

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	15.09.2017	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series	Insuficiencia de Fondos	Amortización Series	Insuficiencia de Fondos
		A1, A2, B, C y D	Insuficiencia de Fondos	A1, A2, B, C y D	Insuficiencia de Fondos
		Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C y D	Insufficiency of Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C y D	Insufficiency of Available Funds
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	15.09.2017	13.200.999,05	13.200.999,05	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			1.485.723,57		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			11.874.889,97		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-6.793,95		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	15.06.2017		-176.136,82		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00		
Fondos Disponibles Otros Available Funds Other			23.316,28		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D			28,59		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C and D					
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	0,00
Cobros Collections			520.184,51		
Pagos Payments			1.373.015,49		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			13.201.027,64	13.201.027,64	0,00 0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	36.092,55	36.092,55	13.164.935,09	0,00	
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	852.830,98	852.830,98	12.312.104,11	0,00	
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	12.312.104,11	0,00	
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	0,00	0,00	12.312.104,11	0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	0,00	0,00	12.312.104,11	0,00	
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**	10.186,99	10.186,99	12.301.917,12	0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, B, C and D					
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series A1, A2, B, C and D	328.622.780,30				
(-) Saldo Vivo Certificados de Transmisión de Hipotecas Outstanding Balance Mortgage Transfer Certificates	306.629.488,62				
(+) Saldo Vivo en Ejecución Hipotecaria Outstanding Balance under foreclosure	3.495.010,09				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***	0,00	0,00	0,00	12.301.917,12	
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***	0,00	0,00	0,00	12.301.917,12	
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest***	0,00	0,00	0,00	12.301.917,12	
11º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	21.143.013,28	0,00	0,00	12.301.917,12	
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****	0,00	0,00	0,00	12.301.917,12	
13º Remuneración Fija Préstamo Subordinado Fixed Remuneration Subordinated Loan	114.828,39	0,00	0,00	12.301.917,12	
14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	290.038,65	0,00	0,00	12.301.917,12	
15º Remuneración Variable Préstamo Subordinado Variable Remuneration Subordinated Loan	11.855.103,37	0,00	0,00	12.301.917,12	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	12.301.917,12	
Total aplicado Total applied	59.790.395,98	13.201.027,64		12.301.917,12	

* 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

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2017

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	
			Saldo Balance	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D			12.301.917,12	13.186.334,90
	Serie Amortizada Amortised Series			
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	25.488.250,10	12.301.915,20	1,92	13.186.334,90
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,92	0,00
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,92	0,00
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,92	0,00
5º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	1,92	1,92	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>				
Total aplicado Total applied	25.488.252,02	12.301.917,12		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.09.2017	1,92
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	0,00	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account:</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			1,92

* 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.*