

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 22.12.2016

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
Available Funds		Amortización	
Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
Saldo	Balance	Saldo	Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *	22.12.2016		21.325.075,06	21.325.101,46
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			10.182.744,87		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			697.178,59		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		22.09.2016	-61.448,40		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		10.400.000,00		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			106.600,00		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value			0,00		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	
Cobros / Collections			-225.781,33		
Pagos / Payments			91.687,20		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series				26,40	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>				<b>21.325.101,46</b>	<b>21.325.101,46</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	15.272,46	15.272,46	21.309.829,00	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	317.468,53	317.468,53	20.992.360,47	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Serie			
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	20.992.360,47	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	998,98	998,98	20.991.361,49	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	4.807,58	4.807,58	20.986.553,91	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding	10.250.773,20	10.250.773,20	10.735.780,71	10.250.773,20
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C / Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series	301.592.421,91			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	298.632.312,75			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	7.290.664,04			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	10.735.780,71	10.250.773,20
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	10.735.780,71	10.250.773,20
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	6.700.859,36	6.700.859,36	4.034.921,35	10.250.773,20
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	84.098,16	84.098,16	3.950.823,19	10.250.773,20
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	3.699.140,64	3.699.140,64	251.682,55	10.250.773,20
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****	0,00	0,00	251.682,55	10.250.773,20
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	251.682,55	10.250.773,20
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	251.682,55	10.250.773,20
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	7.585,49	7.585,49	244.097,06	10.250.773,20
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	11.192.534,69	244.097,06	0,00	10.250.773,20
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	10.250.773,20
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>32.273.539,09</b>	<b>21.325.101,46</b>		<b>10.250.773,20</b>

\* 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 o de anteposición In case of moving.

\*\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			<i>Available Funds</i>	<i>Amortización</i>
			<i>Saldo Balance</i>	<i>Available Funds for Amortisation</i>
			<i>Saldo Balance</i>	<i>Saldo Balance</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C</b> <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				<b>10.250.773,20</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
<b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>2.907.795,22</b>	<b>2.907.795,22</b>		<b>7.342.977,98</b>
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>7.342.926,24</b>	<b>7.342.926,24</b>		<b>51,74</b>
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>51,74</b>
<b>5º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>	<b>51,74</b>	<b>51,74</b>		<b>0,00</b>
	<b>10.250.773,20</b>	<b>10.250.773,20</b>		

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>22.12.2016</b>	<b>6.700.911,10</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>6.700.859,36</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>22.12.2016</b>	<b>51,74</b>

\* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*