

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 16.11.2009

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al * Initial balance at *	16.11.2009	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			47.227.999,84	47.227.999,84
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		21.735.972,73		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.745.141,27		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.668.593,17		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		78.166,16		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)		116,89		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series		9,62		
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections		564.784,84		
Pagos / Payments		2.074.944,15		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			47.227.999,84	47.227.999,84

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	18.456,86	18.456,86	47.209.542,98	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*	1.510.159,31	1.510.159,31	45.699.383,67	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	45.699.383,67	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	45.699.383,67	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	529.374,25	529.374,25	45.170.009,42	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	189.747,62	189.747,62	44.980.261,80	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest*	89.923,79	89.923,79	44.890.338,01	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	27.191.433,50	27.191.433,50	17.698.904,51	27.191.433,50
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	289.742.015,98			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	271.456.661,85			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	8.906.079,37			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**	0,00	0,00	17.698.904,51	27.191.433,50
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	0,00	0,00	17.698.904,51	27.191.433,50
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	17.698.904,51	0,00	27.191.433,50
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/02/2009 Series D Bonds pending Interests 02/16/2009	11.960,34	0,00	0,00	27.191.433,50
Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/05/2009 Series D Bonds pending Interests 05/16/2009	414.746,40	0,00	0,00	27.191.433,50
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/08/2009 Series D Bonds pending Interests 08/14/2009	389.417,60	0,00	0,00	27.191.433,50
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests	366.900,80	0,00	0,00	27.191.433,50
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	27.191.433,50
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	27.191.433,50
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	482.824,75	0,00	0,00	27.191.433,50
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment	3.396.592,96	0,00	0,00	27.191.433,50
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	424.574,16	0,00	0,00	27.191.433,50
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	110.741,78	0,00	0,00	27.191.433,50
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.083.004,02	0,00	0,00	27.191.433,50
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	27.191.433,50
Total aplicado Total applied	65.009.858,14	47.227.999,84		27.191.433,50

* 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 : 16.11.2009

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 Accrued	Aplicado Applied	
			27.191.433,50
1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation			27.191.433,50
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation			27.191.433,50
3º Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	27.191.403,36	27.191.403,36	30,14
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	30,14
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	30,14
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	30,14	30,14	0,00
Total aplicado Total applied	27.191.433,50	27.191.433,50	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	16.11.2009	17.698.934,65
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		17.698.904,51
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series			30,14

* 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.