

RURAL HIPOTECARIO XVI Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.07.2017

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al* Initial balance at:* | 17.07.2017 | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A and B | |
|--|---|--------------------|--|----------------------|
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | 5.717.513,34 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | 277.439,45 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 0,00 | | |
| 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 | 797.491,54 | | |
| Depósito Commingling dispuesto Commingling Reserve drawn | | 0,00 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 18.04.2017 -278,67 | | |
| Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other) | | 130,02 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B | | | 10,44 | 10,44 |
| Remanente Available Funds Amortisation Series A and B | | | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 14.292.306,12 | 14.292.306,12 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|--|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 4.917,45 | 4.917,45 | 14.287.388,67 | 0,00 |
| 2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 0,00 | 0,00 | 14.287.388,67 | 0,00 |
| 3º Dotación Fondo de Reserva Secundario Requerido Amount for Required Secondary Cash Reserve | | 745.936,37 | 745.936,37 | 13.541.452,30 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 6.930,00 | 6.930,00 | 13.534.522,30 | 0,00 |
| 5º Retención para Amortización Series A y B Withholding for Amortisation Series A and B | | 5.728.364,74 | 5.728.364,74 | 7.806.157,56 | 5.728.364,74 |
| (+) Principal Pendiente Series A y B Outstanding Principal A and B Series | 105.110.171,10 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 99.569.681,78 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 187.875,42 | | | | |
| 6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 7.806.157,56 | 5.728.364,74 |
| 7º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve | | 7.500.000,00 | 7.500.000,00 | 306.157,56 | 5.728.364,74 |
| 8º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 221,34 | 221,34 | 305.936,22 | 5.728.364,74 |
| 9º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 26.508,21 | 26.508,21 | 279.428,01 | 5.728.364,74 |
| 10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on the Subordinated Loan | | 13.856,81 | 13.856,81 | 265.571,20 | 5.728.364,74 |
| 11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 51.555,17 | 51.555,17 | 214.016,03 | 5.728.364,74 |
| 12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 2.630,39 | 2.630,39 | 211.385,64 | 5.728.364,74 |
| 13º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration | | 504.098,67 | 211.385,64 | 0,00 | 5.728.364,74 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.728.364,74 |
| Total aplicado Total applied | | 14.585.019,15 | 14.292.306,12 | | 5.728.364,74 |

* 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 : 17.07.2017

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A y B
 Fondos Disponibles Available Funds
 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

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|---|-----------------------------|----------------------------|---------------------|
| | | | 5.728.364,74 |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 5.728.351,50 | 5.728.351,50 | 13,24 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 13,24 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B</i> | 13,24 | 13,24 | 13,24 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 5.728.364,74 | 5.728.364,74 | |

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 **

17.07.2017

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

7.500.000,00

745.936,37

1.242.272,58

0,00

13,24

9.488.222,19

* 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.*