

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **13.02.2007**

| | | | | Fondos Disponibles |
|--|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| | | | | <i>Available Funds</i> |
| | | | | <u>Saldo</u> <i>Balance</i> |
| A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i> | | | | |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 13.02.2007 | 24.950.829,97 | 24.950.829,97 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 9.620.000,00 | | |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | | | 24.950.829,97 | 24.950.829,97 |
| B. APLICACIÓN <i>Application</i> | | | | |
| | | <u>Devengado</u> | <u>Aplicado</u> | |
| | | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i> | | 9.757,14 | 9.757,14 | 24.941.072,83 |
| 2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | | 2.261.504,76 | 2.261.504,76 | 22.679.568,07 |
| 3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | | 224.646,84 | 224.646,84 | 22.454.921,23 |
| 4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i> | | 9.620.000,00 | 9.620.000,00 | 12.834.921,23 |
| 5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | | 12.480.915,03 | 12.480.915,03 | 354.006,20 |
| 6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | | 0,00 | 0,00 | 354.006,20 |
| 7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i> | | 4.725,50 | 4.725,50 | 349.280,70 |
| 8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i> | | 112.523,01 | 112.523,01 | 236.757,69 |
| 9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i> | | 100.999,98 | 100.999,98 | 135.757,71 |
| 10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i> | | 0,00 | 0,00 | 135.757,71 |
| 11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> | | 6.220,65 | 6.220,65 | 129.537,06 |
| 12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i> | | 808.245,99 | 129.537,06 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | | 25.629.538,90 | 24.950.829,97 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|--|--------------|--------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 13.02.2007 | 9.620.000,00 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 9.620.000,00 | |

* 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.*