

Rural Hipotecario VI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2004**

			Fondos Disponibles		
			Fondos Disponibles	Amortización Available	
			Available Funds	Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.10.2004	49.750.737,08	49.750.737,08	
Fondo de Amortización Primero First Amortisation Fund			0,00		0,00
Fondo de Amortización Segundo Second Amortisation Fund			0,00		
Fondo de Amortización Tercero Third Amortisation Fund			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.830.000,00			
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			5.379.152,95	5.379.152,95	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			55.129.890,03	55.129.890,03	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		54.025,41	54.025,41	55.075.864,62	0,00
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *		5.090.848,76	5.090.848,76	49.985.015,86	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		5.689.501,34	5.689.501,34	44.295.514,52	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		195.432,42	195.432,42	44.100.082,10	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		103.595,80	103.595,80	43.996.486,30	0,00
6º Dotación Fondo de Amortización Primero Amount for First Amortisation Fund		0,00	0,00	43.996.486,30	0,00
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	43.996.486,30	0,00
8º Dotación Fondo de Amortización Segundo Amount for Second Amortisation Fund		19.561.037,15	19.561.037,15	24.435.449,15	19.561.037,15
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	24.435.449,15	19.561.037,15
10º Dotación Fondo de Amortización Tercero Amount for Third Amortisation Fund		12.400.000,00	12.400.000,00	12.035.449,15	31.961.037,15
11º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		10.830.000,00	10.830.000,00	1.205.449,15	31.961.037,15
12º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **		0,00	0,00	1.205.449,15	31.961.037,15
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		11.037,79	11.037,79	1.194.411,36	31.961.037,15
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		65.000,00	65.000,00	1.129.411,36	31.961.037,15
15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		91.953,32	91.953,32	1.037.458,04	31.961.037,15
16º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	1.037.458,04	31.961.037,15
17º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		26.309,55	26.309,55	1.011.148,49	31.961.037,15
18º Remuneración variable Préstamo Subordinado Financial Intermediation Subordinated Loan		1.337.526,87	1.011.148,49	0,00	31.961.037,15
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00		31.961.037,15
Total aplicado Total applied		55.456.268,41	55.129.890,03		

* 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.

31.961.037,15

Rural Hipotecario VI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2004**

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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION *Available Funds for Amortisation Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	31.960.955,97	31.960.955,97	81,18
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	81,18
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	81,18
2º Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		81,18	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2004	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	10.830.000,00	10.830.000,00
Fondo de Amortización Primero <i>First Amortisation Fund</i>		0,00	0,00
Fondo de Amortización Segundo <i>Second Amortisation Fund</i>		0,00	0,00
Fondo de Amortización Tercero <i>Third Amortisation Fund</i>		0,00	0,00

* 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.*