

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 22.06.2010

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		
	Available Funds		Amortización		
	Saldo Balance		Available Funds for Amortisation		
		Saldo Balance			
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.06.2010			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			14.695.423,58	26.751.940,21	26.751.985,77
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			3.606.095,16		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			28.039,70		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		8.420.856,76		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value			1.525,01		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	
Cobros / Collections			1.002.607,09		
Pagos / Payments			2.177.061,04		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series				45,56	
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds				<b>26.751.985,77</b>	<b>26.751.985,77</b>

B.1 APLICACIÓN Application

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			29.873,30	29.873,30	26.722.112,47	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *			1.174.453,95	1.174.453,95	25.547.658,52	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Serie		0,00	0,00	25.547.658,52	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			1.190.907,42	1.190.907,42	24.356.751,10	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			51.241,96	51.241,96	24.305.509,14	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			26.836,91	26.836,91	24.278.672,23	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding			15.717.733,55	15.717.733,55	8.560.938,68	15.717.733,55
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C I Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series		616.810.898,64				
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		608.034.900,08				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans		6.941.734,99				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	8.560.938,68	15.717.733,55
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	8.560.938,68	15.717.733,55
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			10.400.000,00	8.560.938,68	0,00	15.717.733,55
10º Intereses Bonos Serie D pendientes 22/06/2009 Pending Series D Bond Interest 06/22/2009			134.125,91	0,00	0,00	15.717.733,55
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/09/2009 Pending Series D Bond Interest 09/22/2009			125.845,78	0,00	0,00	15.717.733,55
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/12/2009 Pending Series D Bond Interest 12/22/2009			112.043,24	0,00	0,00	15.717.733,55
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/03/2010 Pending Series D Bond Interest 03/22/2010			109.460,00	0,00	0,00	15.717.733,55
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest			110.138,31	0,00	0,00	15.717.733,55
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation			0,00	0,00	0,00	15.717.733,55
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***			0,00	0,00	0,00	15.717.733,55
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan			15.701,06	0,00	0,00	15.717.733,55
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			3.408,08	0,00	0,00	15.717.733,55
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment			183.413,32	0,00	0,00	15.717.733,55
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			45.853,33	0,00	0,00	15.717.733,55
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee			80.738,78	0,00	0,00	15.717.733,55
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			5.168.034,99	0,00	0,00	15.717.733,55
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00	15.717.733,55
<b>Total aplicado</b> Total applied			<b>34.679.809,89</b>	<b>26.751.985,77</b>		<b>15.717.733,55</b>

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

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

\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
			<i>Available Funds</i>	Amortización
			<i>Saldo Balance</i>	<i>Available Funds for Amortisation</i>
			<i>Saldo Balance</i>	<i>Saldo Balance</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C</b> <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				<b>15.717.733,55</b>
<b>1° a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				<b>15.717.733,55</b>
<b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>15.717.676,96</b>	<b>15.717.676,96</b>		<b>56,59</b>
<b>2° Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>56,59</b>
<b>3° Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>56,59</b>
<b>5° Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>	<b>56,59</b>	<b>56,59</b>		<b>0,00</b>
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>22.06.2010</b>	<b>8.560.938,68</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<b>8.560.938,68</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>22.06.2010</b>	<b>56,59</b>

\* 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*