

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.06.2014

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Amortización	
		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 *	23.06.2014	18.033.730,46	18.033.771,84	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		8.823.455,25			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected		1.409.212,26			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		10.811,28			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.03.2014	-35.493,23			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	7.755.669,45			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		70.200,00			
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value		-124,55			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		
Cobros I Collections		320.509,72			
Pagos I Payments		614.340,48			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series			41,38		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			18.033.771,84	18.033.771,84	
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		20.199,08	20.199,08	18.013.572,76	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		293.830,76	293.830,76	17.719.742,00	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Serie				
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		444.701,89	444.701,89	17.275.040,11	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		33.281,73	33.281,73	17.241.758,38	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		18.931,29	18.931,29	17.222.827,09	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding		9.803.954,38	9.803.954,38	7.418.872,71	9.803.954,38
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C I Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series	409.869.812,80				
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	410.779.723,49				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	10.713.865,07				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	7.418.872,71	9.803.954,38
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	7.418.872,71	9.803.954,38
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.400.000,00	7.418.872,71	0,00	9.803.954,38
10º Intereses Bonos Serie D pendientes Pending Series D Bond Interest		1.276.845,62	0,00	0,00	9.803.954,38
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		100.239,53	0,00	0,00	9.803.954,38
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	9.803.954,38
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00	9.803.954,38
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		71.765,48	0,00	0,00	9.803.954,38
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		2.949,02	0,00	0,00	9.803.954,38
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		504.386,63	0,00	0,00	9.803.954,38
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		282.281,61	0,00	0,00	9.803.954,38
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		10.372.658,65	0,00	0,00	9.803.954,38
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	9.803.954,38
Total aplicado Total applied		33.626.025,67	18.033.771,84		9.803.954,38

* 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 between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización		Amortización	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C		Devengado	Aplicado		
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C		Accrued	Applied	9.803.954,38	
		Serie Amortizada / Amortised Serie			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation		9.803.952,53	9.803.952,53	1,85	
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		0,00	0,00	1,85	
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	1,85	
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		1,85	1,85	0,00	
5º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C		9.803.954,38	9.803.954,38		
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C					

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.06.2014	7.418.874,56
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		7.418.872,71
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Saldo final al * Final balance at *	23.06.2014	1,85
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 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.