

RURAL HIPOTECARIO XVI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.01.2016

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al* | 15.01.2016 | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A and B | |
|--|---|--------------|--|----------------------|
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | 14.491.096,42 | 14.491.096,42 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | | 5.478.553,65 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | | 537.596,97 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | | 4.697,50 | |
| Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 7.500.000,00 | |
| Fondo de Reserva Secundario Secondary Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 981.155,35 | |
| Depósito Commingling dispuesto Commingling Reserve drawn | | | 0,00 | |
| Depósito Commingling Commingling Reserve | | 1.568.965,71 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 15.10.2015 | -13.856,70 | |
| Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other) | | | 2.949,65 | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B Remaining Available Funds Amortisation Series A and B | | | 4,94 | 4,94 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 14.491.101,36 | 14.491.101,36 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 5.895,77 | 5.895,77 | 14.485.205,59 | 0,00 |
| 2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 69.928,52 | 69.928,52 | 14.415.277,07 | 0,00 |
| 3º Dotación Fondo de Reserva Secundario Requerido Amount for Required Secondary Cash Reserve | 932.887,37 | 932.887,37 | 13.482.389,70 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 19.017,17 | 19.017,17 | 13.463.372,53 | 0,00 |
| 5º Retención para Amortización Series A y B Withholding for Amortisation Series A and B | 5.363.118,24 | 5.363.118,24 | 8.100.254,29 | 5.363.118,24 |
| (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series | 125.517.261,45 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 120.154.143,21 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 0,00 | | | |
| 6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 8.100.254,29 | 5.363.118,24 |
| 7º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve | 7.500.000,00 | 7.500.000,00 | 600.254,29 | 5.363.118,24 |
| 8º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 713,14 | 713,14 | 599.541,15 | 5.363.118,24 |
| 9º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 26.508,21 | 26.508,21 | 573.032,94 | 5.363.118,24 |
| 10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan | 20.742,07 | 20.742,07 | 552.290,87 | 5.363.118,24 |
| 11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 48.267,98 | 48.267,98 | 504.022,89 | 5.363.118,24 |
| 12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 3.135,20 | 3.135,20 | 500.887,69 | 5.363.118,24 |
| 13º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration | 514.500,37 | 500.887,69 | 0,00 | 5.363.118,24 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.363.118,24 |
| Total aplicado Total applied | 14.504.714,04 | 14.491.101,36 | | 5.363.118,24 |

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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 XVI Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / *Currency* : EUR
 Fecha Pago / *Payment Date* : 15.01.2016

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation Series A and B*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A y B

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

| Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 5.363.118,24 |
|-----------------------------|----------------------------|--------------|
| 5.363.108,85 | 5.363.108,85 | 9,39 |
| 0,00 | 0,00 | 9,39 |
| 9,39 | 9,39 | 9,39 |
| 5.363.118,24 | 5.363.118,24 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Fondo de Reserva Principal *Principal Reserve Fund*

Fondo de Reserva Secundario *Secondary Reserve Fund*

Depósito Commingling *Commingling Reserve*

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds Amortisation Series A and B

Saldo final al * *Final balance at **

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

15.01.2016

7.500.000,00

932.887,37

1.501.926,79

0,00

9,39

9.934.823,55

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*