

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2012

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds		Amortización Available	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al*	17.09.2012	24.254.203,32	24.254.203,32
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected			11.181.506,37	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected			3.398.228,52	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		9.645.827,15	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			27.881,05	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)			664,76	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			95,47	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections			746.057,72	
Pagos / Payments			2.649.990,89	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				0,00
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>24.254.203,32</b>	<b>24.254.203,32</b>
				<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN Application</b>				
	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	25.689,78	25.689,78	24.228.513,54	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	1.903.933,17	1.903.933,17	22.324.580,37	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	742.135,85	742.135,85	21.582.444,52	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	87.234,40	87.234,40	21.495.210,12	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	34.752,33	34.752,33	21.460.457,79	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	63.238,37	63.238,37	21.397.219,42	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding for Availables Funds Amortisation	11.233.238,89	11.233.238,89	10.163.980,53	11.233.238,89
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series	437.212.173,19			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	427.991.021,08			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	2.012.086,78			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	10.163.980,53	11.233.238,89
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	10.163.980,53	11.233.238,89
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	9.645.827,15	9.645.827,15	518.153,38	11.233.238,89
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Interest Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	518.153,38	11.233.238,89
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	518.153,38	11.233.238,89
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	41.859,69	41.859,69	476.293,69	11.233.238,89
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	476.293,69	11.233.238,89
14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	476.293,69	11.233.238,89
15º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	11.160,15	11.160,15	465.133,54	11.233.238,89
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	3.336.055,63	465.133,54	0,00	11.233.238,89
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	11.233.238,89
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>27.125.125,41</b>	<b>24.254.203,32</b>		<b>11.233.238,89</b>

\* 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.

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 17.09.2012

	<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 AMORTIZACIÓN**

Available Funds for Amortisation Application

	<u>Devengado</u>	<u>Aplicado</u>	<u>11.233.238,89</u>
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>	7.433.221,44	7.433.221,44	3.800.017,45
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Serie A2 Bond Amortisation</i>	3.800.000,00	3.800.000,00	17,45
c) Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17,45
d) Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17,45
2º Remanente Fondos Disponibles Amortización	17,45	<u>17,45</u>	<u>0,00</u>
<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			

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

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>17.09.2012</b>	<u><b>9.645.844,60</b></u>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<u><b>9.645.827,15</b></u>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			<u><b>17,45</b></u>

\* 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.*