

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2015

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | 22.09.2015 | Fondos Disponibles | | |
|--|------------|--------------------------------|----------------------|---|
| | | Fondos Disponibles Adicionales | | Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al Initial balance at: | 22.09.2015 | 56.885.483,72 | 56.885.483,72 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 2.554.977,84 | | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | 12.447.020,59 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 22.06.2015 | -12.439,34 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 41.860.000,00 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 26.524,06 | | |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference | | 15,38 | | |
| Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other) | | 9.385,19 | | |
| 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 | | 39,14 | 39,14 | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros / Collections | | -20.662,48 | | |
| Pagos / Payments | | 1.320.643,75 | | |
| Línea de Crédito (dispuesto) Credit Line (drawn) | | 9.634.215,78 | 9.634.215,78 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 66.519.738,64 | 56.885.522,86 | 9.634.215,78 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|--------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 25.034,47 | 25.034,47 | 56.860.488,39 | 9.634.215,78 | 0,00 |
| 2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)* | 1.341.306,23 | 1.341.306,23 | 55.519.182,16 | 9.634.215,78 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 391.823,62 | 391.823,62 | 55.127.358,54 | 9.634.215,78 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 25.461,00 | 25.461,00 | 55.101.897,54 | 9.634.215,78 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 47.859,93 | 47.859,93 | 55.054.037,61 | 9.634.215,78 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C | 12.544.814,06 | 12.544.814,06 | 42.509.223,55 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series | 583.891.904,62 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 571.444.953,02 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 97.862,46 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 42.509.223,55 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| 8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 42.509.223,55 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 41.860.000,00 | 41.860.000,00 | 649.223,55 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| 10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 649.223,55 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| 11º Intereses Línea de Crédito Interest on the Credit Line | 24.276,09 | 24.276,09 | 624.947,46 | 9.634.215,78 | 12.544.814,06 |
| 12º Reembolso principal dispuesto Línea de Crédito Credit Line principal repayment | 206.988,79 | 206.988,79 | 624.947,46 | 9.427.226,99 | 12.544.814,06 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 624.947,46 | | 12.544.814,06 |
| 14º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 624.947,46 | | 12.544.814,06 |
| 15º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan | 105.477,92 | 105.477,92 | 519.469,54 | | 12.544.814,06 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 519.469,54 | | 12.544.814,06 |
| 17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 14.561,91 | 14.561,91 | 504.907,63 | | 12.544.814,06 |
| 18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 2.051.677,72 | 504.907,63 | 0,00 | | 12.544.814,06 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 12.544.814,06 |
| Total aplicado Total applied | 58.639.281,74 | 57.092.511,65 | | | 12.544.814,06 |

* 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 : 22.09.2015

| | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|--|
| | Disponibles | Adicionales | Amortización Series A, B y C |
| | Available Funds | Available Funds | Available Funds for Amortisation Series A, B and C |
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i> | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 12.544.814,06 |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 12.544.751,34 | 12.544.751,34 | 62,72 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 62,72 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 62,72 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | 62,72 | 62,72 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 12.544.814,06 | 12.544.814,06 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|--|------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.09.2015 | <u>41.860.062,72</u> |
| 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 <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C</i> | | | 62,72 |

* 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.*