

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

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **18.01.2011**



		<b>Fondos Disponibles</b>	
		<i>Available Funds</i>	
		<u>Saldo Balance</u>	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	<b>Saldo de inicio al</b> <i>Initial balance at:</i>	<b>18.01.2011</b>	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans Principals collected</i>			<b>15.615.728,20</b>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interest collected</i>		<b>9.089.523,36</b>	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		<b>1.501.780,37</b>	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>	<b>24.399,41</b>	
Fondos disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		<b>5.000.000,00</b>	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>		<b>25,06</b>	
Cobros <i>Collections</i>			<b>0,00</b>
Pagos <i>Payments</i>			<b>0,00</b>
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>15.615.728,20</b>

**B. APLICACIÓN** *Application*

	<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	<b>18.379,47</b>	<b>18.379,47</b>	<b>15.597.348,73</b>
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	<b>273.532,07</b>	<b>273.532,07</b>	<b>15.323.816,66</b>
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	<b>782.327,25</b>	<b>782.327,25</b>	<b>14.541.489,41</b>
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	<b>54.201,35</b>	<b>54.201,35</b>	<b>14.487.288,06</b>
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	<b>45.348,00</b>	<b>45.348,00</b>	<b>14.441.940,06</b>
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	<b>5.000.000,00</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>9.441.940,06</b>
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	<b>8.371.429,85</b>	<b>8.371.429,85</b>	<b>1.070.510,21</b>
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>445.385,50</b>	<b>445.385,50</b>	<b>625.124,71</b>
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>272.685,00</b>	<b>272.685,00</b>	<b>352.439,71</b>
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352.439,71</b>
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352.439,71</b>
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swap (liquidation payment) ***</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352.439,71</b>
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352.439,71</b>
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352.439,71</b>
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	<b>25.389,44</b>	<b>25.389,44</b>	<b>327.050,27</b>
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>327.050,27</b>
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	<b>6.573,63</b>	<b>6.573,63</b>	<b>320.476,64</b>
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	<b>754.437,58</b>	<b>320.476,64</b>	<b>0,00</b>
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>16.049.689,14</b>	<b>15.615.728,20</b>	

\* 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>	<b>Saldo final al</b> <i>Final balance at</i>	<b>18.01.2011</b>	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>5.000.000,00</b>