

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.03.2010

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Fondos Disponibles Available Funds | Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D | Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds |
|---------------------------------------|--|--|
| Saldo Balance | Saldo Balance | |

| | | | | |
|--|---|------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: 23.03.2010 | 33.608.454,99 | 33.608.454,99 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | 30.469.992,95 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 3.080.921,46 | | |
| Rendimientos cuentas Accounts Interest | | 32.908,17 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | 12,70 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 0,00 | | |
| Fondos Disponibles Valor Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value | | 24.619,71 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series | | | | 0,00 |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros Collections | | 1.628.138,36 | | |
| Pagos Payments | | 3.075.498,63 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 33.608.454,99 | 33.608.454,99 | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 15.809,43 | 15.809,43 | 0,00 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | | 8.709,88 | 8.709,88 | 0,00 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)* | | 1.447.360,27 | 1.447.360,27 | 0,00 |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | Amortizada Amortised | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 622.865,96 | 622.865,96 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest* | | 143.871,00 | 143.871,00 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest* | | 145.265,00 | 145.265,00 | 0,00 |
| 7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest* | | 126.106,00 | 126.106,00 | 0,00 |
| 8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series | | 35.932.589,25 | 31.098.467,45**** | 0,00 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series | 357.735.703,96 | | | 31.098.467,45 |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 347.597.253,00 | | | 4.834.121,80 |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 25.794.138,29 | | | |
| 9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest** | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest** | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest** | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 15.300.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 13º Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/03/2009 Series E Bond Pending Interest 03/23/2009 | | 270.886,50 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/06/2009 Series E Bond Pending Interest 06/23/2009 | | 219.038,20 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/09/2009 Series E Bond Pending Interest 09/23/2009 | | 204.258,40 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/12/2009 Series E Bond Pending Interest 12/23/2009 | | 184.015,65 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | 180.119,25 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund*** | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan | | 27.515,79 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 4.540,99 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment | | 223.501,50 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment | | 44.700,30 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| 18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 2.928.578,94 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 31.098.467,45 |
| Total aplicado Total applied | | 58.029.732,31 | 33.608.454,99 | 31.098.467,45 |

* 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.

**** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

Insuficiencia de

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles Amortización Series 31.098.467,45 | Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i> |
|---|-----------------------------|----------------------------|--|---|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | | | | |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 35.932.589,25 | 31.098.461,88 | 0,00 | 4.834.127,37 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.834.127,37 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.834.127,37 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> | | 5,57 | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 35.932.589,25 | 35.932.589,25 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|--|------------|------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.03.2010 | 5,57 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> | | | 5,57 |

* 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.*