

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.11.2012

Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
Available Funds	Amortización
Available Funds for Amortisation	Available Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at:**	23.11.2012	29.199.156,58	29.199.156,58
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		5.861.785,42		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected		2.294.647,48		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		20.257,40		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		-100.981,47		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	20.873.447,21		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Value Treasury Account Value		0,54		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		250.000,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C I Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series			2,46	2,46
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		436.843,04		
Pagos Payments		1.677.464,14		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>29.199.159,04</b>	<b>29.199.159,04</b>
				<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	17.191,98	17.191,98	29.181.967,06	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**	1.240.621,10	1.240.621,10	27.941.345,96	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	565.220,49	565.220,49	27.376.125,47	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	11.730,00	11.730,00	27.364.395,47	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	84.042,00	84.042,00	27.280.353,47	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding	8.497.712,83	8.497.712,83	18.782.640,64	8.497.712,83
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series	389.885.496,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	391.264.441,39			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	9.876.657,42			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	18.782.640,64	8.497.712,83
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	18.782.640,64	8.497.712,83
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.885.000,00	18.782.640,64	0,00	8.497.712,83
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****	0,00	0,00	0,00	8.497.712,83
11º Intereses Préstamo Subordinado pendiente Interest on Subordinated Loan pending	1.316.027,49	0,00	0,00	8.497.712,83
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	164.828,61	0,00	0,00	8.497.712,83
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	10.592.532,00	0,00	0,00	8.497.712,83
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Interest on Start-Up Loan pending	73.701,42	0,00	0,00	8.497.712,83
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	6.178,98	0,00	0,00	8.497.712,83
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending	670.552,11	0,00	0,00	8.497.712,83
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	74.505,79	0,00	0,00	8.497.712,83
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	106.961,33	0,00	0,00	8.497.712,83
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	99.880,12	0,00	0,00	8.497.712,83
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	8.497.712,83
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>48.406.686,25</b>	<b>29.199.159,04</b>		<b>8.497.712,83</b>

\* 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

**VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos**



**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date :** 23.11.2012

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
Amortización		Amortización
Available Funds	Available Funds	Available Funds for Amortisation
Saldo	Balance	Saldo
Balance		Balance

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C**  
*Available Funds for Amortisation Application Series A, B y C*

	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
			<b>8.497.712,83</b>
<b>1º Amortización Bonos Serie A</b> <i>Serie A Bond Amortisation</i>	8.497.710,00	8.497.710,00	2,83
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Serie B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,83
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Serie C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,83
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i>	2,83	2,83	0,00
	<b>8.497.712,83</b>	<b>8.497.712,83</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>23.11.2012</b>	<b>18.782.643,47</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>18.782.640,64</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>23.11.2012</b>	<b>2,83</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 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.*