

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.12.2020

	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 *	22.12.2020	11.555.104,83	11.555.138,28
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected			6.120.967,00	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			245.771,91	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			-80,21	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		22.09.2020	-12.153,87	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		5.200.000,00	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			600,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	
Cobros / Collections			-223.301,83	
Pagos / Payments			-111.574,35	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series			33,45	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			11.555.138,28	11.555.138,28

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Serie Amortizada Amortised Serie	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.661,02	10.661,02	11.544.477,26	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	111.727,48	111.727,48	11.432.749,78	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	11.432.749,78	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	11.432.749,78	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	56,46	56,46	11.432.693,32	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding	6.116.088,54	6.116.088,54	5.316.604,78	6.116.088,54
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C / Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series	178.151.790,29			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	177.268.037,62			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	5.232.335,87			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	5.316.604,78	6.116.088,54
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	5.316.604,78	6.116.088,54
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	5.200.000,00	5.200.000,00	116.604,78	6.116.088,54
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	39.380,76	39.380,76	77.224,02	6.116.088,54
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	77.224,02	6.116.088,54
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****	0,00	0,00	77.224,02	6.116.088,54
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	77.224,02	6.116.088,54
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	77.224,02	6.116.088,54
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	4.503,76	4.503,76	72.720,26	6.116.088,54
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	7.259.148,38	72.720,26	0,00	6.116.088,54
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	6.116.088,54
Total aplicado Total applied	18.741.566,40	11.555.138,28		6.116.088,54

* 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				
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				
	Devengado	Aplicado		6.116.088,54
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
	Serie Amortizada / Amortised Serie			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	6.116.081,87	6.116.081,87		6,67
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,67
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,67
5º Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C	6,67	6,67		0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>				
	6.116.088,54	6.116.088,54		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.12.2020	5.200.006,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		5.200.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.12.2020	6,67
<i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			

* 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.*