

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.04.2011

Fondos Disponibles
 Amortización Series A, B, C y D
 Available Funds
 for Amortisation Series A, B, C and D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	26.04.2011	410.117.911,50	410.117.911,50	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		379.939.029,29		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		7.430.394,54		
Rendimientos cuentas Accounts interest		67.430,57		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.01.2011	0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.680.985,11		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D		71,99		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		927.593,19		
Pagos Payments		2.862.692,66		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			410.117.911,50	410.117.911,50

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	29.659,68	29.659,68	410.088.251,82	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	1.935.099,47	1.935.099,47	408.153.152,35	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	976.789,56	976.789,56	407.176.362,79	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	185.014,04	185.014,04	406.991.348,75	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	45.304,89	45.304,89	406.946.043,86	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	220.346,13	220.346,13	406.725.697,73	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D	369.642.251,44	369.642.251,44	37.083.446,29	369.642.251,44
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal A, B, C and D Series				369.642.251,44
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	37.083.446,29	369.642.251,44
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	37.083.446,29	369.642.251,44
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	37.083.446,29	369.642.251,44
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	37.083.446,29	369.642.251,44
12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending	2.431.983,34	2.431.983,34	34.651.462,95	369.642.251,44
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	422.893,33	422.893,33	34.228.569,62	369.642.251,44
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	30.000.000,00	30.000.000,00	4.228.569,62	369.642.251,44
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****	0,00	0,00	4.228.569,62	369.642.251,44
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Interest on Start-Up Loan pending	7.778,97	7.778,97	4.220.790,65	369.642.251,44
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	1.447,28	1.447,28	4.219.343,37	369.642.251,44
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending	120.393,54	120.393,54	4.098.949,83	369.642.251,44
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	160.524,34	160.524,34	3.938.425,49	369.642.251,44
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	80.240,57	80.240,57	3.858.184,92	369.642.251,44
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	3.858.184,92	3.858.184,92	0,00	369.642.251,44
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	369.642.251,44
Total aplicado Total applied	410.117.911,50	410.117.911,50		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.
 Excluded the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **26.04.2011**



Fondos Disponibles
Amortización Series A, B, C y D
 Available Funds
 for Amortisation Series A, B, C and D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	369.642.251,44
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	290.442.251,44	290.442.251,44	79.200.000,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	44.800.000,00	44.800.000,00	34.400.000,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	8.000.000,00	8.000.000,00	26.400.000,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	26.400.000,00	26.400.000,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	0,00	0,00	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			
Total aplicado Total applied	369.642.251,44	369.642.251,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.04.2011	0,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B,C y D			0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			

* 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.*