

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 16.02.2009

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3, B y C

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al * Initial balance at *	16.02.2009	114.325.120,39	114.325.120,39	
Cuenta Tesorería Treasury Account					
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		78.292.960,53			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		6.518.613,84			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	28.746.703,29			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		766.473,77			
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)		318,95			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series		50,01			
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections		5.038.090,19			
Pagos / Payments		5.765.029,49			
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>114.325.120,39</b>	<b>114.325.120,39</b>	<b>0,00</b>

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	23.208,61	23.208,61	114.301.911,78	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*	726.939,30	726.939,30	113.574.972,48	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	113.574.972,48	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	113.574.972,48	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	4.346.151,65	4.346.151,65	109.228.820,83	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	747.530,30	747.530,30	108.481.290,53	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest*	304.318,73	304.318,73	108.176.971,80	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	76.510.946,87	76.510.946,87	31.666.024,93	76.510.946,87
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	464.576.579,84			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	388.409.875,64			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	344.242,67			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	0,00	0,00	31.666.024,93	76.510.946,87
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	0,00	0,00	31.666.024,93	76.510.946,87
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	28.800.000,00	2.866.024,93	76.510.946,87
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/02/2008 Series D Bonds pending Interests 02/14/2008	343.057,27	343.057,27	2.522.967,66	76.510.946,87
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/05/2008 Series D Bonds pending Interests 05/14/2008	600.048,00	600.048,00	1.922.919,66	
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/08/2008 Series D Bonds pending Interests 08/14/2008	651.875,20	651.875,20	1.271.044,46	
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/11/2008 Series D Bonds pending Interests 11/14/2008	659.897,60	659.897,60	611.146,86	
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests	623.107,20	611.146,86	0,00	
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo)*** Interest Swaps (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	385.402,92	0,00	0,00	76.510.946,87
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment	2.122.870,60	0,00	0,00	76.510.946,87
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	424.574,12	0,00	0,00	76.510.946,87
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	87.206,64	0,00	0,00	76.510.946,87
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.083.004,02	0,00	0,00	76.510.946,87
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>118.440.139,03</b>	<b>114.325.120,39</b>		<b>76.510.946,87</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 :** 16.02.2009

**Fondos Disponibles  
Amortización Series  
A1, A2, A3, B y C**

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

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

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	<b>76.510.946,87</b>
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>	0,00	76.510.946,87
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>	0,00	76.510.946,87
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	76.510.904,80	76.510.904,80	42,07
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	42,07
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	42,07
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b>	42,07	42,07	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>76.510.946,87</b>	<b>76.510.946,87</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>16.02.2009</b>	<b>28.800.042,07</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>			<b>42,07</b>
<i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			

\* 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.*