

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | 23.12.2013 | Fondos Disponibles | | |
|--|------------|--------------------------------|----------------------|---|
| | | Fondos Disponibles Adicionales | | Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | 23.12.2013 | 57.285.100,25 | 57.285.100,25 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 3.595.429,92 | | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | 15.973.781,83 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 23.09.2013 | -12.786,19 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 37.703.951,41 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 24.563,81 | | |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference | | 159,47 | | |
| 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 | | 12,06 | 12,06 | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros I Collections | | 381.290,56 | | |
| Pagos I Payments | | 2.176.174,88 | | |
| Línea de Crédito (dispuesto) Credit Line (drawn) | | 11.398.176,42 | 11.398.176,42 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 68.683.288,73 | 57.285.112,31 | 11.398.176,42 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 32.787,23 | 32.787,23 | 57.252.325,08 | 11.398.176,42 | 0,00 |
| 2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)* | 1.794.884,32 | 1.794.884,32 | 55.457.440,76 | 11.398.176,42 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 846.811,27 | 846.811,27 | 54.610.629,49 | 11.398.176,42 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 37.361,82 | 37.361,82 | 54.573.267,67 | 11.398.176,42 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 63.556,67 | 63.556,67 | 54.509.711,00 | 11.398.176,42 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C | 17.379.000,51 | 17.379.000,51 | 37.130.710,49 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series | 690.798.583,00 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 682.416.936,06 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 8.997.353,57 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 37.130.710,49 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| 8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 37.130.710,49 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 41.860.000,00 | 37.130.710,49 | 0,00 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| 10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| 11º Intereses Línea de Crédito Interest on the Credit Line | 182.998,74 | 0,00 | 0,00 | 11.398.176,42 | 17.379.000,51 |
| 12º Reembolso principal dispuesto Línea de Crédito Credit Line principal repayment | 286.753,31 | 286.753,31 | 0,00 | 11.111.423,11 | 17.379.000,51 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 10.695,80 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| 14º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 387.787,70 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| 15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan | 641.425,40 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| 17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 89.828,90 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| 18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 4.294.580,29 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 17.379.000,51 |
| Total aplicado Total applied | 67.908.471,96 | 57.571.865,62 | | | |

* 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 XII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2013

| Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Adicionales Additional Available Funds | 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 Accrued | Aplicado Applied | 17.379.000,51 |
|----------------------|----------------------|---------------|
| 17.378.934,30 | 17.378.934,30 | 66,21 |
| 0,00 | 0,00 | 66,21 |
| 0,00 | 0,00 | 66,21 |
| 66,21 | 66,21 | 0,00 |
| 17.379.000,51 | 17.379.000,51 | |

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 *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

23.12.2013

37.130.776,70

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

37.130.710,49

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

66,21

Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C

* 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.*