

VALENCIA Hipotecario 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2018



		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.10.2018		11.412.108,76	11.412.108,76
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			6.164.878,48		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			267.296,33		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-67,85		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.07.2018		-20.026,95		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		5.000.000,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			28,75		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros / Collections			-133.084,62		
Pagos / Payments			-75.167,95		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			11.412.108,76	11.412.108,76	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		10.722,68	10.722,68	11.401.386,08	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		57.916,67	57.916,67	11.343.469,41	0,00
3º Intereses devengados Bonos Serie A Series A Bond Interest due		0,00	0,00	11.343.469,41	0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie B ** Series B Bond Interest due **		0,00	0,00	11.343.469,41	0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie C ** Series C Bond Interest due **		1.932,60	1.932,60	11.341.536,81	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding		5.938.275,08	5.938.275,08	5.403.261,73	5.938.275,08
(+) Principal pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Series A, B and C	165.116.812,75				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	164.782.327,43				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	5.603.789,76				
7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		5.000.000,00	5.000.000,00	403.261,73	5.938.275,08
8º Intereses devengados Bonos Serie B *** Series B Bond Interest due ***		0,00	0,00	403.261,73	5.938.275,08
9º Intereses devengados Bonos Serie C *** Series C Bond Interest due ***		0,00	0,00	403.261,73	5.938.275,08
10º Intereses devengados Bonos Serie D Series D Bond Interest		40.620,56	40.620,56	362.641,17	5.938.275,08
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	362.641,17	5.938.275,08
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****		0,00	0,00	362.641,17	5.938.275,08
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interests on Start-Up Loan		0,00	0,00	362.641,17	5.938.275,08
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	362.641,17	5.938.275,08
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		4.234,06	4.234,06	358.407,11	5.938.275,08
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		9.245.637,24	358.407,11	0,00	5.938.275,08
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	5.938.275,08
Total aplicado Total applied		20.299.338,89	11.412.108,76		5.938.275,08

* 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 : 24.10.2018



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			Amortización	Amortización
			Available Funds	Available Funds for Amortisation
			Saldo Balance	Saldo Balance
				5.938.275,08
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	5.551.678,95	5.551.678,95		386.596,13
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	267.815,36	267.815,36		118.780,77
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	118.765,24	118.765,24		15,53
4º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C	15,53	15,53		0,00
	5.938.275,08	5.938.275,08		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.10.2018	5.000.015,53
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		5.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Saldo final al * Final balance at *	24.10.2018	15,53
Remaining Available Funds for Amortisation			

* 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.