

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.03.2010

| | | | Fondos Disponibles | Fondos Disponibles |
|---|---|----------------------|------------------------|------------------------|
| | | | Amortización Available | Amortización Available |
| | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al Initial balance at: | 15.03.2010 | 35.008.872,88 | 35.008.872,88 |
| Principales cobrados Préstamos I Loans Principals collected | | | 18.921.698,24 | |
| Intereses cobrados Préstamos I Loans Principals collected | | | 5.136.209,27 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 10.894.719,95 | |
| Rendimientos Cuentas I Accounts Interest | | | 56.233,54 | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | | 11,88 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros I Collections | | | 1.021.944,39 | |
| Pagos I Payments | | | 3.718.468,96 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | | | | 0,00 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 35.008.872,88 | 35.008.872,88 |
| | | | | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | |
| | Devengado | Aplicado | | |
| | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 32.570,57 | 32.570,57 | 34.976.302,31 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | 2.696.524,57 | 2.696.524,57 | 32.279.777,74 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 970.730,39 | 970.730,39 | 31.309.047,35 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | 166.690,00 | 166.690,00 | 31.142.357,35 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 44.352,00 | 44.352,00 | 31.098.005,35 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 74.892,00 | 74.892,00 | 31.023.113,35 | 0,00 |
| 6º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding for Availables Funds Amortisation | 18.323.881,06 | 18.323.881,06 | 12.699.232,29 | 18.323.881,06 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series | 581.961.795,01 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 566.271.835,37 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 2.633.921,42 | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 12.699.232,29 | 18.323.881,06 |
| 8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 12.699.232,29 | 18.323.881,06 |
| 9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | 11.440.000,00 | 11.440.000,00 | 1.259.232,29 | 18.323.881,06 |
| 10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) *** | 0,00 | 0,00 | 1.259.232,29 | 18.323.881,06 |
| 11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 3.628,59 | 3.628,59 | 1.255.603,70 | 18.323.881,06 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 100.511,33 | 100.511,33 | 1.155.092,37 | 18.323.881,06 |
| 13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 413.000,00 | 413.000,00 | 742.092,37 | 18.323.881,06 |
| 14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 742.092,37 | 18.323.881,06 |
| 15º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee | 28.814,20 | 28.814,20 | 713.278,17 | 18.323.881,06 |
| 16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | 3.905.852,41 | 713.278,17 | 0,00 | 18.323.881,06 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 18.323.881,06 |
| Total aplicado Total applied | 38.201.447,12 | 35.008.872,88 | | |

* 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

18.323.881,06

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.03.2010

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles Amortización Available <i>Funds for Amortisation</i> |
|--|--|----------------------------|--|---|
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION <i>Available Funds for Amortisation Application</i> | | | | 18.323.881,06 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 14.823.851,93 | 14.823.851,93 | | 3.500.029,13 |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 | | 29,13 |
| c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 29,13 |
| d) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 29,13 |
| 2º Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 29,13 | 29,13 | | 0,00 |
| C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i> | | | | |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 15.03.2010 | 11.440.029,13 | |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 11.440.000,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 29,13 | |

* 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.*