

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **14.08.2006**

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	14.08.2006	12.397.869,71	12.397.869,71
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.875.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			12.397.869,71	12.397.869,71

B. APLICACIÓN *Application*

		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		5.850,11	5.850,11	12.392.019,60
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		687.001,20	687.001,20	11.705.018,40
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		114.630,10	114.630,10	11.590.388,30
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		5.875.000,00	5.875.000,00	5.715.388,30
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		5.462.465,40	5.462.465,40	252.922,90
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	252.922,90
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	252.922,90
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		59.474,26	59.474,26	193.448,64
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	193.448,64
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	193.448,64
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		2.429,81	2.429,81	191.018,83
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		460.976,16	191.018,83	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		12.667.827,04	12.397.869,71	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.08.2006	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.*