

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.07.2008**


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds
Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.07.2008	24.225.704,75	24.225.704,75
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>		12.556.582,83		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interest collected</i>		4.899.146,24		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		189.055,60		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.580.920,08		
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			191.781,11	191.781,11
Cobros <i>Collections</i>		5.109.544,19		
Pagos <i>Payments</i>		4.917.763,08		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			24.417.485,86	24.417.485,86

B. APLICACIÓN Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	15.856,62	15.856,62	24.401.629,24
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	24.401.629,24
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.293.242,90	4.293.242,90	20.108.386,34
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	245.622,30	245.622,30	19.862.764,04
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	167.016,00	167.016,00	19.695.748,04
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.352.446,07	6.352.446,07	13.343.301,97
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.690.245,50	11.690.245,50	1.653.056,47
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	621.961,90	621.961,90	1.031.094,57
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	380.793,00	380.793,00	650.301,57
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	650.301,57
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	650.301,57
10º Permuta de Intereses (pagado) *** <i>Interest Swap (paid) ***</i>	0,00	0,00	650.301,57
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	650.301,57
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	650.301,57
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	96.051,09	96.051,09	554.250,48
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	228.474,01	228.474,01	325.776,47
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	8.952,82	8.952,82	316.823,65
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	607.958,80	316.823,65	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	24.708.621,01	24.417.485,86	

* 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>	18.07.2008	6.352.446,07
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.352.446,07	

* 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.*