

VALENCIA Hipotecario 2 Fondo de Titulización Hipotecaria
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2017



		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Amortización	
				Available Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES		Available Funds			
Cuenta Tesorería	Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.10.2017	17.380.144,49	17.380.144,49
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans principals collected		6.970.221,45		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Interests collected		396.956,71		
Rendimientos Cuentas	Accounts interest		0,00		
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (other)		119.600,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	24.07.2017	-6.687,77	
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	9.900.000,00	
Fondos Disp. Valor Cta Tesorería	Available Funds Treasury Account Value		-2,63		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	Remaining Available Funds (previous)		56,73		
Permuta Intereses (neto cobrado)	Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros	Collections		-161.688,15		
Pagos	Payments		-36.465,62		
Total Fondos Disponibles	Total Available Funds			17.380.144,49	17.380.144,49
					0,00
B.1 APLICACIÓN		Application			
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.970,29	10.970,29	17.369.174,20	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) **	Interest Swap (net paid) **	125.222,53	125.222,53	17.243.951,67	0,00
3º Intereses devengados Bonos Serie A	Series A Bond Interest due	0,00	0,00	17.243.951,67	0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie B **	Series B Bond Interest due **	0,00	0,00	17.243.951,67	0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie C **	Series C Bond Interest due **	5.236,84	5.236,84	17.238.714,83	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos	Bond Amortisation Available Funds Withholding	7.091.284,48	7.091.284,48	10.147.430,35	7.091.284,48
(+) Principal pendiente Series A, B y C	Outstanding Principal Series A, B and C	194.010.616,03			
(-) Saldo Vivo Préstamos	Outstanding Balance Loans	192.907.581,45			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	Outstanding Balance Doubtful Loans	5.988.249,90			
7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve	9.900.000,00	9.900.000,00	247.430,35	7.091.284,48
8º Intereses devengados Bonos Serie B ***	Series B Bond Interest due ***	0,00	0,00	247.430,35	7.091.284,48
9º Intereses devengados Bonos Serie C ***	Series C Bond Interest due ***	0,00	0,00	247.430,35	7.091.284,48
10º Intereses devengados Bonos Serie D	Series D Bond Interest	80.150,40	80.150,40	167.279,95	7.091.284,48
11º Amortización Bonos Serie D	Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	167.279,95	7.091.284,48
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ****	Swap Liquidation Fund ****	0,00	0,00	167.279,95	7.091.284,48
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interests on Start-Up Loan	0,00	0,00	167.279,95	7.091.284,48
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	167.279,95	7.091.284,48
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans servicing fee	4.954,95	4.954,95	162.325,00	7.091.284,48
16º Margen Intermediación Financiera	Financial Intermediation Margin	9.660.637,13	162.325,00	0,00	7.091.284,48
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	7.091.284,48
Total aplicado	Total applied	26.878.456,62	17.380.144,49		7.091.284,48

* 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 from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*

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

**** En determinadas circunstancias. *Under certain circumstances*

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

VALENCIA Hipotecario 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2017



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			Amortización	Amortización
			Available Funds	Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
				7.091.284,48
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.097.560,85	6.097.560,85		993.723,63
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	993.660,96	993.660,96		62,67
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		62,67
4º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	62,67	62,67		0,00
	7.091.284,48	7.091.284,48		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.10.2017	9.900.062,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.900.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.10.2017	62,67

* 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.*