

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2011

		Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.10.2011	30.049.037,70	30.049.037,70	
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.815.000,00		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loan interests collected			1.802.604,29		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loan principal collected			5.304.160,69		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			125.829,88		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Dif. Value Treasury Acc.			1.660,27		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde/since	26.07.2011		-217,43		
Remanente Fondos Disponibles (Otros) Remaining Available Funds			0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D			145.848,09	145.848,09	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			226.340,05	226.340,05	
Cobros / Collections			2.026.594,25		
Pagos / Payments			1.800.254,20		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			30.421.225,84	30.421.225,84	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
			Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			16.556,43	16.556,43	30.404.669,41
2º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**			0,00	0,00	30.404.669,41
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest			1.504.667,98	1.504.667,98	28.900.001,43
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			45.006,00	45.006,00	28.854.995,43
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			35.802,00	35.802,00	28.819.193,43
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **			51.414,00	51.414,00	28.767.779,43
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D			5.419.401,50	5.419.401,50	23.348.377,93
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Series		334.044.021,78			5.419.401,50
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		328.859.301,73			5.419.401,50
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		234.681,45			5.419.401,50
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***			0,00	0,00	23.348.377,93
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	23.348.377,93
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***			0,00	0,00	23.348.377,93
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja Amount for Required Cash Reserve Bancaja			19.596.749,97	19.596.749,97	3.751.627,96
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA Amount for Required Cash Reserve BVA			3.218.250,03	3.218.250,03	533.377,93
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund****			0,00	0,00	533.377,93
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja Interest on Subordinated Loan Bancaja			152.266,75	152.266,75	381.111,18
Intereses Préstamo Subordinado BVA Interest on Subordinated Loan BVA			25.005,80	25.005,80	356.105,38
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja Interest on Start-Up Loan Bancaja			4.852,12	4.852,12	351.253,26
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA Interest on Start-Up Loan BVA			796,83	796,83	350.456,43
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja Start-Up Loan principal repayment Bancaja			48.902,60	48.902,60	301.553,83
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA Start-Up Loan principal repayment BVA			8.030,96	8.030,96	293.522,87
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja Mortgage Loans servicing fee Bancaja			7.114,04	7.114,04	286.408,83
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA Mortgage Loans servicing fee BVA			1.145,12	1.145,12	285.263,71
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja			254.147,29	241.878,32	43.385,39
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA Financial Intermediation Variable Remuneration BVA			45.586,06	43.385,39	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	5.419.401,50
			0,00	0,00	5.419.401,50
Total aplicado Total applied			30.435.695,48	30.421.225,84	5.419.401,50

* 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* : 24.10.2011

**Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B, C y D**
*Available Funds for Amortisation
Series A, B, C and D*

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>	5.419.401,50
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	5.419.394,52	5.419.394,52	6,98
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	6,98
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	6,98
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	6,98
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	6,98	6,98	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	5.419.401,50	5.419.401,50	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

<i>Cuenta Tesorería Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.10.2011	22.815.006,98
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>	6,98	

* 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.*