

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.06.2014

| | 23.06.2014 | Fondos Disponibles | | |
|--|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | | Saldo | Balance | |
| | | Fondos Disponibles Amortización | | |
| | | Available Funds | Available Funds for Amortisation | |
| | | Saldo | Balance | |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al * Initial balance at * | 23.06.2014 | 18.033.730,46 | 18.033.771,84 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected | | | 8.823.455,25 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected | | | 1.409.212,26 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 10.811,28 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 24.03.2014 | | -35.493,23 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | 7.755.669,45 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 70.200,00 | |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value | | | -124,55 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | |
| Cobros I Collections | | | 320.509,72 | |
| Pagos I Payments | | | 614.340,48 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series | | | 41,38 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 18.033.771,84 | 18.033.771,84 |

B.1 APLICACIÓN Application

| | 23.06.2014 | Devengado | Aplicado | | |
|--|----------------|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 20.199,08 | 20.199,08 | 18.013.572,76 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) ** | | 293.830,76 | 293.830,76 | 17.719.742,00 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | Serie Amortizada Amortised Serie | | | |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 444.701,89 | 444.701,89 | 17.275.040,11 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 33.281,73 | 33.281,73 | 17.241.758,38 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 18.931,29 | 18.931,29 | 17.222.827,09 | 0,00 |
| 6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding | | 9.803.954,38 | 9.803.954,38 | 7.418.872,71 | 9.803.954,38 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C I Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series | 409.869.812,80 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans | 410.779.723,49 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans | 10.713.865,07 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 7.418.872,71 | 9.803.954,38 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 7.418.872,71 | 9.803.954,38 |
| 9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 10.400.000,00 | 7.418.872,71 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 10º Intereses Bonos Serie D pendientes Pending Series D Bond Interest | | 1.276.845,62 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest | | 100.239,53 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund **** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan | | 71.765,48 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 2.949,02 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | | 504.386,63 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 282.281,61 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 10.372.658,65 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.803.954,38 |
| Total aplicado Total applied | | 33.626.025,67 | 18.033.771,84 | | 9.803.954,38 |

* 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, excluded, 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

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles | |
|--|---|----------------------------|--|---|
| | | | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i> |
| | | | Saldo <i>Balance</i> | Saldo <i>Balance</i> |
| B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i> | | | | 9.803.954,38 |
| 1° a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | Serie Amortizada / Amortised Serie | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 9.803.952,53 | 9.803.952,53 | | 1,85 |
| 2° Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 1,85 |
| 3° Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 1,85 |
| 5° Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i> | 1,85 | 1,85 | | 0,00 |
| | 9.803.954,38 | 9.803.954,38 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.06.2014 | 7.418.874,56 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 7.418.872,71 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.06.2014 | 1,85 |

* 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*