

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2016

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles <i>Available Funds for Amortisation</i>	
		A, B, C y D <i>Series A, B, C and D</i>			
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	24.10.2016	29.604.794,94	29.604.794,94	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	22.815.000,00			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loan interests collected</i>		755.849,52			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loan principal collected</i>		6.034.566,02			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		0,00			
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Dif. Value Treasury Acc.</i>		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	26.07.2016	-620,60		
Remanente Fondos Disponibles (Otros) <i>Remaining Available Funds</i>		0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			23,71	23,71	
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>		283.499,70			
Pagos <i>Payments</i>		754.433,86			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			29.604.818,65	29.604.818,65	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		11.418,85	11.418,85	29.593.399,80	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>		470.934,16	470.934,16	29.122.465,64	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.327,93	1.327,93	29.121.137,71	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		7.858,50	7.858,50	29.113.279,21	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		11.513,25	11.513,25	29.101.765,96	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		24.267,75	24.267,75	29.077.498,21	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>		6.053.236,78	6.053.236,78	23.024.261,43	6.053.236,78
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>		195.657.076,32			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		191.512.917,95			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		1.909.078,41			
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.024.261,43	6.053.236,78
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.024.261,43	6.053.236,78
10º Intereses Bonos Serie D*** <i>Series D Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.024.261,43	6.053.236,78
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja <i>Amount for Required Cash Reserve Bancaja</i>		19.596.749,97	19.596.749,97	3.427.511,46	6.053.236,78
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA <i>Amount for Required Cash Reserve BVA</i>		3.218.250,03	3.218.250,03	209.261,43	6.053.236,78
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** <i>Swap liquidation Fund****</i>		0,00	0,00	209.261,43	6.053.236,78
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja <i>Interest on Subordinated Loan Bancaja</i>		58.937,23	58.937,23	150.324,20	6.053.236,78
Intereses Préstamo Subordinado BVA <i>Interest on Subordinated Loan BVA</i>		9.678,88	9.678,88	140.645,32	6.053.236,78
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Interest on Start-Up Loan Bancaja</i>		0,00	0,00	140.645,32	6.053.236,78
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Interest on Start-Up Loan BVA</i>		0,00	0,00	140.645,32	6.053.236,78
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Start-Up Loan principal repayment Bancaja</i>		0,00	0,00	140.645,32	6.053.236,78
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Start-Up Loan principal repayment BVA</i>		0,00	0,00	140.645,32	6.053.236,78
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja <i>Mortgage Loans servicing fee Bancaja</i>		4.218,51	4.218,51	136.426,81	6.053.236,78
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA <i>Mortgage Loans servicing fee BVA</i>		632,58	632,58	135.794,23	6.053.236,78
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja <i>Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja</i>		1.895.413,39	119.113,81	16.680,42	6.053.236,78
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA <i>Financial Intermediation Variable Remuneration BVA</i>		265.429,26	16.680,42	0,00	6.053.236,78
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	6.053.236,78
		0,00	0,00	0,00	6.053.236,78
Total aplicado <i>Total applied</i>		31.629.867,07	29.604.818,65		6.053.236,78

* 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 from the Determination Date, excluded, preceding 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.*

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 24.10.2016

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B, C y D
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B, C and D*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			6.053.236,78
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.053.225,76	6.053.225,76	11,02
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,02
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,02
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,02
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	11,02	11,02	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	6.053.236,78	6.053.236,78	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.10.2016	22.815.011,02
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.815.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			11,02

* 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*