

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2010

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.09.2010	Fondos Disponibles	
			Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A, B and C
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			62.507.828,95	62.507.828,95
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		5.605.743,98		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		14.659.194,12		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	41.860.000,00		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		93.466,71		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other)		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		289.424,14		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C			0,00	0,00
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		1.623.089,77		
Pagos Payments		3.844.039,90		
Línea de Crédito (dispuesto) Credit Line (drawn)			0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			62.507.828,95	62.507.828,95
				0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	40.877,11	40.877,11	62.466.951,84	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	2.220.950,13	2.220.950,13	60.246.001,71	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	2.183.624,16	2.183.624,16	58.062.377,55	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	64.543,11	64.543,11	57.997.834,44	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	99.905,87	99.905,87	57.897.928,57	0,00
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	14.659.217,54	14.659.217,54	43.238.711,03	14.659.217,54
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series	875.766.693,88			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	861.107.476,34			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	43.238.711,03	14.659.217,54
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	43.238.711,03	14.659.217,54
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	41.860.000,00	41.860.000,00	1.378.711,03	14.659.217,54
10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.378.711,03	14.659.217,54
11º Intereses Línea de Crédito Interest on the Credit Line	0,00	0,00	1.378.711,03	14.659.217,54
12º Reembolso principal dispuesto Línea de Crédito Credit Line principal repayment	0,00	0,00	1.378.711,03	14.659.217,54
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	6.179,16	6.179,16	1.372.531,87	14.659.217,54
14º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	77.557,54	77.557,54	1.294.974,33	14.659.217,54
15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	185.281,66	185.281,66	1.109.692,67	14.659.217,54
16º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	1.109.692,67	14.659.217,54
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	21.869,00	21.869,00	1.087.823,67	14.659.217,54
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	848.754,25	848.754,25	239.069,42	14.659.217,54
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	239.069,42	239.069,42	0,00	14.659.217,54
Total aplicado Total applied	62.507.828,95	62.507.828,95		14.659.217,54

* 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2010

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C
 Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds Series A, B and C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			14.659.217,54
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	14.659.210,62	14.659.210,62	6,92
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	6,92
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	6,92
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	6,92	6,92	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	14.659.217,54	14.659.217,54	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.09.2010	42.099.076,34
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		41.860.000,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			239.069,42
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C</i>			6,92

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*