

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2017

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	24.01.2017	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Saldo Balance	Amortización Series	Saldo Balance	Insuficiencia de Fondos
Cuenta Tesorería Treasury Account.	24.01.2017	12.225.010,97		12.225.010,97	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			1.389.693,47		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			10.929.841,95		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-4.559,24		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.10.2016		-93.120,31		
Fondo de Reserva Reserve Fund			28,07		
Fondos Disponibles Otros Available Funds Other			3.127,03		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C			0,00		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	0,00
Cobros Collections			618.083,68		
Pagos Payments			1.296.607,74		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		12.225.010,97	12.225.010,97	0,00	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		180.256,63	180.256,63	12.044.754,34		0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		678.524,06	678.524,06	11.366.230,28		0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest						
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		0,00	0,00	11.366.230,28		0,00
b) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		0,00	0,00	11.366.230,28		0,00
b) Intereses Bonos Serie A4 Series A4 Bond Interest						
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	11.366.230,28		0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	11.366.230,28		0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C		90.689.479,20	11.366.230,28	0,00	11.366.230,28	79.323.248,92
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, A4, B y C Outstanding Principal Series A1, A2, A3, A4, B and C	450.852.263,38					
(-) Saldo Vivo Cartera Hipotecaria Outstanding Balance Mortgage Portfolio	360.162.784,18					
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		636.892,34	0,00	0,00	11.366.230,28	
(+) Intereses pendientes Bonos Serie B Series B Bond Interest pending	633.597,60					
(+) Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie B Series B Bond Interest of deferred unpaid interest	3.294,74					
(+) Intereses Bonos Serie B del Periodo de Devengo de Intereses Series B Bond Interest current Interest Accrual Period	0,00					
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		3.749.423,03	0,00	0,00	11.366.230,28	
(+) Intereses pendientes Bonos Serie C Series C Bond Interest pending	3.590.423,77					
(+) Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie C Series C Bond Interest of deferred unpaid interest	121.009,14					
(+) Intereses Bonos Serie C del Periodo de Devengo de Intereses Series C Bond Interest current Interest Accrual Period	37.990,12					
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		25.500.000,00	0,00	0,00	11.366.230,28	
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		14.143.117,32	0,00	0,00	11.366.230,28	
(+) Intereses pendientes Bonos Serie D Series D Bond Interest pending	11.317.241,70					
(+) Intereses por aplazamiento de Intereses Impagados Bonos Serie D Series D Bond Interest of deferred unpaid interest	2.553.023,07					
(+) Intereses Bonos Serie D del Periodo de Devengo de Intereses Series D Bond Interest current Interest Accrual Period	272.852,55					
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	11.366.230,28	
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Interest Swap (liquidation payment) ****		0,00	0,00	0,00	11.366.230,28	
13º Remuneración Fija Préstamo Gastos Iniciales Fixed Remuneration Start-Up Loan		31.416,56	0,00	0,00	11.366.230,28	
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		423.605,88	0,00	0,00	11.366.230,28	
15º Remuneración Variable Préstamo Gastos Iniciales Variable Remuneration Start-Up Loan		6.631.002,04	0,00	0,00	11.366.230,28	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	11.366.230,28	
Total aplicado Total applied		142.663.717,06	12.225.010,97	11.366.230,28		

* 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 : 24.01.2017

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, A4, B y C
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, A4, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Series A1, A2, A3, A4, B y C</i>	Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>	
				11.366.230,28	79.323.231,94
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	45.344.728,54	5.683.116,60		5.683.113,68	39.661.611,94
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	45.344.730,00	5.683.110,00		3,68	39.661.620,00
4º Amortización Bonos Serie A4 <i>Series A4 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
5º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		3,68	0,00
6º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		3,68	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>	3,68	3,68		0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	90.689.462,22	11.366.230,28			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.01.2017	3,68
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, A3, A4, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, A4, B and C</i>			3,68

* 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.*