

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/11/2009

NIF
V85812600

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Callosa den Sarriá,
Caja Rural Castellón - S. Isidro,
Caja Rural de Aragón,
Caja Rural de Canarias,
Caja Rural de Córdoba,
Caja Rural de Extremadura,
Caja Rural de Gijón,
Caja Rural de Granada,
Caja Rural de Navarra,
Caja Rural de Teruel,
Caja Rural de Toledo,
Caja Rural del Mediterráneo,
Ruralcaja,
Caja Rural de Sur,
Caja Rural de La Junquera de
Chilches,
Cajasiete, Caja rural,
Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels
Sorells, Balaers, Galega, La Vall 'San
Isidro', Torrent, Caja Campo,
Aragonesa y de los Pirineos, Central,
Albacete, Aragón, Asturias, Casinos,
Extremadura, Gijón, Granada, Navarra,
Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo,
Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la
Esperanza de Onda, San Jaime de
Alquerías Niño Perido, San José de
Burrinana, San José de Nules, San
Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo Español

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Audidores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

Caja Navarra

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|-------------------------|---------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0323976003 | 04/11/2009 8.622 | 89.295,35 769.904.507,70 89,30% | 100.000,00 862.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,8100% 22/09/2011 413,040602 Bruto 334,562888 Neto | 22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 22/09/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Aaa AA-sf | Aaa |
| Serie B ES0323976011 | 04/11/2009 205 | 100.000,00 20.500.000,00 100,00% | 100.000,00 20.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,0100% 22/09/2011 513,666667 Bruto 416,070000 Neto | 22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A1 Asf | A1 |
| Serie C ES0323976029 | 04/11/2009 273 | 100.000,00 27.300.000,00 100,00% | 100.000,00 27.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,700% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,2100% 22/09/2011 564,777778 Bruto 457,470000 Neto | 22/06/2053 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Baa3 BBB-sf | Baa3 |
| Total | | 817.704.507,70 910.000.000,00 | | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 9,96 | 8,36 | 7,12 | 6,15 | 5,38 | 4,75 | 4,26 | 3,84 |
| | | Fecha | 04/06/2021 | 30/10/2019 | 01/08/2018 | 14/08/2017 | 04/11/2016 | 21/03/2016 | 23/09/2015 | 23/04/2015 |
| | | Amort. final | Años | 21,52 | 19,27 | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 11,01 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 10,03 | 8,44 | 7,20 | 6,23 | 5,46 | 4,83 | 4,32 | 3,90 |
| | | Fecha | 30/06/2021 | 28/11/2019 | 02/09/2018 | 12/09/2017 | 04/12/2016 | 20/04/2016 | 16/10/2015 | 14/05/2015 |
| | | Amort. final | Años | 24,27 | 22,27 | 20,27 | 18,52 | 16,76 | 15,01 | 13,76 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 21,52 | 19,27 | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 11,01 | 10,01 |
| | | Fecha | 22/12/2032 | 22/09/2030 | 22/06/2028 | 22/09/2026 | 22/12/2024 | 22/06/2023 | 22/06/2022 | 22/06/2021 |
| | | Amort. final | Años | 21,52 | 19,27 | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 11,01 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 25,07 | 23,33 | 21,46 | 19,57 | 17,78 | 16,15 | 14,70 | 13,42 |
| | | Fecha | 10/07/2036 | 13/10/2034 | 30/11/2032 | 10/01/2031 | 27/03/2029 | 10/08/2027 | 28/02/2026 | 18/11/2024 |
| | | Amort. final | Años | 26,02 | 24,52 | 22,76 | 20,76 | 19,01 | 17,52 | 16,01 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 21,52 | 19,27 | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 11,01 | 10,01 |
| | | Fecha | 22/12/2032 | 22/09/2030 | 22/06/2028 | 22/09/2026 | 22/12/2024 | 22/06/2023 | 22/06/2022 | 22/06/2021 |
| | | Amort. final | Años | 21,52 | 19,27 | 17,01 | 15,26 | 13,51 | 12,01 | 11,01 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 29,46 | 27,56 | 25,82 | 24,12 | 22,46 | 20,84 | 19,30 | 17,87 |
| | | Fecha | 29/11/2040 | 06/01/2039 | 09/04/2037 | 31/07/2035 | 29/11/2033 | 17/04/2032 | 04/10/2030 | 30/04/2029 |
| | | Amort. final | Años | 38,28 | 38,28 | 38,28 | 38,28 | 38,28 | 38,28 | 38,28 |
| | | | 22/09/2049 | 22/09/2049 | 22/09/2049 | 22/09/2049 | 22/09/2049 | 22/09/2049 | 22/09/2049 | |

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|---------------|--------------|----------------------|
| Serie | Actual | % MC | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 94,15% | 769.904.507,70 | 10,97% | 94,75% | 862.200.000,00 9,85% |
| Serie B | 2,51% | 20.500.000,00 | 8,46% | 2,25% | 20.500.000,00 7,80% |
| Serie C | 3,34% | 27.300.000,00 | 5,12% | 3,00% | 27.300.000,00 4,60% |
| Emisión de Bonos | | 817.704.507,70 | | | 910.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | | 5,12% | 41.860.000,00 | 4,60% | 41.860.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 50.190.732,97 | 1,434% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 973.550,69 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 744.984,88 | | |
| Pasivo | | | |
| | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 41.860.000,00 | 2,510% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 775.575,51 | 2,510% |
| Préstamo Gastos Iniciales c/P | | 310.230,16 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

| General | | | |
|---|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 7.910 | 8.245 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 810.321.818,65 | 910.099.987,12 | |
| Medio | 102.442,71 | 110.382,05 | |
| Mínimo | 530,88 | 4.591,26 | |
| Máximo | 476.750,05 | 496.292,86 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,93% | 3,20% | |
| Mínimo | 1,68% | 1,59% | |
| Máximo | 6,45% | 7,38% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 277 | 296 | |
| Mínimo | 23/09/2011 | 06/08/2011 | |
| Máximo | 10/11/2049 | 10/11/2049 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,01% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 97,11% | 97,08% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 2,49% | 2,50% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,40% | 0,40% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 0,12 | 7,94 | 0,05 | 8,24 |
| 10,01 - 20% | 1,93 | 16,31 | 1,15 | 16,54 |
| 20,01 - 30% | 4,84 | 25,90 | 3,64 | 25,58 |
| 30,01 - 40% | 8,35 | 35,51 | 7,21 | 35,20 |
| 40,01 - 50% | 13,13 | 45,37 | 11,17 | 45,40 |
| 50,01 - 60% | 18,30 | 55,21 | 16,12 | 55,25 |
| 60,01 - 70% | 24,39 | 65,27 | 21,26 | 65,14 |
| 70,01 - 80% | 24,18 | 73,57 | 33,25 | 75,31 |
| 80,01 - 90% | 3,27 | 84,64 | 3,57 | 84,45 |
| 90,01 - 100% | 1,48 | 93,57 | 2,56 | 94,39 |
| Medio ponderado | | | | |
| | 58,47 | | 61,99 | |
| Mínimo | 0,72 | | 6,46 | |
| Máximo | 96,92 | | 99,64 | |

Información adicional

RURAL HIPOTECARIO XII Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011

Divisa: EUR

Fecha constitución

04/11/2009

NIF

V85812600

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Callosa den Sarriá,
Caja Rural Castellón - S. Isidro,
Caja Rural de Aragón,
Caja Rural de Canarias,
Caja Rural de Córdoba,
Caja Rural de Extremadura,
Caja Rural de Gijón,
Caja Rural de Granada,
Caja Rural de Navarra,
Caja Rural de Teruel,
Caja Rural de Toledo,
Caja Rural del Mediterráneo,
Ruralcaja,
Caja Rural de Sur,
Caja Rural de La Junquera de
Chilches,
Cajasiete, Caja rural,
Credit Valencia

Administrador Activos

Cajas Rurales: Popular, Albalat dels
Sorells, Balears, Galega, La Vall 'San
Isidro', Torrent, Caja Campo,
Aragonesa y de los Pirineos, Central,
Albacete, Aragón, Asturias, Casinos,
Extremadura, Gijón, Granada, Navarra,
Soria, Cajasiete, Teruel, Toledo,
Zamora, Ruralcaja, Sur, Ntra Sra de la
Esperanza de Onda, San Jaime de
Alquerías Niño Perdido, San José de
Burriana, San José de Nules, San
Roque de Almenara, Credit Valencia

Entidad Directora y Suscriptor

Banco Cooperativo Español

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo Español

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo Español

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Préstamo Gastos Iniciales

Entidades Cedentes

Préstamo Subordinado

Entidades Cedentes

Audidores Fondo

Deloitte

Permutas Financieras

Banco Cooperativo Español

Caja Navarra

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,22% | 0,20% | 0,22% | 0,25% | 0,26% |
| Tasa anual equivalente | 2,66% | 2,42% | 2,64% | 2,97% | 3,06% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|----------------------|
| Andalucía | 13,66% | 14,09% |
| Aragón | 8,04% | 8,18% |
| Asturias | 0,74% | 0,77% |
| Canarias | 1,61% | 1,63% |
| Castilla y León | 0,85% | 0,84% |
| Castilla-La Mancha | 33,66% | 33,45% |
| Cataluña | 1,50% | 1,43% |
| Comunidad Valenciana | 27,36% | 27,17% |
| Extremadura | 1,49% | 1,51% |
| Galicia | 0,07% | 0,06% |
| Islas Baleares | 0,05% | 0,05% |
| La Rioja | 1,29% | 1,36% |
| Madrid | 5,67% | 5,65% |
| Murcia | 0,57% | 0,54% |
| Navarra | 1,61% | 1,57% |
| País Vasco | 1,83% | 1,70% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
|------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------|-------------|---------------------|--------|------------------------------|-----------------------|--------|-----------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1.459 | 419.367,03 | 242.298,79 | 0,00 | 661.665,82 | 47,86 | 122.272.824,16 | 122.934.489,98 | 74,31 | 49,50 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 191 | 141.856,62 | 105.792,93 | 0,00 | 247.649,55 | 17,91 | 22.647.237,95 | 22.894.887,50 | 13,84 | 57,17 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 68 | 58.644,16 | 61.165,99 | 0,00 | 119.810,15 | 8,67 | 8.140.129,06 | 8.259.939,21 | 4,99 | 59,50 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 31 | 41.288,31 | 33.601,47 | 0,00 | 74.889,78 | 5,42 | 3.354.871,76 | 3.429.761,54 | 2,07 | 61,65 |
| De > 6 a < 12 Meses | 42 | 98.388,02 | 89.524,21 | 0,00 | 187.912,23 | 13,59 | 5.862.357,13 | 6.050.269,36 | 3,66 | 64,68 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 12 | 32.112,24 | 53.375,47 | 0,00 | 85.487,71 | 6,18 | 1.422.338,34 | 1.507.826,05 | 0,91 | 61,04 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 5 | 2.779,48 | 2.341,20 | 0,00 | 5.120,68 | 0,37 | 348.467,27 | 353.587,95 | 0,21 | 31,78 |
| Subtotal | 1.808 | 794.435,86 | 588.100,06 | 0,00 | 1.382.535,92 | 100,00 | 164.048.225,67 | 165.430.761,59 | 100,00 | 51,57 |
| Dudosos (subjectivos) | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.808 | 794.435,86 | 588.100,06 | 0,00 | 1.382.535,92 | | 164.048.225,67 | 165.430.761,59 | | 51,57 |

Información adicional