

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

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2018



			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
			Amortización		Amortización	
			Available Funds		Available Funds for Amortisation	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	24.07.2018			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>		7.014.278,61			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans Interests collected</i>		288.931,67			
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>		-78,83			
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (other)</i>		191.200,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde since	24.04.2018			
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.000.000,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>		13,00			
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros	<i>Collections</i>		-139.836,08			
Pagos	<i>Payments</i>		-73.686,70			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			12.476.336,96	12.476.336,96	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

			Devengado		Aplicado			
			Accrued	Applied	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		10.722,68	10.722,68		12.465.614,28		0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) **	<i>Interest Swap (net paid) **</i>		66.149,38	66.149,38		12.399.464,90		0,00
3º Intereses devengados Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest due</i>		0,00	0,00		12.399.464,90		0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie B **	<i>Series B Bond Interest due **</i>		0,00	0,00		12.399.464,90		0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie C **	<i>Series C Bond Interest due **</i>		2.013,08	2.013,08		12.397.451,82		0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos	<i>Bond Amortisation Available Funds Withholding</i>		7.120.514,39	7.120.514,39		5.276.937,43		7.120.514,39
(+) Principal pendiente Series A, B y C	<i>Outstanding Principal Series A, B and C</i>		172.237.298,39					
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>		170.947.205,91					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		5.830.421,91					
7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>		5.000.000,00	5.000.000,00		276.937,43		7.120.514,39
8º Intereses devengados Bonos Serie B ***	<i>Series B Bond Interest due ***</i>		0,00	0,00		276.937,43		7.120.514,39
9º Intereses devengados Bonos Serie C ***	<i>Series C Bond Interest due ***</i>		0,00	0,00		276.937,43		7.120.514,39
10º Intereses devengados Bonos Serie D	<i>Series D Bond Interest</i>		40.090,56	40.090,56		236.846,87		7.120.514,39
11º Amortización Bonos Serie D	<i>Series D Bond Amortisation</i>		0,00	0,00		236.846,87		7.120.514,39
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ****	<i>Swap Liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00		236.846,87		7.120.514,39
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interests on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00		236.846,87		7.120.514,39
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00		236.846,87		7.120.514,39
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>		4.357,17	4.357,17		232.489,70		7.120.514,39
16º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>		9.302.361,75	232.489,70		0,00		7.120.514,39
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00		0,00		7.120.514,39
Total aplicado	<i>Total applied</i>		21.546.209,01	12.476.336,96				7.120.514,39

* 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 : 24.07.2018



	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			Amortización	Amortización
			Saldo Balance	Saldo Balance
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C</i>				7.120.514,39
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.514.384,70	6.514.384,70		606.129,69
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	321.133,36	321.133,36		284.996,33
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	284.967,58	284.967,58		28,75
4º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	28,75	28,75		0,00
	7.120.514,39	7.120.514,39		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2018	5.000.028,75
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		5.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2018	28,75

* 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.*