

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2010

			Fondos Disponibles	Fondos Disponibles		
			Amortización Available	Available		
	Saldo	Balance	Saldo	Balance		
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al	Initial balance at:	15.09.2010			
Principales cobrados Préstamos I Loans Principals collected			15.152.089,07			
Intereses cobrados Préstamos I Loans Principals collected			3.926.982,37			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	11.440.000,00			
Rendimientos Cuentas I Accounts Interest			42.544,99			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			4,20			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00		
Cobros I Collections			989.487,78			
Pagos I Payments			2.875.251,74			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			30.561.620,63	30.561.620,63		
				0,00		
B.1 APLICACIÓN Application						
			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			31.268,90	31.268,90	30.530.351,73	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *			1.885.763,96	1.885.763,96	28.644.587,77	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			935.549,60	935.549,60	27.709.038,17	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			156.216,00	156.216,00	27.552.822,17	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			45.582,93	45.582,93	27.507.239,24	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			76.859,10	76.859,10	27.430.380,14	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding for Availables Funds Amortisation			15.345.542,98	15.345.542,98	12.084.837,16	15.345.542,98
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series	546.095.084,75					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	533.131.440,09					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	2.381.898,32					
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	12.084.837,16	15.345.542,98
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	12.084.837,16	15.345.542,98
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve			11.039.591,80	11.039.591,80	1.045.245,36	15.345.542,98
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) ***			0,00	0,00	1.045.245,36	15.345.542,98
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			0,00	0,00	1.045.245,36	15.345.542,98
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			50.255,92	50.255,92	994.989,44	15.345.542,98
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			0,00	0,00	994.989,44	15.345.542,98
14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			400.408,20	400.408,20	594.581,24	15.345.542,98
15º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee			13.615,87	13.615,87	580.965,37	15.345.542,98
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration			3.486.219,53	580.965,37	0,00	15.345.542,98
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	15.345.542,98
Total aplicado Total applied			33.466.874,79	30.561.620,63		

* 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

15.345.542,98

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2010

	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>				15.345.542,98
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	10.343.953,96	10.343.953,96		5.001.589,02
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	3.500.000,00	3.500.000,00		1.501.589,02
c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	671.529,60	671.529,60		830.059,42
d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	829.995,33	829.995,33		64,09
2º Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	64,09	64,09		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.09.2010	11.039.655,89
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		11.039.591,80
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			64,09

* 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.*