

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 23.01.2013

		Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	
		Fondos Disponibles Available Funds	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: *	23.01.2013	31.493.197,45
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		1.756.454,10	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loan principal collected		6.894.831,19	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		23.769,73	
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Dif. Value Treasury Acc.		21,64	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.10.2012	0,00	
Remanente Fondos Disponibles (Otros) Remaining Available Funds		3.120,79	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D			21,24
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00
Cobros / Collections		807.071,23	
Pagos / Payments		1.752.904,70	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			31.493.218,69
			31.493.218,69
			0,00
B.1 APLICACIÓN Application			
		Devengado Accrued	Aplicado Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		14.781,03	14.781,03
2º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		945.833,47	945.833,47
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		366.877,07	366.877,07
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		18.019,73	18.019,73
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		18.298,80	18.298,80
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		32.104,93	32.104,93
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D		7.042.973,29	7.042.973,29
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Series	303.442.444,50		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	297.109.618,71		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	710.147,50		
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja Amount for Required Cash Reserve Bancaja	19.596.749,97	19.596.749,97	3.457.580,40
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA Amount for Required Cash Reserve BVA	3.218.250,03	3.218.250,03	239.330,37
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund****		0,00	0,00
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja Interest on Subordinated Loan Bancaja	85.337,31	85.337,31	153.993,06
Intereses Préstamo Subordinado BVA Interest on Subordinated Loan BVA	14.014,41	14.014,41	139.978,65
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja Interest on Start-Up Loan Bancaja	1.846,46	1.846,46	138.132,19
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA Interest on Start-Up Loan BVA	303,23	303,23	137.828,96
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment Bancaja	34.408,87	34.408,87	103.420,09
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment BVA	5.650,75	5.650,75	97.769,34
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja Start-Up Loan principal repayment Bancaja	48.902,60	48.902,60	48.866,74
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA Start-Up Loan principal repayment BVA	8.030,96	8.030,96	40.835,78
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja Mortgage Loans servicing fee Bancaja	13.216,39	13.216,39	27.619,39
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA Mortgage Loans servicing fee BVA	2.104,73	2.104,73	25.514,66
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja	604.966,31	22.012,37	3.502,29
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA Financial Intermediation Variable Remuneration BVA	96.253,62	3.502,29	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00
		0,00	0,00
Total aplicado Total applied		32.168.923,96	31.493.218,69
			7.042.973,29

* 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* : 23.01.2013

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B, C y D
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation.*
Available Funds 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>	
			7.042.973,29
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	7.042.969,62	7.042.969,62	3,67
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,67
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,67
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,67
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	3,67	3,67	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.042.973,29	7.042.973,29	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.01.2013	22.815.003,67
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>			3,67

* 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.*