

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.09.2010

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds		Amortización	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	22.09.2010	26.988.683,15	26.988.739,74	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		15.193.306,25		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		3.193.151,46		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		32.848,72		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	8.560.938,68		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value		8.438,04		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00		
Cobros / Collections		1.110.388,11		
Pagos / Payments		1.781.288,64		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series		56,59		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		26.988.739,74	26.988.739,74	

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		29.150,29	29.150,29	26.959.589,45	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *		670.900,53	670.900,53	26.288.688,92	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Serie	0,00	0,00	26.288.688,92	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		1.287.469,52	1.287.469,52	25.001.219,40	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		55.919,64	55.919,64	24.945.299,76	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		28.883,40	28.883,40	24.916.416,36	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding		14.661.755,92	14.661.755,92	10.254.660,44	14.661.755,92
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C I Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series	601.093.221,68				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	592.377.103,27				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	5.945.637,51				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	10.254.660,44	14.661.755,92
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	10.254.660,44	14.661.755,92
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.400.000,00	10.254.660,44	0,00	14.661.755,92
10º Intereses Bonos Serie D pendientes 22/06/2009 Pending Series D Bond Interest 06/22/2009		134.125,91	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/09/2009 Pending Series D Bond Interest 09/22/2009		125.845,78	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/12/2009 Pending Series D Bond Interest 12/22/2009		112.043,24	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/03/2010 Pending Series D Bond Interest 03/22/2010		109.460,00	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Bonos Serie D pendientes 22/06/2010 Pending Series D Bond Interest 06/22/2010		110.138,31	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		112.477,16	0,00	0,00	14.661.755,92
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	14.661.755,92
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	14.661.755,92
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		19.109,14	0,00	0,00	14.661.755,92
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.521,52	0,00	0,00	14.661.755,92
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		229.266,65	0,00	0,00	14.661.755,92
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		45.853,33	0,00	0,00	14.661.755,92
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		95.873,53	0,00	0,00	14.661.755,92
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		5.798.221,50	0,00	0,00	14.661.755,92
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	14.661.755,92
Total aplicado Total applied		34.030.015,37	26.988.739,74		14.661.755,92

* 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.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				14.661.755,92
1° a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				14.661.755,92
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				53,78
2° Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	14.661.702,14	14.661.702,14		53,78
3° Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		53,78
5° Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>	53,78	53,78		0,00
	0,00	0,00		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.09.2010	10.254.714,22
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		10.254.660,44
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.09.2010	53,78

* 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.*