

MBS Bancaja 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.02.2009



Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	23.02.2009	Fondos Disponibles	
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			25.298.389,74	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			60.559.763,20	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			590.673,73	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>			24.975.000,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			7,83	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			19.227.156,18	
Pagos <i>Payments</i>			22.514.146,38	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			111.423.834,50	0,00

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	32.506,22	32.506,22	111.391.328,28	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	3.286.990,20	3.286.990,20	108.104.338,08	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	19.817.454,15	19.817.454,15	88.286.883,93	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	456.004,44	456.004,44	87.830.879,49	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	256.985,56	256.985,56	87.573.893,93	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>	222.122,00	222.122,00	87.351.771,93	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>	60.559.771,03	60.559.771,03	26.792.000,90	60.559.771,03
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	1.767.311.250,78			
(-) Saldo vivo préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.706.751.479,75			
(+) Saldo vivo préstamos dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.792.000,90	60.559.771,03
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.792.000,90	60.559.771,03
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.792.000,90	60.559.771,03
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	24.975.000,00	24.975.000,00	1.817.000,90	60.559.771,03
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	1.817.000,90	60.559.771,03
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	366.494,25	366.494,25	1.450.506,65	60.559.771,03
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.450.506,65	60.559.771,03
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-up Loan</i>	93.483,00	93.483,00	1.357.023,65	60.559.771,03
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-up Loan principal repayment</i>	325.000,00	325.000,00	1.032.023,65	60.559.771,03
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	43.911,03	43.911,03	988.112,62	60.559.771,03
18º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	750.734,03	750.734,03	750.734,03	60.559.771,03
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	237.378,59	237.378,59	237.378,59	60.559.771,03
Total aplicado <i>Total applied</i>	111.423.834,50	111.423.834,50		60.559.771,03

* 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.*

MBS Bancaja 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.02.2009



Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B, C y D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D</i>			60.559.771,03
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	60.559.630,48	60.559.630,48	140,55
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	140,55
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	140,55
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	140,55
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	140,55	140,55	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	60.559.771,03	60.559.771,03	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.02.2009	25.212.519,14
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		24.975.000,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			237.378,59
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			140,55

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*