

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 27.08.2018

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

| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds  | Fondos Disponibles Available Funds for |                     | Amortización Series A, B, C, D and E |               |
|--|--|---------------------|--------------------------------------|---------------|
|  | Saldo Balance                          | Saldo Balance       | Saldo Balance                        | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account  | 27.08.2018                             | 9.605.882,43        | 9.605.915,40                         |               |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected   |  | 210.568,56          |                                      |               |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected                                      |  | 4.411.305,27        |                                      |               |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 25.05.2018                             | -9.722,91           |                                      |               |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account                              |  | 5.000.000,00        |                                      |               |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest   |  | -6.269,60           |                                      |               |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)   |  | 1,11                |                                      |               |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E  |  |                     | 32,97                                |               |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)  |  |                     | 0,00                                 |               |
| Cobros / Collections   |  | -89.297,42          |                                      |               |
| Pagos / Payments   |  | -50.851,11          |                                      |               |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>  |  | <b>9.605.915,40</b> | <b>9.605.915,40</b>                  | <b>0,00</b>   |

## B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

|   | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied |              |                     |
|---|----------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses            | 8.105,01             | 8.105,01            | 9.597.810,39 | 0,00                |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swaps (net paid) **                                     | 38.446,31            | 38.446,31           | 9.559.364,08 | 0,00                |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest   | 0,00                 | 0,00                | 9.559.364,08 | 0,00                |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **  | 0,00                 | 0,00                | 9.559.364,08 | 0,00                |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **  | 126,25               | 126,25              | 9.559.237,83 | 0,00                |
| 6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **  | 1.204,64             | 1.204,64            | 9.558.033,19 | 0,00                |
| 7º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **  | 52.630,60            | 52.630,60           | 9.505.402,59 | 0,00                |
| 8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E | 4.460.076,60         | 4.460.076,60        | 5.045.325,99 | 4.460.076,60        |
| (+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E Outstanding Principal Series                                | 109.392.515,88       |                     |              |                     |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans  | 109.913.957,50       |                     |              |                     |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                       | 4.981.518,22         |                     |              |                     |
| 9º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***  | 0,00                 | 0,00                | 5.045.325,99 | 4.460.076,60        |
| 10º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***   | 0,00                 | 0,00                | 5.045.325,99 | 4.460.076,60        |
| 11º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***   | 0,00                 | 0,00                | 5.045.325,99 | 4.460.076,60        |
| 12º Intereses Bonos Serie E*** Series E Bond Interest ***   | 0,00                 | 0,00                | 5.045.325,99 | 4.460.076,60        |
| 13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                  | 5.000.000,00         | 5.000.000,00        | 45.325,99    | 4.460.076,60        |
| 14º Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest  | 48.005,28            | 45.325,99           | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation   | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 16º Remanente Amortización Bonos F Remaining Series F Bond Amortisation                                   | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 16º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan   | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment  | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                           | 2.827,18             | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| 20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration        | 5.414.842,39         | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds  | 0,00                 | 0,00                | 0,00         | 4.460.076,60        |
| <b>Total aplicado Total applied</b>   | <b>15.026.264,26</b> | <b>9.605.915,40</b> |              | <b>4.460.076,60</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 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 : 27.08.2018

Fondos Disponibles  
 Amortización  
 Series A, B, C, D y E  
 Available Funds for  
 Amortisation Series A, B, C, D and E

## B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C, D y E

*Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, D y E*

|  | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> |            |
|--|-----------------------------|----------------------------|------------|
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>  | 4.196.878,08                | 4.196.878,08               | 263.198,52 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>  | 147.180,00                  | 147.180,00                 | 116.018,52 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>  | 115.960,00                  | 115.960,00                 | 58,52      |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 58,52      |
| 5º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 58,52      |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E</i> | 58,52                       | 58,52                      | 0,00       |
| <b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>   | <b>4.460.076,60</b>         | <b>4.460.076,60</b>        |            |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>   | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 27.08.2018 |                     |
|---|--|------------|---------------------|
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>  | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> |            | 5.000.000,00        |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E</i> |  |            | 58,52               |
|   |  |            | <b>5.000.058,52</b> |

\* 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.*