

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2015

Fondos Disponibles
Amortización Series

				A1, A2, B y C	
		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A1, A2, B and C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	26.08.2015	33.024.769,79	33.024.769,79	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			3.666.082,77		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			559.960,09		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-0,01		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	26.05.2015		-13.334,86		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			28.812.350,55		
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (another)			0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Value dif. Treasury Account			-297,35		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)			8,60		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			33.024.769,79	33.024.769,79	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		10.223,21	10.223,21	33.014.546,58	0,00
2º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		1.716,95	1.716,95	33.012.829,63	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		116.648,51	116.648,51	32.896.181,12	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		33.297,87	33.297,87	32.862.883,25	0,00
4º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		30.206,67	30.206,67	32.832.676,58	0,00
5º Retención para Amortización Series A1, A2, B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), B and C		3.679.249,60	3.679.249,60	29.153.426,98	3.679.249,60
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal Series	202.371.163,71				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	205.198.912,20				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	6.506.998,09				
6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	29.153.426,98	3.679.249,60
7º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	29.153.426,98	3.679.249,60
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		29.100.000,00	29.100.000,00	53.426,98	3.679.249,60
9º Gastos Financieros y de reembolso Línea de Crédito Financial Payments and repayment of Credit Facility		0,00	0,00	53.426,98	3.679.249,60
10º Intereses Depósito Constituido Administrador Interest on constituted deposit by the Servicer		0,00	0,00	53.426,98	3.679.249,60
11º Reembolso Depósito Constituido Administrador Repayment on constituted deposit by the Servicer		0,00	0,00	53.426,98	3.679.249,60
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		1.234.600,64	53.426,98	0,00	3.679.249,60
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	3.679.249,60
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		29.604,92	0,00	0,00	3.679.249,60
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending		537.500,00	0,00	0,00	3.679.249,60
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	3.679.249,60
16º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		56.299,37	0,00	0,00	3.679.249,60
17º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		5.324.169,45	0,00	0,00	3.679.249,60
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	3.679.249,60
Total aplicado Total applied		40.153.517,19	33.024.769,79		3.679.249,60

* 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.

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 26.08.2015

Fondos Disponibles Amortización Series

A1, A2, B y C
Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B and C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, (A2, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2(G), B and C

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation

b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation

2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B and C

Total aplicado Total applied

Devengado Accrued	Aplicado Applied	3.679.249,60
2.181.336,71	2.181.336,71	1.497.912,89
1.497.904,00	1.497.904,00	8,89
0,00	0,00	8,89
0,00	0,00	8,89
	8,89	0,00
3.679.240,71	3.679.249,60	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

26.08.2015

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B and C

29.100.008,89

29.100.000,00

8,89

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