

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 23.10.2018A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles Amortización Series	
		A, B, C y D	
		Fondos Disponibles <i>Available Funds for Amortisation</i>	
		Series A, B, C and D	
		Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	23.10.2018	28.943.376,82
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>		529.472,95	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loan principal collected</i>		5.599.953,38	
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>	23.07.2018	-1.049,51
Remanente Fondos Disponibles (Otros) <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D		35,00	35,00
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>		0,00	0,00
Cobros <i>I Collections</i>		215.374,99	
Pagos <i>I Payments</i>		528.445,33	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		28.943.411,82	28.943.411,82

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>		9.811,59	9.811,59	28.933.600,23	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>		313.070,34	313.070,34	28.620.529,89	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		0,00	0,00	28.620.529,89	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		5.541,10	5.541,10	28.614.988,79	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		8.401,51	8.401,51	28.606.587,28	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		24.457,43	24.457,43	28.582.129,85	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>		5.640.718,15	5.640.718,15	22.941.411,70	5.640.718,15
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	143.024.748,30				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	138.031.059,92				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	647.029,77				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.941.411,70	5.640.718,15
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.941.411,70	5.640.718,15
10º Intereses Bonos Serie D*** <i>Series D Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	22.941.411,70	5.640.718,15
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja <i>Amount for Required Cash Reserve Bancaja</i>		19.596.749,97	19.596.749,97	3.344.661,73	5.640.718,15
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA <i>Amount for Required Cash Reserve BVA</i>		3.218.250,03	3.218.250,03	126.411,70	5.640.718,15
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** <i>Swap liquidation Fund****</i>		0,00	0,00	126.411,70	5.640.718,15
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja <i>Interest on Subordinated Loan Bancaja</i>		59.045,01	59.045,01	67.366,69	5.640.718,15
Intereses Préstamo Subordinado BVA <i>Interest on Subordinated Loan BVA</i>		9.696,59	9.696,59	57.670,10	5.640.718,15
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Interest on Start-Up Loan Bancaja</i>		0,00	0,00	57.670,10	5.640.718,15
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Interest on Start-Up Loan BVA</i>		0,00	0,00	57.670,10	5.640.718,15
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja <i>Start-Up Loan principal repayment Bancaja</i>		0,00	0,00	57.670,10	5.640.718,15
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA <i>Start-Up Loan principal repayment BVA</i>		0,00	0,00	57.670,10	5.640.718,15
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja <i>Mortgage Loans servicing fee Bancaja</i>		3.118,10	3.118,10	54.552,00	5.640.718,15
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA <i>Mortgage Loans servicing fee BVA</i>		433,76	433,76	54.118,24	5.640.718,15
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja <i>Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja</i>		712.947,89	47.782,02	6.336,22	5.640.718,15
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA <i>Financial Intermediation Variable Remuneration BVA</i>		94.541,69	6.336,22	0,00	5.640.718,15
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	5.640.718,15
		0,00	0,00	0,00	5.640.718,15
Total aplicado <i>Total applied</i>		29.696.783,16	28.943.411,82		5.640.718,15

* 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 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* : 23.10.2018Fondos Disponibles
Amortización Series

A, B, C y D

Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation
<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>	
			5.640.718,15
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	5.267.566,20	5.267.566,20	373.151,95
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	225.628,26	225.628,26	147.523,69
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	147.504,24	147.504,24	19,45
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	19,45	19,45	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	5.640.718,15	5.640.718,15	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.10.2018	22.815.019,45
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>			19,45

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