

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo de inicio al* Initial balance at:**	24.10.2017	14.429.944,97	14.429.944,97		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			1.787.933,79			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			12.512.026,12			
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-8.096,12			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		24.07.2017	-154.321,41			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00			
Fondos Disponibles Otros Available Funds Other			292.402,59			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C				25,29		
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C						
Cuenta de Amortización Amortisation Account:	Cancelada Cancelled					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00	0,00
Cobros Collections			572.003,55			
Pagos Payments			1.550.139,16			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				14.429.970,26	14.429.970,26	0,00 0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado		Aplicado			
		Accrued		Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		36.113,66		36.113,66		14.393.856,60	
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		978.135,61		978.135,61		13.415.720,99	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Serie Amortizada Amortised Series					
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		0,00		0,00		13.415.720,99	
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		0,00		0,00		13.415.720,99	
d) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest		Serie Amortizada Amortised Series					
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00		0,00		13.415.720,99	
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00		0,00		13.415.720,99	
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C		83.347.009,83		13.415.720,99		0,00	
(+ Principal Pendiente Series A1, A2, A3, A4, B y C Outstanding Principal Series A1, A2, A3, A4, B and C		412.939.126,88				13.415.720,99	
(-) Saldo Vivo Cartera Hipotecaria Outstanding Balance Mortgage Portfolio		329.592.117,05				69.931.288,84	
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***		636.892,34		0,00		0,00	
(+ Intereses pendientes Bonos Serie B Series B Bond Interest pending		633.597,60				13.415.720,99	
(+ Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie B Series B Bond Interest of deferred unpaid interest		3.294,74					
(+ Intereses Bonos Serie B del Periodo de Devengo de Intereses Series B Bond Interest current Interest Accrual Period		0,00					
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		3.862.698,34		0,00		0,00	
(+ Intereses pendientes Bonos Serie C Series C Bond Interest pending		3.698.729,51				13.415.720,99	
(+ Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie C Series C Bond Interest of deferred unpaid interest		128.491,59					
(+ Intereses Bonos Serie C del Periodo de Devengo de Intereses Series C Bond Interest current Interest Accrual Period		35.477,24					
9º Dotación Importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		25.500.000,00		0,00		0,00	
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		15.324.303,96		0,00		0,00	
(+ Intereses pendientes Bonos Serie D Series D Bond Interest pending		12.124.721,58				13.415.720,99	
(+ Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie D Series D Bond Interest of deferred unpaid interest		2.927.967,71					
(+ Intereses Bonos Serie D del Periodo de Devengo de Intereses Series D Bond Interest current Interest Accrual Period		271.614,67					
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00		0,00		0,00	
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Interest Swap (liquidation payment) ****		0,00		0,00		13.415.720,99	
13º Remuneración Fija Préstamo Gastos Iniciales Fixed Remuneration Start-Up Loan		31.416,56		0,00		0,00	
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		423.806,88		0,00		13.415.720,99	
15º Remuneración Variable Préstamo Gastos Iniciales Variable Remuneration Start-Up Loan		6.631.002,04		0,00		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00		0,00		13.415.720,99	
Total aplicado Total applied		136.771.178,22		14.429.970,26		13.415.720,99	

* 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 anticipado, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento o de anticipación. In case of moving.

**** En determinadas circunstancias. Under certain circumstances.

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C

		Devengado		Aplicado			
		Accrued		Applied			
1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		Serie Amortizada Amortised Series				13.415.720,99	
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		41.673.474,82		6.707.823,08		6.707.897,91	
3º Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation		41.673.480,00		6.707.850,00		47,91	
4º Amortización Bonos Serie A4 Series A4 Bond Amortisation		Serie Amortizada Amortised Series					
5º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00		0,00		47,91	
6º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00		0,00		47,91	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C		47,91		47,91		0,00	
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C							
Total aplicado Total applied		83.347.002,73		13.415.720,99			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:		Saldo final al * Final balance at *		24.10.2017		47,91	
Fondo de Reserva Reserve Fund		incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00			
Cuenta de Amortización Amortisation Account:		Cancelada Cancelled					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C						47,91	
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C							

* 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.