

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.12.2017

| | | | 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 * Initial balance at * | 22.12.2017 | | 14.686.462,45 | 14.686.535,13 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected | | | 7.823.317,63 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected | | | 475.453,46 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | -0,01 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 22.09.2017 | | -28.651,59 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | 6.086.442,96 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 329.900,00 | | |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value | | | 0,00 | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 0,00 | |
| Cobros / Collections | | | -217.105,83 | | |
| Pagos / Payments | | | -66.135,56 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series | | | 14.469.356,62 | 72,68 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 14.686.535,13 | 14.686.535,13 | |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | | |
| | | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | 13.590,57 | 13.590,57 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) ** | | | 150.970,27 | 150.970,27 | 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 | | | 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 ** | | | 4.163,50 | 4.163,50 | 0,00 |
| 6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding | | | 7.703.031,74 | 7.703.031,74 | 7.703.031,74 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C / Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series | 264.627.930,41 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | 263.787.960,92 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans | 6.863.062,25 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| 9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | | 5.909.274,80 | 5.909.274,80 | 7.703.031,74 |
| 10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest | | | 48.786,39 | 48.786,39 | 7.703.031,74 |
| 11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation | | | 177.168,16 | 177.168,16 | 7.703.031,74 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund **** | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| 14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| 15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | | 6.698,62 | 6.698,62 | 7.703.031,74 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | | 10.480.735,70 | 672.851,08 | 7.703.031,74 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | 0,00 | 7.703.031,74 |
| Total aplicado Total applied | | | 24.494.419,75 | 14.686.535,13 | 7.703.031,74 |

* 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> | <i>Amortización</i> |
| | | | <i>Saldo Balance</i> | <i>Available Funds for Amortisation</i> |
| | | | <i>Saldo Balance</i> | <i>Saldo Balance</i> |
| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i> | | | | 7.703.031,74 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i> | | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Serie A2 Bond Amortisation</i> | | | | |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i> | | | | |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i> | | | | |
| 5º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i> | | | | |
| | 7.703.031,74 | 7.703.031,74 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.12.2017 | 5.909.352,38 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 5.909.274,80 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.12.2017 | 77,58 |

* 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.*