

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 Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.02.2009	111.423.826,67	111.423.826,67	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		25.298.389,74			
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		60.559.763,20			
Reminiosientos Cuentas Accounts interest		590.673,73			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	24.975.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D			7,83		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections		19.227.156,18			
Pagos / Payments		22.514.146,38			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			111.423.834,50	111.423.834,50	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

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