

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 14.02.2007

Fondos Disponibles  
 Amortización Series  
 A1, A2, A3, B and C

	Fondos Disponibles		Amortización Series	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>				
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	14.02.2007	183.575.224,33	183.575.224,33	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3 B y C</i>	28.800.000,00			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>		980.494,91	980.494,91	
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>		<b>184.555.719,24</b>	<b>184.555.719,24</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> <i>Application</i>				
	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	44.835,54	44.835,54	184.510.883,70	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>	0,00	0,00	184.510.883,70	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	3.368.126,67	3.368.126,67	181.142.757,03	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	2.423.685,00	2.423.685,00	178.719.072,03	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	8.212.374,86	8.212.374,86	170.506.697,17	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	869.711,70	869.711,70	169.636.985,47	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	358.150,10	358.150,10	169.278.835,37	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>	137.234.954,61	137.234.954,61	32.043.880,76	137.234.954,61
7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	32.043.880,76	137.234.954,61
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	32.043.880,76	137.234.954,61
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	32.043.880,76	137.234.954,61
10º Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interest</i>	28.800.000,00	28.800.000,00	3.243.880,76	137.234.954,61
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	792.316,80	792.316,80	2.451.563,96	137.234.954,61
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	2.451.563,96	137.234.954,61
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	103.914,98	103.914,98	2.347.648,98	137.234.954,61
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	479.684,64	479.684,64	1.867.964,34	137.234.954,61
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	38.563,96	38.563,96	1.829.400,38	137.234.954,61
16º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Variable Remuneration</i>	2.007.035,69	1.829.400,38	0,00	137.234.954,61
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	137.234.954,61
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>184.733.354,55</b>	<b>184.555.719,24</b>		<b>137.234.954,61</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.*

**PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application**

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date :** 14.02.2007

**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**  
**A1, A2, A3, B and C**  
**Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation**  
**Available Funds Series A1, A2, A3, B and C**

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B and C**

*Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3 B and C*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	137.234.954,61
<b>1º Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	137.234.942,00	137.234.942,00	12,61
<b>2º Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,61
<b>3º Amortización Bonos Serie A3</b> <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,61
<b>4º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,61
<b>5º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	12,61
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	0,00	0,00	12,61
	12,61	12,61	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>137.234.954,61</b>	<b>137.234.954,61</b>	

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

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>14.02.2007</b>	<b>28.800.012,61</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>28.800.000,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b> <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>			<b>12,61</b>

\* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*