

BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.10.2008**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	20.10.2008	22.962.973,34
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>		11.597.016,77	22.962.973,34
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interest collected</i>		4.825.825,22	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		187.685,28	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.352.446,07	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			434.214,88
Cobros <i>Collections</i>		5.260.585,57	434.214,88
Pagos <i>Payments</i>		4.826.370,69	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			23.397.188,22

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>	15.725,61	15.725,61	23.381.462,61
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	23.381.462,61
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.436.165,30	4.436.165,30	18.945.297,31
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	253.175,65	253.175,65	18.692.121,66
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	171.592,50	171.592,50	18.520.529,16
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.142.990,17	6.142.990,17	12.377.538,99
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	10.717.162,95	10.717.162,95	1.660.376,04
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	570.183,60	570.183,60	1.090.192,44
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	349.092,00	349.092,00	741.100,44
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	741.100,44
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	741.100,44
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swap (liquidation payment) ***</i>	0,00	0,00	741.100,44
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	741.100,44
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	741.100,44
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	98.808,42	98.808,42	642.292,02
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	209.455,90	209.455,90	432.836,12
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	8.935,54	8.935,54	423.900,58
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	768.686,85	423.900,58	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	23.741.974,49	23.397.188,22	

* 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	20.10.2008	6.142.990,17
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.142.990,17	

* 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.*