

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.08.2009

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al * Initial balance at *	14.08.2009		Fondos Disponibles Available Funds	Saldo Balance	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account							
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		35.036.097,46					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		3.460.796,10					
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	27.971.237,53					
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		184.782,71					
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)		235,81					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series		55,57					
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00			0,00	
Cobros / Collections		973.225,07					
Pagos / Payments		2.960.488,57					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				66.653.205,18		66.653.205,18	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	19.556,88	19.556,88	66.633.648,30	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*	1.987.263,50	1.987.263,50	64.646.384,80	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	64.646.384,80	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	64.646.384,80	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	878.668,64	878.668,64	63.767.716,16	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	251.726,57	251.726,57	63.515.989,59	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest*	113.385,14	113.385,14	63.402.604,45	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	40.734.011,28	40.734.011,28	22.668.593,17	40.734.011,28
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	330.476.017,64			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	294.760.327,35			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	5.018.320,99			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	0,00	0,00	22.668.593,17	40.734.011,28
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	0,00	0,00	22.668.593,17	40.734.011,28
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	22.668.593,17	0,00	40.734.011,28
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/02/2009 Series D Bonds pending Interests 02/16/2009	11.960,34	0,00	0,00	40.734.011,28
Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/05/2009 Series D Bonds pending Interests 05/16/2009	414.746,40	0,00	0,00	40.734.011,28
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests	389.417,60	0,00	0,00	40.734.011,28
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	40.734.011,28
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	40.734.011,28
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	454.099,55	0,00	0,00	40.734.011,28
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment	2.972.018,84	0,00	0,00	40.734.011,28
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	424.574,12	0,00	0,00	40.734.011,28
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	103.634,43	0,00	0,00	40.734.011,28
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.083.004,02	0,00	0,00	40.734.011,28
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	40.734.011,28
Total aplicado Total applied	78.638.067,31	66.653.205,18		40.734.011,28

* 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 : 14.08.2009

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

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *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 *Accrued* **Aplicado** *Applied*

40.734.011,28

1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		40.734.011,28
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		40.734.011,28
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>		40.734.001,66	40.734.001,66
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C		9,62	9,62
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>		40.734.011,28	40.734.011,28

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.08.2009	22.668.602,79
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.668.593,17
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			9,62
<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.*