

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


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.01.2009**

		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>	19.01.2009	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>		12.870.417,97	24.053.048,73
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interest collected</i>		4.857.525,09	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		182.115,50	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.142.990,17	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			168.425,66
Cobros <i>Collections</i>		5.026.300,13	
Pagos <i>Payments</i>		4.857.874,47	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		24.221.474,39	24.221.474,39

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>	14.923,42	14.923,42	24.206.550,97
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	24.206.550,97
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.258.664,90	4.258.664,90	19.947.886,07
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	242.635,75	242.635,75	19.705.250,32
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	164.080,50	164.080,50	19.541.169,82
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	5.912.670,98	5.912.670,98	13.628.498,84
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.784.662,65	11.784.662,65	1.843.836,19
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	626.981,95	626.981,95	1.216.854,24
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	383.866,50	383.866,50	832.987,74
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	832.987,74
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	832.987,74
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swap (liquidation payment) ***</i>	0,00	0,00	832.987,74
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	832.987,74
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	832.987,74
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	94.566,21	94.566,21	738.421,53
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	230.319,19	230.319,19	508.102,34
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	8.357,90	8.357,90	499.744,44
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	618.929,50	499.744,44	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	24.340.659,45	24.221.474,39	

* 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>	19.01.2009	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.912.670,98	5.912.670,98

* 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.*