

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 23.01.2018

		Fondos Disponibles Amortización Series		A, B, C y D	
		Fondos Disponibles Available Funds		Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	23.01.2018	30.204.060,83	30.204.060,83	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.790.111,43		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loan interests collected</i>			663.722,26		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loan principal collected</i>			6.750.719,17		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	23.10.2017	-492,03		
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>			26,23	26,23	
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			241.260,79		
Pagos <i>Payments</i>			662.347,93		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			30.204.087,06	30.204.087,06	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>					
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		10.451,59	10.451,59	30.193.635,47	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>		421.087,14	421.087,14	29.772.548,33	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		0,00	0,00	29.772.548,33	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		6.404,25	6.404,25	29.766.144,08	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		9.829,34	9.829,34	29.756.314,74	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		24.340,90	24.340,90	29.731.973,84	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>		6.922.993,17	6.922.993,17	22.808.980,67	6.922.993,17
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	162.288.248,43				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	157.186.920,12				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	1.821.664,86				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.808.980,67	6.922.993,17
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.808.980,67	6.922.993,17
10º Intereses Bonos Serie D*** <i>Series D Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.808.980,67	6.922.993,17
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja <i>Amount for Required Cash Reserve Bancaja</i>		19.596.749,97	19.591.579,72	3.217.400,95	6.922.993,17
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA <i>Amount for Required Cash Reserve BVA</i>		3.218.250,03	3.217.400,95	0,00	6.922.993,17
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** <i>Swap liquidation Fund****</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja <i>Interest on Subordinated Loan Bancaja</i>		116.502,68	0,00	0,00	6.922.993,17
Intereses Préstamo Subordinado BVA <i>Interest on Subordinated Loan BVA</i>		19.132,49	0,00	0,00	6.922.993,17
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Interest on Start-Up Loan Bancaja</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Interest on Start-Up Loan BVA</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Start-Up Loan principal repayment Bancaja</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Start-Up Loan principal repayment BVA</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja <i>Mortgage Loans servicing fee Bancaja</i>		7.178,29	0,00	0,00	6.922.993,17
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA <i>Mortgage Loans servicing fee BVA</i>		1.038,40	0,00	0,00	6.922.993,17
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja <i>Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja</i>		1.551.062,18	0,00	0,00	6.922.993,17
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA <i>Financial Intermediation Variable Remuneration BVA</i>		213.470,79	0,00	0,00	6.922.993,17
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
		0,00	0,00	0,00	6.922.993,17
Total aplicado <i>Total applied</i>		32.118.491,22	30.204.087,06		6.922.993,17

* 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* : 23.01.2018Fondos Disponibles
Amortización Series

A, B, C y D

Fondos Disponibles	<i>Available Funds for Amortisation</i>
<i>Available Funds</i>	<i>Series A, B, C and D</i>

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>	
			6.922.993,17
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.922.970,28	6.922.970,28	22,89
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	22,89
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	22,89
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	22,89
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	22,89	22,89	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	6.922.993,17	6.922.993,17	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.01.2018	22.809.003,56
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.808.980,67
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			22,89

* 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.*