

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.05.2013

| | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| | Available Funds | Balance | Available Funds for Amortisation | Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al* | 23.05.2013 | 23.721.609,13 | 23.721.609,13 |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected | | 6.557.749,86 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected | | 1.538.607,10 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | 11.422,17 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 25.02.2013 | -173.682,84 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 15.724.587,63 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | 0,00 | | |
| Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería Available Funds Value Treasury Account Value | | 7.925,21 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 55.000,00 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C I Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series | | | 36,86 | 36,86 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | 299.176,21 | | |
| Pagos Payments | | 825.709,70 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 23.721.645,99 | 23.721.645,99 |
| | | | | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | |
| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 15.311,66 | 15.311,66 | 23.706.334,33 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)** | 526.533,49 | 526.533,49 | 23.179.800,84 | 0,00 |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | 416.790,59 | 416.790,59 | 22.763.010,25 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest** | 9.908,33 | 9.908,33 | 22.753.101,92 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 73.080,00 | 73.080,00 | 22.680.021,92 | 0,00 |
| 6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding | 9.377.923,16 | 9.377.923,16 | 13.302.098,76 | 9.377.923,16 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series | 363.663.597,20 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | 365.841.558,35 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans | 11.555.884,31 | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 13.302.098,76 | 9.377.923,16 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | 0,00 | 0,00 | 13.302.098,76 | 9.377.923,16 |
| 9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 24.885.000,00 | 13.302.098,76 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 10º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap Liquidation Fund **** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 11º Intereses Préstamo Subordinado pendiente Interest on Subordinated Loan pending | 1.637.410,56 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 147.468,27 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 10.592.532,00 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Interest on Start-Up Loan pending | 85.845,09 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 5.596,13 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Start-Up Loan principal repayment pending | 819.563,69 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 74.505,79 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 125.074,10 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 99.880,12 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.377.923,16 |
| Total aplicado Total applied | 48.892.422,98 | 23.721.645,99 | | 9.377.923,16 |

* 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 : 23.05.2013

| 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 | |
| | | | 9.377.923,16 |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Serie A Bond Amortisation</i> | 9.377.877,60 | 9.377.877,60 | 45,56 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 45,56 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 45,56 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i> | 45,56 | 45,56 | 0,00 |
| | 9.377.923,16 | 9.377.923,16 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.05.2013 | 13.302.144,32 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 13.302.098,76 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.05.2013 | 45,56 |

* 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.*