | 4.578.537,01 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | | 0,00 | 0,00 | 193.537,86 | 4.578.537,01 |
| 14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | | | 2.045,29 | 2.045,29 | 191.492,57 | 4.578.537,01 |
| 15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | | 320.738,86 | 191.492,57 | 0,00 | 4.578.537,01 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.578.537,01 |
| Total aplicado Total applied | | | 15.257.652,55 | 15.128.406,26 | | |

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

4.578.537,01

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2008

| Fondos Disponibles | |
|------------------------|---|
| Fondos Disponibles | Amortización |
| <i>Available Funds</i> | <i>Available Funds for Amortisation</i> |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado | Aplicado | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| | | | 4.578.537,01 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 4.578.536,07 | 4.578.536,07 | 0,94 |
| b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,94 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i> | 0,00 | 0,00 | 0,94 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,94 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,94 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,94 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 0,94 | 0,94 | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.09.2008 | 9.041.291,56 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 9.041.290,62 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 0,94 |

* 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.*