

# RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **13.03.2012**

				Fondos Disponibles
				Available Funds
				<u>Saldo Balance</u>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b>	<i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al	<i>Initial balance at:</i>	<b>13.03.2012</b>
				<b>7.107.415,29</b>
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>			2.789.182,41
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>			501.823,78
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	3.797.381,55
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts Interest</i>			18.932,05
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (other)</i>			0,00
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería	<i>Available Funds Treasury Account Valoration</i>			95,50
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<i>Total Available Funds</i>			<b>7.107.415,29</b>
				<b>7.107.415,29</b>
<b>B. APLICACIÓN</b>	<i>Application</i>			
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	7.437,40	7.437,40	7.099.977,89
2º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>	210.615,12	210.615,12	6.889.362,77
3º Intereses Bonos Serie B	<i>Series B Bond Interest</i>	62.183,01	62.183,01	6.827.179,76
4º Dotación Importe Fondo de Reserva	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	3.630.030,61	3.630.030,61	3.197.149,15
5º Amortización Bonos Serie A	<i>Series A Bond Amortisation</i>	2.789.182,53	2.789.182,53	407.966,62
6º Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	407.966,62
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	407.966,62
8º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>	23.392,60	23.392,60	384.574,02
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	384.574,02
10º Amortización principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>	167.350,94	167.350,94	217.223,08
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados	<i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.540,59	1.540,59	215.682,49
Remuneración variable Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	390.076,69	215.682,49	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>7.281.809,49</b>	<b>7.107.415,29</b>	
				<b>7.107.415,29</b>
<b>C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN</b>	<i>Statement after application</i>			
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account:</i>	Saldo final al *	<i>Final balance at *</i>	<b>13.03.2012</b>
				<b>3.630.030,61</b>
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	<b>3.630.030,61</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*