

Divisa / Currency :	EUR	Fecha Pago / Payment Date :	22.05.2017	Fondos Disponibles			
				Amortización Series		Insuficiencia de	
				A1, A2, A3, B, C y D		Fondos	
				Available Funds for Amortisation		Insufficiency of Available Funds	
				Available Funds	Series A1, A2, A3, B, C and D		
				Saldo Balance	Saldo Balance		
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds							
Cuenta Tesorería Treasury Account		Saldo de inicio al * Initial balance at: *	22.05.2017	21.946.657,06		21.946.663,96	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected				2.342.689,17			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected				19.633.610,99			
Fondo de Reserva Reserve Fund		incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		22.02.2017		-20.265,54			
Rendimientos Cuentas Accounts interest				-9.377,56			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)				0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3 B, C and D			6,90		
Permutas Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)					0,00		
Cobros / Collections				-898.327,68			
Pagos / Payments				-132.317,55			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				21.946.663,96		21.946.663,96	0,00
B.1 APLICACIÓN Application				Devengado	Aplicado		
				<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				43.700,71	43.700,71	21.902.963,25	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**				766.010,13	766.010,13	21.136.953,12	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	21.136.953,12	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest				0,00	0,00	21.136.953,12	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				0,00	0,00	21.136.953,12	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				0,00	0,00	21.136.953,12	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **				0,00	0,00	21.136.953,12	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series				26.068.496,98	21.136.953,12	0,00	21.136.953,12
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series			1.064.731.279,80				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans			1.110.725.015,09				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans			72.062.232,27				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***				871.518,56	0,00	0,00	21.136.953,12
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***				2.007.609,51	0,00	0,00	21.136.953,12
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				31.000.000,00	0,00	0,00	21.136.953,12
12º Intereses pendientes Bonos Serie E Series E Bond Interest pending				12.410.788,56	0,00	0,00	21.136.953,12
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest				281.341,36	0,00	0,00	21.136.953,12
13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
14º Permutas de Intereses (pago liquidativo)**** Swaps Interests (liquidation Payment) ****				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				883.648,14	0,00	0,00	21.136.953,12
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment				3.663.570,30	0,00	0,00	21.136.953,12
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee				1.394.772,60	0,00	0,00	21.136.953,12
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration				25.028.141,69	0,00	0,00	21.136.953,12
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00	0,00	21.136.953,12
Total aplicado Total applied				104.419.598,54	21.946.663,96		

* 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, ex 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.

