

RURAL HIPOTECARIO IX Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2012

Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	17.02.2012	38.980.942,71	38.981.024,92	
Cuenta Tesorería Treasury Account.				
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		7.080.187,94		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		18.795.175,93		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		97.122,64		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	17.11.2011	-396.800,52		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		13.405.256,72		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			82,21	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	
Cobros Collections		3.484.788,47		
Pagos Payments		5.246.873,50		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			38.981.024,92	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	40.946,26	40.946,26	38.940.078,66	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	1.762.085,03	1.762.085,03	37.177.993,63	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	37.177.993,63	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.726.883,69	2.726.883,69	34.451.109,94	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	883.890,00	883.890,00	33.567.219,94	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	133.057,81	133.057,81	33.434.162,13	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	143.991,50	143.991,50	33.290.170,63	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	92.762,83	92.762,83	33.197.407,80	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series	20.417.294,30	20.417.294,30	12.780.113,50	20.417.294,30
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series	946.453.690,59			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	939.283.250,45			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	13.246.854,16			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	12.780.113,50	20.417.294,30
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	12.780.113,50	20.417.294,30
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	12.780.113,50	20.417.294,30
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	15.000.000,00	12.780.113,50	0,00	20.417.294,30
12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending	1.910.250,84	0,00	0,00	20.417.294,30
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	209.185,00	0,00	0,00	20.417.294,30
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	20.417.294,30
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Interests Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	20.417.294,30
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Interest on Start-Up Loan pending	57.587,14	0,00	0,00	20.417.294,30
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	7.053,08	0,00	0,00	20.417.294,30
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	1.023.285,45	0,00	0,00	20.417.294,30
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	99.999,62	0,00	0,00	20.417.294,30
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	320.881,27	0,00	0,00	20.417.294,30
18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	14.686.150,03	0,00	0,00	20.417.294,30
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	20.417.294,30
Total aplicado Total applied	59.515.303,85	38.981.024,92		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR
 Fecha Pago / *Payment Date* : 17.02.2012

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3, B, C y D

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds Series A1, A2, A3, B, C and D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	20.417.294,30
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			20.417.294,30
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	20.417.244,12	20.417.244,12	50,18
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	50,18
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	50,18
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	50,18
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	50,18
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	50,18	50,18	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	20.417.294,30	20.417.294,30	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.02.2012	12.780.163,68
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		12.780.113,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			50,18

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*