

VALENCIA Hipotecario 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.02.2015**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	24.02.2015	9.688.451,70
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			421.092,04
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>			4.645.563,03
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.11.2014	-2.175,28
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.585.867,01
Rendimientos cuentas <i>Accounts interest</i>			1.603,31
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Valoration Treasury Account</i>			1,59
Fondos Disponibles Otros <i>Available Funds Other</i>			36.500,00
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00
Cobros <i>Collections</i>			18.899,87
Pagos <i>Payments</i>			247.160,18
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			9.688.451,70
			9.688.451,70
B. APLICACIÓN Application			
		Devengado	Aplicado
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		7.992,20	7.992,20
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (neto paid) *</i>		228.260,31	228.260,31
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		58.998,20	58.998,20
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		8.396,17	8.396,17
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		7.770,92	7.770,92
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		4.801.178,69	4.801.178,69
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
7º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Cash Reserve</i>		4.720.000,00	4.575.855,21
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00
10º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>		0,00	0,00
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		104.894,40	0,00
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00
15º Comisión Administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		9.957,06	0,00
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Financial Intermediation Subordinated Loan</i>		988.481,56	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		10.935.929,51	9.688.451,70

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento o de anteponición *In case of moving.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.02.2015	4.575.855,21
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.575.855,21

* 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.*