

RURAL HIPOTECARIO XVII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 14.07.2016

| | | Fondos Disponibles | | Amortización Bonos | |
|--|---|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| | | Fondos Disponibles | | Amortización Bonos | |
| | | Saldo | Balance | Saldo | Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al* | 14.07.2016 | | 20.726.580,97 | 20.726.580,97 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | | 2.477.750,39 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | | 326.978,24 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | | 4,92 | | |
| Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 9.606.780,00 | | |
| Fondo de Reserva Para Intereses Interests Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 8.330.171,35 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 14.04.2016 | -15.121,56 | | |
| Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (other) | | | 17,63 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation | | | | 1,76 | 1,76 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 20.726.582,73 | 20.726.582,73 | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | | |
| | | | Devengado | Aplicado | |
| | | | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | 3.559,27 | 3.559,27 | 20.723.023,46 |
| 2º Intereses Bonos Bonds Interest | | | 194.132,32 | 194.132,32 | 20.528.891,14 |
| 3º Dotación Fondo de Reserva para Intereses Requerido Amount for Required Interests Cash Reserve | | | 8.143.953,30 | 8.143.953,30 | 12.384.937,84 |
| 4º Intereses Préstamo B** Loan B Interests ** | | | 28,13 | 28,13 | 12.384.909,71 |
| 5º Retención para Amortización de Bonos Withholding for Bonds Amortisation | | | 2.477.752,15 | 2.477.752,15 | 9.907.157,56 |
| (+) Principal Pendiente Bonos y Préstamo B Bonds and B Loan Outstanding Principal | | 72.514.566,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | | 70.036.813,85 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | | 0,00 | | | |
| 6º Intereses Préstamo B*** Loan B Interests *** | | | 0,00 | 0,00 | 9.907.157,56 |
| 7º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve | | | 9.606.780,00 | 9.606.780,00 | 300.377,56 |
| 8º Intereses Préstamo Subordinado Intereses Interests Subordinated Loan Interests | | | 1.073,91 | 1.073,91 | 299.303,65 |
| 9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Intereses Interests Subordinated Loan principal repayment | | | 186.218,05 | 186.218,05 | 113.085,60 |
| 10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | 45,69 | 45,69 | 113.039,91 |
| 11º Amortización Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | | 27.262,58 | 27.262,58 | 85.777,33 |
| 12º Intereses Préstamo Subordinado Principal Interest on Principal Subordinated Loan | | | 18.237,13 | 18.237,13 | 67.540,20 |
| 13º Comisión administración Préstamos Hipotecarios** Mortgage Loans servicing fee** | | | 1.764,19 | 1.764,19 | 65.776,01 |
| 14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration | | | 149.512,64 | 65.776,01 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | | | 20.810.319,36 | 20.726.582,73 | 2.477.752,15 |

* 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 In case of moving.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

RURAL HIPOTECARIO XVII Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 14.07.2016

| | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | | Fondos Disponibles Amortización Bonos <i>Available Funds for Bonds Amortisation</i> |
|--|--|----------------------------|---|
| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION <i>Available Funds for Amortisation</i> | | | 2.477.752,15 |
| 1º Amortización Bonos <i>Bonds Amortisation</i> | 2.477.745,00 | 2.477.745,00 | 7,15 |
| 2º Amortización Préstamo B <i>Loan B Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 7,15 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 7,15 | 7,15 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 2.477.752,15 | 2.477.752,15 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 14.07.2016 | |
|--|--|------------|----------------------|
| Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 9.606.780,00 |
| Fondo de Reserva para Intereses <i>Interests Reserve Fund</i> | | | 8.143.953,30 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds Amortisation</i> | | | 7,15 |
| | | | 17.750.740,45 |

* 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.*