

# RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

## Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **13.12.2011**

Fondos Disponibles  
*Available Funds*

### A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	<b>Saldo de inicio al</b> <i>Initial balance at:</i>	<b>13.12.2011</b>	<b>7.682.220,64</b>	<b>7.682.220,64</b>
<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account.</i>				
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>		2.733.673,88		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>		499.993,19		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>	4.425.809,48		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		22.480,44		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>		0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Treasury Account Valoration</i>		263,65		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>7.682.220,64</b>	<b>7.682.220,64</b>

### B. APLICACIÓN *Application*

	<b>Devengado</b> <i>Accrued</i>	<b>Aplicado</b> <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	7.329,41	7.329,41	7.674.891,23
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	234.818,37	234.818,37	7.440.072,86
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	65.232,28	65.232,28	7.374.840,58
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	3.797.381,55	3.797.381,55	3.577.459,03
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.733.686,82	2.733.686,82	843.772,21
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	843.772,21
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	843.772,21
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	28.326,66	28.326,66	815.445,55
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	815.445,55
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	628.427,93	628.427,93	187.017,62
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.609,60	1.609,60	185.408,02
Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	367.065,48	185.408,02	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>7.863.878,10</b>	<b>7.682.220,64</b>	

### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>13.12.2011</b>	<b>3.797.381,55</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>3.797.381,55</b>

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest*