

## Rural Hipotecario VI Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2006

|   |   |                      | Fondos Disponibles   |                        |
|---|---|----------------------|----------------------|------------------------|
|   |   |                      | Fondos Disponibles   | Amortización Available |
|   |   |                      | Available Funds      | Funds for Amortisation |
|   |   | Saldo Balance        | Saldo Balance        |                        |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>  |   |                      |                      |                        |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.  | Saldo de inicio al Initial balance at:                    | 17.01.2006           | 52.057.756,38        | 52.057.756,38          |
| Fondo de Reserva Reserve Fund   | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 10.830.000,00        |                      |                        |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation                          |   | 17,26                |                      | 17,26                  |
| Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)   |   |                      | 4.270.228,68         | 4.270.228,68           |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>   |   |                      | <b>56.327.985,06</b> | <b>56.327.985,06</b>   |
| <b>B.1 APLICACIÓN Application</b>   |   |                      |                      |                        |
|   |   | <b>Devengado</b>     | <b>Aplicado</b>      |                        |
|   |   | Accrued              | Applied              |                        |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses            |   | 30.999,13            | 30.999,13            | 56.296.985,93          |
| 2º Permuta de Intereses (pagado)* Interest Swap (paid)*   |   | 4.932.491,45         | 4.932.491,45         | 51.364.494,48          |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest   |   | 4.475.970,30         | 4.475.970,30         | 46.888.524,18          |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest*   |   | 188.274,17           | 188.274,17           | 46.700.250,01          |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest*   |   | 99.344,67            | 99.344,67            | 46.600.905,34          |
| 6º Dotación Fondo de Amortización Primero Amount for First Amortisation Fund                              |   | 0,00                 | 0,00                 | 46.600.905,34          |
| 7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**   |   | 0,00                 | 0,00                 | 46.600.905,34          |
| 8º Dotación Fondo de Amortización Segundo Amount for Second Amortisation Fund                             |   | 22.097.267,99        | 22.097.267,99        | 24.503.637,35          |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**   |   | 0,00                 | 0,00                 | 24.503.637,35          |
| 10º Dotación Fondo de Amortización Tercero Amount for Third Amortisation Fund                             |   | 12.400.000,00        | 12.400.000,00        | 12.103.637,35          |
| 11º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve                                    |   | 10.830.000,00        | 10.830.000,00        | 1.273.637,35           |
| 12º Permuta de Intereses (pagado)** Interest Swap (paid)**  |   | 0,00                 | 0,00                 | 1.273.637,35           |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan   |   | 7.935,96             | 7.935,96             | 1.265.701,39           |
| 14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                    |   | 65.000,00            | 65.000,00            | 1.200.701,39           |
| 15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan  |   | 88.150,20            | 88.150,20            | 1.112.551,19           |
| 16º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                     |   | 0,00                 | 0,00                 | 1.112.551,19           |
| 17º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee |   | 19.194,17            | 19.194,17            | 1.093.357,02           |
| 18º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable Remuneration Subordinated Loan                    |   | 1.461.827,10         | 1.093.357,02         | 0,00                   |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds  |   | 0,00                 | 0,00                 | 34.497.285,25          |
| <b>Total aplicado Total applied</b>   |   | <b>56.696.455,14</b> | <b>56.327.985,06</b> | <b>34.497.285,25</b>   |

\* 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.

Rural Hipotecario VI Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2006

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
|                           | <b>Fondos Disponibles</b>     |
| <b>Fondos Disponibles</b> | <b>Amortización Available</b> |
| <i>Available Funds</i>    | <i>Funds for Amortisation</i> |

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION**

*Available Funds for Amortisation Application*

|   | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | <b>34.497.285,25</b> |
|---|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>                                | <b>34.497.254,06</b>        | <b>34.497.254,06</b>       | <b>31,19</b>         |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                                   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                | <b>31,19</b>         |
| c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                                   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                | <b>31,19</b>         |
| 2º Remanente Fondos Disponibles Amortización<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | <b>31,19</b>                | <b>31,19</b>               | <b>0,00</b>          |

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

|   |  |            |                      |
|---|--|------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>   | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 17.01.2006 | <b>14.407.652,08</b> |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>  | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> |            | <b>10.830.000,00</b> |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> |  |            | <b>31,19</b>         |

\* 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.*