

VALENCIA Hipotecario 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.08.2014

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización		
	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:	25.08.2014	21.554.027,59	21.554.027,59
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Principals collected		6.692.123,67		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans Interests collected		1.033.848,17		
Rendimientos Cuentas	Accounts Interest		14.854,61		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	23.05.2014	-57.262,21	
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	13.809.562,46	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior)	Remaining Available Funds (Previous)		0,00		
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería	Available Funds Value Treasury Account Value		-99,11		
Fondos Disponibles (otros)	Available Funds (another)		61.000,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C I	Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series			12,91	12,91
Permuta Intereses (neto cobrado)	Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros	Collections		353.292,06		
Pagos	Payments		426.852,72		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				21.554.040,50	21.554.040,50
					0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses		14.414,44	14.414,44	21.539.626,06
2º Permuta de Intereses (neto pagado)**	Interest Swap (net paid)**		73.560,66	73.560,66	21.466.065,40
3º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest		445.972,10	445.972,10	21.020.093,30
4º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest**		11.998,06	11.998,06	21.008.095,24
5º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **		85.939,50	85.939,50	20.922.155,74
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos	Bond Amortisation Available Funds Withholding		7.140.935,58	7.140.935,58	13.781.220,16
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A, B y C I	Outstanding Principal Balance A, B and C Series		307.925.405,60		7.140.935,58
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans			313.098.146,88		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans			12.313.676,86		
7º Intereses Bonos Serie B***	Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	13.781.220,16
8º Intereses Bonos Serie C***	Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	13.781.220,16
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve		24.885.000,00	13.781.220,16	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		2.407.398,16	0,00	0,00
Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan		168.504,48	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		115.031,85	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan		6.316,03	0,00	0,00
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente	Start-Up Loan principal repayment pending		1.043.080,97	0,00	0,00
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans servicing fee		167.280,78	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			47.257.844,73	21.554.040,50	7.140.935,58

* 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* : 25.08.2014

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
<i>Available Funds</i>		<i>Amortización</i>
<i>Saldo Balance</i>		<i>Available Funds for Amortisation</i>
		<i>Saldo Balance</i>

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

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
			7.140.935,58
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	7.140.931,20	7.140.931,20	4,38
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,38
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,38
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B y C</i>	4,38	4,38	0,00
	7.140.935,58	7.140.935,58	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.08.2014	<u>13.781.224,54</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<u>13.781.220,16</u>
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.08.2014	<u>4,38</u>

* 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.*