

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.08.2009

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.				
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected	24.08.2009		31.722.595,14	31.722.595,14
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected		7.498.618,94		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		5.659.537,65		
Fondo de Reserva Reserve Fund		64.217,17		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		18.500.000,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Value Treasury Account Value		0,00		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		198,93		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C I Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series		22,45		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		1.695.577,22		
Pagos Payments		4.836.985,07		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			31.722.595,14	31.722.595,14
				0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	21.266,56	21.266,56	31.701.328,58	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	3.141.407,85	3.141.407,85	28.559.920,73	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	1.791.817,41	1.791.817,41	26.768.103,32	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest*	23.407,22	23.407,22	26.744.696,10	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	146.874,00	146.874,00	26.597.822,10	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding	7.468.007,28	7.468.007,28	19.129.814,82	7.468.007,28
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series	488.733.789,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	481.265.781,92			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	19.129.814,82	7.468.007,28
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	19.129.814,82	7.468.007,28
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	18.500.000,00	18.500.000,00	629.814,82	7.468.007,28
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***	0,00	0,00	629.814,82	7.468.007,28
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	128.694,22	128.694,22	501.120,60	7.468.007,28
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	501.120,60	7.468.007,28
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	11.024,32	11.024,32	490.096,28	7.468.007,28
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	74.505,79	74.505,79	415.590,49	7.468.007,28
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	12.094,73	12.094,73	403.495,76	7.468.007,28
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	692.976,16	403.495,76	0,00	7.468.007,28
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	7.468.007,28
Total aplicado Total applied	32.012.075,54	31.722.595,14		7.468.007,28

* 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

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.08.2009

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización	
	Available Funds		Available Funds for Amortisation	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B y C</i>				7.468.007,28
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	7.467.969,60	7.467.969,60		37,68
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		37,68
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		37,68
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i>	37,68	37,68		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>	24.08.2009	18.500.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		18.500.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.08.2009	37,68

* 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.*