

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2015

| | 23.09.2015 | Fondos Disponibles | | |
|--|--|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | | Amortización Series | | Insuficiencia de Fondos |
| | | Fondos Disponibles | Available Funds for Amortisation | |
| | | Available Funds | Series A1, A2, B, C and D | |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance | |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 23.09.2015 | 5.507.363,15 | 5.507.363,15 |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 5.219.169,28 | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | | 472.508,58 | |
| Rendimientos cuentas Accounts Interest | | | -2,23 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 23.06.2015 | | -215.154,91 | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | | 0,00 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | 0,00 | |
| Fondos Disponibles (otros) I Available Funds (another) | | | 30.793,56 | |
| Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference | | | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series | | | 48,87 | |
| Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros I Collections | | | 435.185,44 | |
| Pagos I Payments | | | 472.508,58 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 5.507.363,15 | 5.507.363,15 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | |
| | | Devengado | Aplicado | |
| | | Accrued | Applied | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 7.669,48 | 7.669,48 | 5.499.693,67 0,00 |
| 2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | | 2.854,35 | 2.854,35 | 5.496.839,32 0,00 |
| 3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)* | | 37.323,14 | 37.323,14 | 5.459.516,18 0,00 |
| 4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | | | |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 6.610,13 | 6.610,13 | 5.452.906,05 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | 59.119,20 | 59.119,20 | 5.393.786,85 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | 85.672,44 | 85.672,44 | 5.308.114,41 0,00 |
| 7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest* | | 0,00 | 0,00 | 5.308.114,41 |
| 8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series | | 33.485.073,27 | 5.308.114,41 **** | 0,00 5.308.114,41 28.176.958,86 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series | 106.645.015,24 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans | 109.943.547,88 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans | 36.783.605,91 | | | |
| 9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest** | | 531.430,21 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 15.300.000,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest | | 4.803.891,89 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | 155.852,60 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | | 0,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund *** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan | | 124.756,15 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 3.403,03 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment | | 670.504,57 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| 18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 2.928.578,94 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 5.308.114,41 |
| Total aplicado Total applied | | 58.202.739,40 | 5.507.363,15 | 5.308.114,41 |

* 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

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2015

| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D</i> | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles | |
|---|--|----------------------------|---|--|
| | | | Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> | Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i> |
| | | | 5.308.114,41 | 28.176.966,32 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i> | Serie amortizada Amortised Series | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Serie A2 Bond Amortisation</i> | 11.445.015,24 | 5.308.105,56 | 8,85 | 6.136.909,68 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i> | 22.040.056,64 | 0,00 | 8,85 | 22.040.056,64 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 8,85 | |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Serie D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 8,85 | |
| 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> | 8,85 | 8,85 | 0,00 | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 33.485.080,73 | 5.308.114,41 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|-------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.09.2015 | 8,85 |
| 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> | | | 8,85 |

* 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.*