

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 25.10.2010

Fondos Disponibles  
 Amortización Series A1, A2(G), B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al * Initial balance at : *	25.10.2010	Fondos Disponibles	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			37.626.587,42	37.626.587,42
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		16.240.721,93		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.861.689,70		
Rendimientos cuentas Accounts interest		64.338,01		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		10.304,81		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	19.449.502,16		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C		30,81		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		517.863,13		
Pagos Payments		1.072.787,64		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)			0,00	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>37.626.587,42</b>	<b>37.626.587,42</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado		Aplicado	
	Accrued	Applied	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.590,04	13.590,04	37.612.997,38	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	554.924,51	554.924,51	37.058.072,87	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	347.719,99	347.719,99	36.710.352,88	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	121.353,05	121.353,05	36.588.999,83	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G))	0,00	0,00	36.588.999,83	0,00
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	36.588.999,83	
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	87.093,07	87.093,07	36.501.906,76	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	87.028,36	87.028,36	36.414.878,40	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2(G), B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), B and C	15.418.417,27	15.418.417,27	20.996.461,13	15.418.417,27
(+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal Series	239.036.322,40			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	231.862.318,05			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	8.244.412,92			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	20.996.461,13	15.418.417,27
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	20.996.461,13	15.418.417,27
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.050.000,00	20.996.461,13	0,00	15.418.417,27
Intereses Bonos Serie D pendiente 27/10/09 Series D Bond Interest 10/27/2009	195.979,36	0,00	0,00	15.418.417,27
Intereses Bonos Serie D pendiente 25/01/10 Series D Bond Interest 01/25/2010	287.733,53	0,00	0,00	15.418.417,27
Intereses Bonos Serie D pendiente 26/04/10 Series D Bond Interest 04/26/2010	284.025,16	0,00	0,00	15.418.417,27
Intereses Bonos Serie D pendiente 26/07/10 Series D Bond Interest 07/26/2010	282.322,95	0,00	0,00	15.418.417,27
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	296.913,28	0,00	0,00	15.418.417,27
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	15.418.417,27
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***	0,00	0,00	0,00	15.418.417,27
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	72.470,82	0,00	0,00	15.418.417,27
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	1.410.000,06	0,00	0,00	15.418.417,27
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	42.754,94	0,00	0,00	15.418.417,27
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.389.450,27	0,00	0,00	15.418.417,27
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	15.418.417,27
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>44.941.776,66</b>	<b>37.626.587,42</b>		

\* 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 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR  
 Fecha Pago / *Payment Date* : 25.10.2010

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2(G), B y C  
*Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2(G), B and C*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			<b>15.418.417,27</b>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	15.418.371,30	15.418.371,30	45,97
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	45,97
c) Rembolso Estado Disposición Aval Principal A2(G) <i>Principal A2(G) Repayment to State Gua</i>	0,00	0,00	45,97
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	45,97
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	45,97
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i>	45,97	45,97	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>15.418.417,27</b>	<b>15.418.417,27</b>	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.10.2010	<u>20.996.507,10</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<u>20.996.461,13</u>
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i>			<u>45,97</u>

\* 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.*