

# MBS Bancaja 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 21.05.2009



Fondos Disponibles  
 Amortización Series  
 A, B, C y D

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	21.05.2009	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles <i>Available Funds for Amortisation</i>	
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>						
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>			138.229.151,25	138.229.151,25		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			22.747.568,63			
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			89.818.371,62			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			450.691,86			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>			24.975.000,00			
Fondos Disponibles (otros) <i>Remaining Available Funds (another)</i>			1.925,10			
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			237.519,14			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>						
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00		
Cobros <i>I Collections</i>			7.979.333,93			
Pagos <i>I Payments</i>			18.866.742,15			
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>138.229.151,25</b>	<b>138.229.151,25</b>		<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> <i>Application</i>						
			<b>Devengado</b> <i>Accrued</i>	<b>Aplicado</b> <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>			41.834,63	41.834,63	138.187.316,62	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>			10.887.408,22	10.887.408,22	127.299.908,40	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>			8.855.616,24	8.855.616,24	118.444.292,16	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>			222.468,67	222.468,67	118.221.823,49	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>			138.059,33	138.059,33	118.083.764,16	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>			130.604,40	130.604,40	117.953.159,76	0,00
7º Retención para Amortización Series A, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>			89.818.512,17	89.818.512,17	28.134.647,59	89.818.512,17
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>I Outstanding Principal Series</i>		1.706.751.620,30				
(-) Saldo vivo préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>		1.616.933.108,13				
(+) Saldo vivo préstamos dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		0,00				
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>			0,00	0,00	28.134.647,59	89.818.512,17
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>			0,00	0,00	28.134.647,59	89.818.512,17
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>			0,00	0,00	28.134.647,59	89.818.512,17
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			24.975.000,00	24.975.000,00	3.159.647,59	89.818.512,17
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>			0,00	0,00	3.159.647,59	89.818.512,17
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			204.486,98	204.486,98	2.955.160,61	89.818.512,17
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	2.955.160,61	89.818.512,17
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-up Loan</i>			51.912,90	51.912,90	2.903.247,71	89.818.512,17
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-up Loan principal repayment</i>			325.000,00	325.000,00	2.578.247,71	89.818.512,17
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>			39.014,02	39.014,02	2.539.233,69	89.818.512,17
18º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>			2.916.478,59	2.539.233,69	0,00	89.818.512,17
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			2.539.233,69	0,00	0,00	89.818.512,17
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>			<b>141.145.629,84</b>	<b>138.229.151,25</b>		<b>89.818.512,17</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.*

## MBS Bancaja 5 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 21.05.2009



Fondos Disponibles  
 Amortización Series  
 A, B, C y D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Available Funds for Amortisation <i>Series A, B, C and D</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D</b> <i>Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D</i>				<b>89.818.512,17</b>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	89.818.449,68	89.818.449,68		62,49
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		62,49
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		62,49
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		62,49
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	62,49	62,49		0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>89.818.512,17</b>	<b>89.818.512,17</b>		

### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.05.2009	24.975.062,49
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>			62,49

\* 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.*