

## RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **12.02.2004**

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				<b>Saldo Balance</b>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i></b>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	12.02.2004	15.574.308,70	15.574.308,70
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.875.000,00		
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>15.574.308,70</b>	<b>15.574.308,70</b>

### B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	15.555,53	15.555,53	15.558.753,17
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	922.920,60	922.920,60	14.635.832,57
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	88.736,70	88.736,70	14.547.095,87
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	5.875.000,00	5.875.000,00	8.672.095,87
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	7.997.350,20	7.997.350,20	674.745,67
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	674.745,67
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	4.102,31	4.102,31	670.643,36
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	47.609,05	47.609,05	623.034,31
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.622,89	50.622,89	572.411,42
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	572.411,42
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	3.999,65	3.999,65	568.411,77
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	810.972,88	568.411,77	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>15.816.869,81</b>	<b>15.574.308,70</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	12.02.2004	5.875.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.875.000,00	

\* 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.*