

Rural Hipotecario Global I Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.01.2007

Fondos Disponibles
 Amortización Series A, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al 18.01.2007	48.784.118,07	48.784.118,07
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería	12.800.000,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	62,53	62,53
Remanente Fondos Disponibles	1.041.903,45	1.041.903,45
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)	561.574,44	561.574,44
Total Fondos Disponibles Total Available Funds	63.187.658,49	63.187.658,49

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	22.768,58	22.768,58	63.164.889,91	62,53
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	63.164.889,91	62,53
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	8.091.486,51	8.091.486,51	55.073.403,40	62,53
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	356.409,53	356.409,53	54.716.993,87	62,53
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	82.840,89	82.840,89	54.634.152,98	62,53
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	179.976,53	179.976,53	54.454.176,45	62,53
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D	38.934.406,09	38.934.406,09	15.519.770,36	38.934.468,62
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	15.519.770,36	38.934.468,62
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	15.519.770,36	38.934.468,62
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	15.519.770,36	38.934.468,62
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	12.800.000,00	12.800.000,00	2.719.770,36	38.934.468,62
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	245.398,76	245.398,76	2.474.371,60	38.934.468,62
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	2.474.371,60	38.934.468,62
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	2.474.371,60	38.934.468,62
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	25.856,88	25.856,88	2.448.514,72	38.934.468,62
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	132.201,41	132.201,41	2.316.313,31	38.934.468,62
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	22.927,28	22.927,28	2.293.386,03	38.934.468,62
18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	1.325.428,06	1.325.428,06	967.957,97	38.934.468,62
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	967.895,45	967.895,45	62,52	38.934.468,62
Total aplicado Total applied	63.187.595,97	63.187.595,97		

* 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.

38.934.468,62

Rural Hipotecario Global I Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.01.2007



Fondos Disponibles
 Amortización Series A, B, C y 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>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			38.934.468,62
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	38.934.434,96	38.934.434,96	33,66
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,66
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,66
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,66
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	33,66	33,66	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	38.934.468,62	38.934.468,62	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.01.2007	13.767.929,11
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		12.800.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			33,66

* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*