

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.06.2007

	Fondos Disponibles			
	Fondos Disponibles		Amortización	
	Available Funds		Available Funds for Amortisation	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al	22.06.2007	51.324.364,81	51.324.364,81
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	10.400.000,00		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			645.417,10	645.417,10
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			51.969.781,91	51.969.781,91
B.1 APLICACIÓN Application				
	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	34.526,27	34.526,27	51.935.255,64	7,95
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	51.935.255,64	7,95
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	393.733,69	393.733,69	51.541.521,95	7,95
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	8.070.269,39	8.070.269,39	43.471.252,56	7,95
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	224.050,67	224.050,67	43.247.201,89	7,95
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	102.440,72	102.440,72	43.144.761,17	7,95
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding	31.100.490,70	31.100.490,70	12.044.270,47	31.100.498,65
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	12.044.270,47	31.100.498,65
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	12.044.270,47	31.100.498,65
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	10.400.000,00	10.400.000,00	1.644.270,47	31.100.498,65
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	196.542,67	196.542,67	1.447.727,80	31.100.498,65
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	1.447.727,80	31.100.498,65
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.447.727,80	31.100.498,65
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	13.124,83	13.124,83	1.434.602,97	31.100.498,65
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	45.853,33	45.853,33	1.388.749,64	31.100.498,65
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	21.496,76	21.496,76	1.367.252,88	31.100.498,65
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.605.292,97	1.367.252,88	0,00	31.100.498,65
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	31.100.498,65
Total aplicado Total applied	52.207.822,00	51.969.781,91		31.100.498,65

* Sera postergado o antepuesto, segun 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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				31.100.498,65
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	31.100.490,00	31.100.490,00		8,65
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		8,65
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		8,65
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		8,65
5º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>	8,65	8,65		0,00
	0,00	0,00		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.06.2007	10.400.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.06.2007	8,65

* 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 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*