

RURAL HIPOTECARIO XI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.09.2016

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	26.09.2016		111.321.830,72	111.321.830,72	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			3.550.205,99		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			36.277.985,38		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			71.500.000,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	27.06.2016		-14.929,30		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			0,00		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Difference			-111,87		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other)			8.680,52		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation Series A, B and C			120,51	120,51	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections			-682.711,53		
Pagos / Payments			1.422.903,32		
Línea de Crédito (dispuesto) Credit Line (drawn)			14.836.513,86	14.836.513,86	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>126.158.465,09</b>	<b>111.321.951,23</b>	<b>14.836.513,86</b>
					<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	40.457,44	40.457,44	111.281.493,79	14.836.513,86	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*	2.105.614,85	2.105.614,85	109.175.878,94	14.836.513,86	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	73.508,54	73.508,54	109.102.370,40	14.836.513,86	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	13.741,77	13.741,77	109.088.628,63	14.836.513,86	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	67.111,49	67.111,49	109.021.517,14	14.836.513,86	0,00
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	35.836.924,40	35.836.924,40	73.184.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal A, B and C Series	1.023.207.972,60				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	987.709.026,05				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	337.977,85				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	73.184.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	73.184.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	71.500.000,00	71.500.000,00	1.684.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
10º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.684.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
11º Intereses Pendientes Línea de Crédito Interest on the Credit Line Pending	0,00	0,00	1.684.592,74	14.836.513,86	35.836.924,40
12º Intereses Línea de Crédito Interest on the Credit Line	27.414,99	27.414,99	1.657.177,75	14.836.513,86	35.836.924,40
13º Reembolso principal dispuesto Línea de Crédito Credit Line principal repayment	519.633,66	519.633,66	1.657.177,75	14.316.880,20	35.836.924,40
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	1.657.177,75		35.836.924,40
15º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	1.657.177,75		35.836.924,40
16º Intereses Pendientes Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan Pending	0,00	0,00	1.657.177,75		35.836.924,40
17º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan	132.118,08	132.118,08	1.525.059,67		35.836.924,40
18º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	1.525.059,67		35.836.924,40
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	25.040,83	25.040,83	1.500.018,84		35.836.924,40
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	4.634.303,84	1.500.018,84	0,00		35.836.924,40
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00		35.836.924,40
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>114.975.869,89</b>	<b>111.841.584,89</b>		<b>14.316.880,20</b>	

\* 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 XI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.09.2016

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	
			<b>35.836.924,40</b>
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	35.836.908,14	35.836.908,14	16,26
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	16,26
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	16,26
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C	16,26	16,26	0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>35.836.924,40</b>	<b>35.836.924,40</b>	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.09.2016	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		<b>71.500.016,26</b>
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			16,26

\* 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.