

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.02.2013

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account				
Saldo de inicio al* Initial balance at:**	25.02.2013	34.933.934,52	34.933.934,52	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected		13.899.720,26		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected		1.953.341,97		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		13.168,08		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.11.2012	-127.334,78		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		18.782.640,64		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Value Treasury Account Value		28.998,35		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		383.400,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C I Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series			2,83	2,83
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		309.139,25		
Pagos Payments		1.242.897,81		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		34.933.937,35	34.933.937,35	0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		17.183,54	17.183,54	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**		933.758,56	933.758,56	33.982.995,25
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		447.022,27	447.022,27	33.535.972,98
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		10.313,89	10.313,89	33.525.659,09
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		76.845,00	76.845,00	33.448.814,09
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding		17.724.226,46	17.724.226,46	15.724.587,63
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series	381.387.786,80			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	374.885.458,35			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	11.221.898,01			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	15.724.587,63
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	15.724.587,63
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		24.885.000,00	15.724.587,63	0,00
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00
11º Intereses Préstamo Subordinado pendiente Interest on Subordinated Loan pending		1.480.856,10	0,00	0,00
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		156.554,46	0,00	0,00
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		10.592.532,00	0,00	0,00
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Interest on Start-Up Loan pending		79.880,40	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		5.964,69	0,00	0,00
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending		745.057,90	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		74.505,79	0,00	0,00
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		116.323,62	0,00	0,00
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		99.880,12	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		57.445.904,80	34.933.937,35	17.724.226,46

* 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 : 25.02.2013

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
Amortización		Amortización
Available Funds	Available Funds for Amortisation	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	
			17.724.226,46
1º Amortización Bonos Serie A <i>Serie A Bond Amortisation</i>	17.724.189,60	17.724.189,60	36,86
2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	36,86
3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	36,86
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i>	36,86	36,86	0,00
	17.724.226,46	17.724.226,46	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.02.2013	15.724.624,49
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		15.724.587,63
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.02.2013	36,86

* 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.*