

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2017

		Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D		Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C and D	
		A, B, C y D		Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	
		Available Funds		Available Funds	
		Series A, B, C and D		Series A, B, C and D	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b>	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	24.07.2017	30.259.742,83	30.259.742,83	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>		22.815.000,00		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loan interests collected</i>		687.406,82		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loan principal collected</i>		6.765.107,50		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>		0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería	<i>Available Funds Dif. Value Treasury Acc.</i>		0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	24.04.2017	-7.771,49		
Remanente Fondos Disponibles (Otros)	<i>Remaining Available Funds</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			31,05	31,05
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros / Collections			255.704,06		
Pagos / Payments			683.626,63		
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<i>Total Available Funds</i>		<b>30.259.773,88</b>	<b>30.259.773,88</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b>	<i>Application</i>				
			<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
			<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		10.825,90	10.825,90	0,00
2º Permuta Financiera (neto pagado)**	<i>Financial Swap (net paid)**</i>		427.922,57	427.922,57	29.821.025,41
3º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>		0,00	0,00	29.821.025,41
4º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>		6.528,76	6.528,76	29.814.496,65
5º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>		10.067,34	10.067,34	29.804.429,31
6º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>		24.033,10	24.033,10	29.780.396,21
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D	<i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>		6.593.834,18	6.593.834,18	23.186.562,03
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>	175.462.483,05			
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	170.297.047,39			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	1.428.398,52			
8º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.186.562,03
9º Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.186.562,03
10º Intereses Bonos Serie D***	<i>Series D Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	23.186.562,03
11º Retención Fondo de Reserva Requerido Bancaja	<i>Amount for Required Cash Reserve Bancaja</i>		19.596.749,97	19.596.749,97	3.589.812,06
Retención Fondo de Reserva Requerido BVA	<i>Amount for Required Cash Reserve BVA</i>		3.218.250,03	3.218.250,03	371.562,03
12º Permuta Financiera (pago liquidativo)****	<i>Swap liquidation Fund****</i>		0,00	0,00	371.562,03
13º Intereses Préstamo Subordinado Bancaja	<i>Interest on Subordinated Loan Bancaja</i>		57.858,32	57.858,32	313.703,71
Intereses Préstamo Subordinado BVA	<i>Interest on Subordinated Loan BVA</i>		9.501,70	9.501,70	304.202,01
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Bancaja	<i>Interest on Start-Up Loan Bancaja</i>		0,00	0,00	304.202,01
Intereses Préstamo Gastos Iniciales BVA	<i>Interest on Start-Up Loan BVA</i>		0,00	0,00	304.202,01
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Bancaja	<i>Start-Up Loan principal repayment Bancaja</i>		0,00	0,00	304.202,01
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales BVA	<i>Start-Up Loan principal repayment BVA</i>		0,00	0,00	304.202,01
16º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Bancaja	<i>Mortgage Loans servicing fee Bancaja</i>		3.777,11	3.777,11	300.424,90
Comisión administración Préstamos Hipotecarios BVA	<i>Mortgage Loans servicing fee BVA</i>		553,15	553,15	299.871,75
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Bancaja	<i>Financial Intermediation Variable Remuneration Bancaja</i>		1.607.539,39	263.210,71	36.661,04
Remuneración variable Intermediación Financiera BVA	<i>Financial Intermediation Variable Remuneration BVA</i>		223.904,52	36.661,04	0,00
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	6.593.834,18
<b>Total aplicado</b>	<i>Total applied</i>		<b>31.791.346,04</b>	<b>30.259.773,88</b>	<b>6.593.834,18</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 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* : 24.07.2017

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>	<b>6.593.834,18</b>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.157.626,30	6.157.626,30	436.207,88
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	263.752,32	263.752,32	172.455,56
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	172.427,94	172.427,94	27,62
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27,62
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	27,62	27,62	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>6.593.834,18</b>	<b>6.593.834,18</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2017	<b>22.815.027,62</b>
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>			27,62

\* 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.*