

Rural Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2015

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* Initial balance at:	15.09.2015	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
			Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account			19.243.792,33		19.243.792,33	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected				11.142.067,19		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios / Mortgage Loans Principals collected				1.657.885,66		
Fondo de Reserva Reserve Fund				6.182.900,07		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest				5.767,98		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	15.06.2015			-32.472,16		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)				287.601,76		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)				41,83		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00	
Cobros / Collections				-10.449,21		
Pagos / Payments				1.052.230,26		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation						0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			19.243.792,33		19.243.792,33	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	17.154,26	17.154,26	19.226.638,07	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	1.062.679,47	1.062.679,47	18.163.958,60	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	81.246,21	81.246,21	18.082.712,39	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	5.197,81	5.197,81	18.077.514,58	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	17.545,09	17.545,09	18.059.969,49	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización Withholding for Availables Funds Amortisation	10.923.441,28	10.923.441,28	7.136.528,21	10.923.441,28
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series	297.254.810,96			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	291.174.000,78			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	4.842.631,10			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	7.136.528,21	10.923.441,28
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	7.136.528,21	10.923.441,28
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	6.182.900,07	6.182.900,07	953.628,14	10.923.441,28
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Interest Swap (liquidation payment) ****	0,00	0,00	953.628,14	10.923.441,28
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	953.628,14	10.923.441,28
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	15.579,54	15.579,54	938.048,60	10.923.441,28
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	938.048,60	10.923.441,28
14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	938.048,60	10.923.441,28
15º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	7.515,80	7.515,80	930.532,80	10.923.441,28
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	6.498.809,03	930.532,80	0,00	10.923.441,28
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	10.923.441,28
Total aplicado Total applied	24.812.068,56	19.243.792,33		10.923.441,28

* 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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2015

Fecha Pago / Payment Date :		15.09.2015				Fondos Disponibles Available Funds		Amortización Available Funds for Amortisation	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION Available Funds for Amortisation Application				Devengado Accrued		Aplicado Applied			
								10.923.441,28	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation				10.542.073,66		10.542.073,66		381.367,62	
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation						Serie Amortizada Amortised Series			
c) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation				381.335,04		381.335,04		32,58	
d) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation				0,00		0,00		32,58	
2º Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				32,58		32,58		0,00	
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application									
Cuenta Tesorería Treasury Account:		Saldo final al * Final balance at *		15.09.2015		6.182.932,65			
Fondo de Reserva Reserve Fund		incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				6.182.900,07			
Remanente Fondos Disponibles Amortización						32,58			

* 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.*