

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **21.09.2005**

| | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|--|---|---------------|------------------------|----------------------|
| | Amortización Available | | Amortización Available | |
| | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 21.09.2005 | 20.936.995,67 | 20.936.995,67 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 10.486.000,00 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation | | 7,01 | | 7,01 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 20.936.995,67 | 20.936.995,67 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 13.007,85 | 13.007,85 | 20.923.987,82 | 7,01 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | 238.597,10 | 238.597,10 | 20.685.390,72 | 7,01 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 636.477,64 | 636.477,64 | 20.048.913,08 | 7,01 |
| b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest | 290.385,73 | 290.385,73 | 19.758.527,35 | 7,01 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G)) | 0,00 | 0,00 | 19.758.527,35 | 7,01 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 92.755,42 | 92.755,42 | 19.665.771,93 | 7,01 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 62.854,40 | 62.854,40 | 19.602.917,53 | 7,01 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | 60.337,69 | 60.337,69 | 19.542.579,84 | 7,01 |
| 7º Dotación Fondos Disponibles Amortización Amount for Availables Funds Amortisation | 8.622.500,71 | 8.622.500,71 | 10.920.079,13 | 8.622.507,72 |
| 8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | 10.486.000,00 | 10.486.000,00 | 434.079,13 | 8.622.507,72 |
| 9º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) ** | 0,00 | 0,00 | 434.079,13 | 8.622.507,72 |
| 10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 5.805,11 | 5.805,11 | 428.274,02 | 8.622.507,72 |
| 11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 40.500,01 | 40.500,01 | 387.774,01 | 8.622.507,72 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 83.501,18 | 83.501,18 | 304.272,83 | 8.622.507,72 |
| 13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 304.272,83 | 8.622.507,72 |
| 14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 4.667,08 | 4.667,08 | 299.605,75 | 8.622.507,72 |
| 15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | 265.606,86 | 265.606,86 | 33.998,89 | 8.622.507,72 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 33.998,89 | 33.998,89 | 0,00 | 8.622.507,72 |
| Total aplicado Total applied | 20.936.995,67 | 20.936.995,67 | | 8.622.507,72 |

* 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.

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **21.09.2005**

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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|---|-----------------------------|----------------------------|-------------|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 8.622.495,90 | 8.622.495,90 | 11,82 |
| b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 11,82 |
| c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i> | 0,00 | 0,00 | |
| 2º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 11,82 |
| 3º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | 11,82 | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|--|------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 21.09.2005 | 10.486.011,82 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 10.486.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 11,82 |

* 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.*