

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.11.2017

Fondos Disponibles
Amortización
Series A, B, C, D y E

| | Fondos Disponibles | | Amortización Series A, B, C, D and E | |
|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | Available Funds | Amortisation Series A, B, C, D and E | Available Funds for | Amortisation Series A, B, C, D and E |
| | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al* Initial balance at:* | 27.11.2017 | 10.090.720,87 | 10.090.738,19 |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | | 260.617,80 | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | | 4.504.969,96 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 25.08.2017 | | 331.563,55 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | 5.000.000,00 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | -6.430,44 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E | | | 17,32 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt) | | | 0,00 | |
| Cobros I Collections | | | -102.514,63 | |
| Pagos I Payments | | | -34.221,58 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 10.090.738,19 | 10.090.738,19 |
| | | | | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|---|----------------------|----------------------|--------------|---------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 341.488,64 | 341.488,64 | 9.749.249,55 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swaps (net paid) ** | 68.293,05 | 68.293,05 | 9.680.956,50 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 9.680.956,50 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 9.680.956,50 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 91,94 | 91,94 | 9.680.864,56 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | 1.209,38 | 1.209,38 | 9.679.655,18 | 0,00 |
| 7º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest ** | 52.423,80 | 52.423,80 | 9.627.231,38 | 0,00 |
| 8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E | 4.639.500,51 | 4.639.500,51 | 4.987.730,87 | 4.639.500,51 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E Outstanding Principal Series | 123.117.382,84 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 123.855.977,98 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 5.378.095,65 | | | |
| 9º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 4.987.730,87 | 4.639.500,51 |
| 10º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 4.987.730,87 | 4.639.500,51 |
| 11º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 4.987.730,87 | 4.639.500,51 |
| 12º Intereses Bonos Serie E*** Series E Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 4.987.730,87 | 4.639.500,51 |
| 13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 5.000.000,00 | 4.987.730,87 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 14º Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest | 47.926,95 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 16º Remanente Amortización Bonos F Remaining Series F Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 16º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 3.194,44 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| 20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | 5.683.748,52 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.639.500,51 |
| Total aplicado Total applied | 15.837.877,23 | 10.090.738,19 | | 4.639.500,51 |

* 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.11.2017

Fondos Disponibles
Amortización
Series A, B, C, D y E

| | Fondos Disponibles | | Amortización | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | Devengado | Aplicado | Series A, B, C, D y E | Series A, B, C, D y E |
| | Accrued | Applied | Available Funds | Amortisation Series A, B, C, D and E |
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B, C, D y E | | | | 4.639.500,51 |
| <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, D y E</i> | | | | |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 4.263.642,48 | 4.263.642,48 | | 375.858,03 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 153.101,52 | 153.101,52 | | 222.756,51 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 120.625,44 | 120.625,44 | | 102.131,07 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 102.067,68 | 102.067,68 | | 63,39 |
| 5º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 63,39 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E</i> | 63,39 | 63,39 | | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 4.639.500,51 | 4.639.500,51 | | |
| C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i> | | | | |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | | | | |
| Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 27.11.2017 | | 4.987.794,26 | |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | | | 4.987.730,87 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E</i> | | | 63,39 | |

* 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.*