

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

19.07.2004

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		19.07.2004	61.702.277,10	61.702.277,10
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.000.000,00		
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			5.978.642,69	5.978.642,69
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			67.680.919,79	67.680.919,79

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	54.960,50	54.960,50	67.625.959,29
2º Permuta de Intereses (pagado) * <i>Interest Swap (paid) *</i>	6.921.495,77	6.921.495,77	60.704.463,52
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.698.093,65	4.698.093,65	56.006.369,87
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	167.273,75	167.273,75	55.839.096,12
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	125.163,00	125.163,00	55.713.933,12
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	9.000.000,00	9.000.000,00	46.713.933,12
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	45.467.092,45	45.467.092,45	1.246.840,67
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.246.840,67
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.246.840,67
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.246.840,67
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.246.840,67
10º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>	0,00	0,00	1.246.840,67
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	4.550,93	4.550,93	1.242.289,74
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	36.855,37	36.855,37	1.205.434,37
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	69.410,25	69.410,25	1.136.024,12
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.136.024,12
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	20.370,18	20.370,18	1.115.653,94
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	1.000.609,03	1.000.609,03	115.044,91
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	115.044,91	115.044,91	
Total aplicado <i>Total applied</i>	67.680.919,79	67.680.919,79	

* 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.07.2004	9.115.044,91
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.000.000,00	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*