

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulación de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2011

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	22.09.2011	Fondos Disponibles	
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account		60.773.717,48	60.773.717,48
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	5.868.640,69		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected	12.864.161,27		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	22.06.2011 -12.220,08		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	41.860.000,00		
Rendimientos Cuentas Accounts interest	193.135,60		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other)	0,00		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C		31,17	31,17
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections	3.129.941,32		
Pagos / Payments	4.248.098,41		
Línea de Crédito (dispuesto) Credit Line (drawn)		0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		60.773.748,65	60.773.748,65

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	38.435,80	38.435,80	60.735.312,85	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	1.118.157,09	1.118.157,09	59.617.155,76	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	3.561.236,07	3.561.236,07	56.055.919,69	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	105.301,67	105.301,67	55.950.618,02	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	154.184,33	154.184,33	55.796.433,69	0,00
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	12.666.586,24	12.666.586,24	43.129.847,45	12.666.586,24
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series	817.704.507,70			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	805.112.589,49			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	74.668,03			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	43.129.847,45	12.666.586,24
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	43.129.847,45	12.666.586,24
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	41.860.000,00	41.860.000,00	1.269.847,45	12.666.586,24
10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.269.847,45	12.666.586,24
11º Intereses Línea de Crédito Interest on the Credit Line	0,00	0,00	1.269.847,45	12.666.586,24
12º Reembolso principal dispuesto Línea de Crédito Credit Line principal repayment	0,00	0,00	1.269.847,45	12.666.586,24
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	6.964,83	6.964,83	1.262.882,62	12.666.586,24
14º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	77.557,54	77.557,54	1.185.325,08	12.666.586,24
15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	268.508,64	268.508,64	916.816,44	12.666.586,24
16º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	916.816,44	12.666.586,24
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	20.455,77	20.455,77	896.360,67	12.666.586,24
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.488.366,38	896.360,67	0,00	12.666.586,24
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	12.666.586,24
Total aplicado Total applied	61.365.754,36	60.773.748,65		12.666.586,24

* 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 : 22.09.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C
Available Funds for Amortisation
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>	12.666.586,24
12.666.580,20	12.666.580,20	6,04
0,00	0,00	6,04
0,00	0,00	6,04
6,04	6,04	0,00
12.666.586,24	12.666.586,24	

- 1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*
- 2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
- 3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*
- Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C**

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.09.2011	41.860.006,04
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>		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C		6,04	
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C</i>			

* 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.*