

# VALENCIA Hipotecario 1 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **24.11.2015**

		<b>Fondos Disponibles</b>	
		<i>Available Funds</i>	
		<b>Saldo Balance</b>	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at</i>	24.11.2015	8.810.981,48
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			323.083,43
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>			3.779.083,64
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	24.08.2015	-2.181,44
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.710.996,25
Rendimientos cuentas <i>Accounts interest</i>			-0,40
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Valoration Treasury Account</i>			0,00
Fondos Disponibles Otros <i>Available Funds Other</i>			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00
Cobros <i>Collections</i>			-6.156,53
Pagos <i>Payments</i>			155.205,43
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>8.810.981,48</b>
			<b>8.810.981,48</b>
<b>B. APLICACIÓN Application</b>			
		<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		7.992,20	7.992,20
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (neto paid) *</i>		161.361,96	161.361,96
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		29.409,60	29.409,60
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		6.870,84	6.870,84
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		7.008,26	7.008,26
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		1.514.000,18	1.514.000,18
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		1.445.730,10	1.445.730,10
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		722.865,05	722.865,05
7º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Cash Reserve</i>		4.720.000,00	4.720.000,00
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>		164.587,06	164.587,06
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00
15º Comisión Administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		16.335,14	16.335,14
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Financial Intermediation Subordinated Loan</i>		1.212.414,18	14.821,09
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>		<b>10.008.574,57</b>	<b>8.810.981,48</b>

\* 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>	24.11.2015	4.720.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.720.000,00

\* 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.*