

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.05.2018

	Fondos Disponibles			
	Amortización Series		Insuficiencia de	
	A1, A2, A3, B, C y D		Fondos	
	Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, A3, B, C and D	Insufficiency of Available Funds
	Available Funds	Saldo	Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account				
Saldo de inicio al * Initial balance at: *	22.05.2018	20.045.882,51	20.045.992,36	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		1.716.858,15		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		18.337.988,40		
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	22.02.2018	-2.841,23		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		-8.535,79		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		2.412,98		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			109,85	
Permutas Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00	
Cobros / Collections		-826.902,51		
Pagos / Payments		-388.435,41		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		20.045.992,36	20.045.992,36	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		273.661,34	273.661,34	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**		438.467,10	438.467,10	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	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		0,00	0,00	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	0,00
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		27.760.669,05	19.333.863,92	0,00
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series		982.459.512,30		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.021.377.590,02		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		66.678.746,77		
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		961.407,78	0,00	0,00
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		2.421.609,67	0,00	0,00
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		31.000.000,00	0,00	0,00
12º Intereses pendientes Bonos Serie E Series E Bond Interest pending		13.564.445,81	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		281.341,36	0,00	0,00
13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	0,00
14º Permutas de Intereses (pago liquidativo)**** Swaps Interests (liquidation Payment) ****		0,00	0,00	0,00
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		945.697,93	0,00	0,00
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		3.663.570,30	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***		0,00	0,00	0,00
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		1.501.622,69	0,00	0,00
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		25.028.141,69	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		107.840.634,72	20.045.992,36	

* 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.

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.05.2018

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Insuficiencia de	
		A1, A2, A3, B, C y D		Fondos	
		Available Funds for Amortisation		Insuficiencia de	
		Series A1, A2, A3, B, C and D		Fondos	
		Available Funds		Insuficiency of Available Funds	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D		Devengado	Aplicado	19.333.863,92	8.426.756,20
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
		Serie Amortizada Amortised Series			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		27.760.525,50	19.333.769,30	94,62	8.426.756,20
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	94,62	0,00
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	94,62	0,00
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	94,62	0,00
b) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	94,62	0,00
c) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	94,62	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		143,55	94,62	0,00	
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>					
Total aplicado Total applied		27.760.669,05	19.333.863,92		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.05.2018		94,62	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D				94,62	
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>					

* 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.*