RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Triggers cuantitativos / *Quantitative triggers*

Fecha de Pago / *Payment Date*	Actual / *Current*	**22.12.2023**
Fecha de Determinación / *Determination Date*	Actual / *Current*	**15.12.2023**
Fecha de Pago / *Payment Date*	Precedente / *Preceding*	**22.09.2023**
Fecha constitución Fondo / *Fund establishment date*		**04.11.2009**

					Fecha datos *Data date*	Valor / Importe *Value / Amount*	Cálculo Ratio *Ratio calculation*	Ratio (valor) *Ratio (value)*
1	**Datos para cálculo de disparadores** / *Data for Triggers calculation*							
1.1	**Datos: Préstamos Hipotecarios** / *Data: Mortgage Loans*							
	a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios *Outstanding Balance Mortgage Loans*	(b + c + d)	Actual *Currently*	15.12.2023	220.739.238,70		
	b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) *Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)*	(>3 y <18 meses) *(>3 and <18 months)*	Actual *Currently*	15.12.2023	2.062.747,38	% (b / e)	0,936%
	c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) *Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)*	(≤ 3 meses) *(≤3 months)*	Actual *Currently*	15.12.2023	218.389.951,91		
	d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos *Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans*	(≥18 meses) *(≥18 months)*	Actual *Currently*	15.12.2023	286.539,41		
	e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos *Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans*	(<18 meses) *(<18 months)*	Actual *Currently*	15.12.2023	220.452.699,29	% (e / f)	24,22%
	f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios *Outstanding Balance Mortgage Loans*		Inicial *Initial*	04.11.2009	910.099.987,12		
	g	Retención para Amortización de las Series A, B y C *Series A, B & C Amortisation Withholding*	(D - e)	Actual *Currently*	22.12.2023	7.941.988,98		
	h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C *Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C*			22.12.2023	7.941.988,98		
	i	Déficit de Amortización *Amortisation Deficiency*			22.12.2023	0,00		
	j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos *Cumulative Outstanding Balance of Doubtful Mortgage Loans*			15.12.2023	23.058.126,50		
	k	Ingresos percibidos por reembolso de principal *Mortgage Loan principal repayment income*			15.12.2023	8.093.101,59		
1.2	**Datos: Emisión Bonos** / *Data: Bond Issue*							
	A	Saldo Principal Pendiente Serie A *Outstanding Principal Balance Series A*		Precedente *Preceding*	22.09.2023	203.897.625,66		
	B	Saldo Principal Pendiente Serie B *Outstanding Principal Balance Series B*		Precedente *Preceding*	22.09.2023	10.289.181,65	% (B / F)	4,505%
	C	Saldo Principal Pendiente Serie C *Outstanding Principal Balance Series C*		Precedente *Preceding*	22.09.2023	14.207.880,96	% (C / F)	6,221%
	F	Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D. *Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D.*		Precedente *Preceding*	22.09.2023	228.394.688,27		
	G	Importe nominal emisión Serie A *Issue face amount Series A*		Inicial *Initial*	04.11.2009	862.200.000,00		
	H	Importe nominal emisión Serie B *Issue face amount Series B*		Inicial *Initial*	04.11.2009	20.500.000,00		
	I	Importe nominal emisión Serie C *Issue face amount Series C*		Inicial *Initial*	04.11.2009	27.300.000,00		
1.3	**Datos: Fondo de Reserva** / *Data: Cash Reserve*							
	l	Fondo de Reserva Requerido / *Required Cash Reserve*		Precedente / *Preceding*	22.09.2023	21.012.311,32		
	m	Fondo de Reserva Dotado/ *Provisioned Cash Reserve*		Precedente / *Preceding*		21.012.311,32		
	n	Fondo de Reserva Requerido / *Required Cash Reserve*		Actual / Currently	22.12.2023	20.930.000,00		
	ñ	Fondo de Reserva Dotado/ *Provisioned Cash Reserve*		Actual / Currently		20.930.000,00		

			Fecha datos *Data date*	Disparador *Trigger*	Condición *Condition*	Valor Disparador *Trigger value*	Actúa S/N *Breach Y/N*
2	**Situación disparadores** / *Triggers status*						
2.1	**Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación** *Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments*						
2.1.1	**Serie B** / *Series B*	Saldo Vivo acumulado Ptmos Dudosos	15.12.2023	(j/f)	> 15,00%	2,53%	N
2.1.2	**Serie C** / *Series C*	Saldo Vivo acumulado Ptmos Dudosos	15.12.2023	(j/f)	> 10,00%	2,53%	N
2.2	**Fondo de Reserva:** *Cash Reserve*						S/Y
2.2.1	**Condiciones de reduccion** *Cash Reserve reduction:*		22.12.2023	% D- (D-e)	> 9,20%	9,53%	S/Y
2.2.2	**Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)** *Cash Reserve no reduction (*)*						
	(i)	Morosos / Saldo Vivo no dudoso	15.12.2023	% (b / e)	> 1,00%	0,936%	N
	(ii)	No dotacion	22.12.2023	(n-ñ)	< 0,00	0,00	N
	(iii)	Margen medio	15.12.2023		=< 0,65	0,813632	N
	(v)	Transcurridos 3 años	22.12.2023	04.11.2009	años/years < 3,00	14,14	N
2.3	**Amortización a Prorrata Series B y C** *Pro Rata Amortisation of Series B & C*						
2.3.0	**Condiciones comunes** / *Common conditions* (**)						S/Y
	(i)	Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	22.12.2023		= 0,00		S/Y
	(ii)	Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	22.12.2023		≥ 10,00%	24,22%	S/Y
2.3.1	**Serie B: condiciones particulares** / *Series B: particular conditions* (**)						S/Y
	(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,505%	22.12.2023		≥ 4,505%	4,505%	S/Y
	(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	22.12.2023		≤ 1,25%	0,936%	S/Y
2.3.2	**Serie C: condiciones particulares** / *Series C: particular conditions* (**)						N
	(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 6,000%	22.12.2023		≥ 6,000%	6,221%	S/Y
	(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 0,75%	22.12.2023		≤ 0,75%	0,936%	N

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / *Do not proceed reduction if any condition concurs*

(**) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

	Fecha datos *Data date*	Disparador *Trigger*	Condición /*Condition*	Valor Disparador *Trigger value*	Opción ejercitable S/N *Exercisable Option Y/N*
Amortización Anticipada opcional / *Optional Early Amortization*					
	15.12.2023	% (a / g)	< 10,00%	24,25%	N