

RURALPYME 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2010



Fondos Disponibles
Amortización Series A, B, C y D
Available Funds
for Amortisation Series A, B, C and D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al Initial balance at: | 25.01.2010 | 68.039.728,32 | 68.039.728,32 | Saldo Balance |
|--|---|------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | | | |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 33.704.312,24 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | | 4.703.690,36 | | |
| Rendimientos cuentas Accounts interest | | | 86.015,25 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 29.545.680,14 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | | 30,33 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D | | | | | 0,00 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 966.926,03 | | |
| Pagos Payments | | | 3.401.485,87 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 68.039.728,32 | 68.039.728,32 | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------|---------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 25.086,26 | 25.086,26 | 68.014.642,06 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | 2.434.559,84 | 2.434.559,84 | 65.580.082,22 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 1.202.044,40 | 1.202.044,40 | 64.378.037,82 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 150.954,84 | 150.954,84 | 64.227.082,98 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 39.089,56 | 39.089,56 | 64.187.993,42 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | 199.065,53 | 199.065,53 | 63.988.927,89 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D | 35.999.228,70 | 35.999.228,70 | 27.989.699,19 | 35.999.228,70 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal A, B, C and D Series | 539.542.740,24 | | 27.989.699,19 | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 507.131.414,48 | | 27.989.699,19 | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 3.587.902,94 | | 27.989.699,19 | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 27.989.699,19 | 35.999.228,70 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 27.989.699,19 | 35.999.228,70 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 27.989.699,19 | 35.999.228,70 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 30.000.000,00 | 27.989.699,19 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending | 425.585,00 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | 396.835,83 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 2.648,48 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 20.065,59 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 27.265,94 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| 18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 1.407.044,17 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35.999.228,70 |
| Total aplicado Total applied | 72.329.474,14 | 68.039.728,32 | | |

* 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 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2010



Fondos Disponibles
Amortización Series A, B, C y D
Available Funds
for Amortisation Series A, B, C and 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> | 35.999.228,70 |
|---|-----------------------------|----------------------------|---------------|
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 35.999.202,72 | 35.999.202,72 | 25,98 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 25,98 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 25,98 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 25,98 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i> | 25,98 | 25,98 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 35.999.228,70 | 35.999.228,70 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 25.01.2010 | 30.000.025,98 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 30.000.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i> | | | 25,98 |

* 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.