

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.01.2005**

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.01.2005	56.310.337,56	56.310.337,56
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>			5.647.959,78	5.647.959,78
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			61.958.297,34	61.958.297,34

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	9.552,28	9.552,28	61.948.745,06
2º Permuta de Intereses (pagado) * <i>Interest Swap (paid) *</i>	6.235.687,11	6.235.687,11	55.713.057,95
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.441.640,15	4.441.640,15	51.271.417,80
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	175.123,55	175.123,55	51.096.294,25
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	130.218,00	130.218,00	50.966.076,25
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	9.000.000,00	9.000.000,00	41.966.076,25
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	40.804.153,10	40.804.153,10	1.161.923,15
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.161.923,15
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.161.923,15
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.161.923,15
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.161.923,15
10º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>	0,00	0,00	1.161.923,15
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	4.149,65	4.149,65	1.157.773,50
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	36.855,37	36.855,37	1.120.918,13
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	72.381,00	72.381,00	1.048.537,13
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.048.537,13
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	18.616,87	18.616,87	1.029.920,26
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	919.634,13	919.634,13	110.286,13
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	110.286,13	110.286,13	
Total aplicado <i>Total applied</i>	61.958.297,34	61.958.297,34	

* 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>	18.01.2005	9.110.286,13
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.*