

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.02.2011

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *	14.02.2011	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			19.622.442,29	19.622.442,29
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected				
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		15.11.2010		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series				
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections			439.507,01	
Pagos / Payments			616.912,97	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>19.622.442,29</b>	<b>19.622.442,29</b>

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES I Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	15.097,16	15.097,16	19.607.345,13	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*	177.405,96	177.405,96	19.429.939,17	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	19.429.939,17	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	19.429.939,17	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	313.982,53	313.982,53	19.115.956,64	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	210.793,92	210.793,92	18.905.162,72	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	97.471,11	97.471,11	18.807.691,61	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	192.964.846,04			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	202.036.359,57			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	19.529.388,59			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***	0,00	0,00	8.349.816,55	10.457.875,06
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***	0,00	0,00	8.349.816,55	10.457.875,06
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	8.349.816,55	0,00	10.457.875,06
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/02/2009 Series D Bonds pending Interests 02/16/2009	11.960,34	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/05/2009 Series D Bonds pending Interests 05/16/2009	414.746,40	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/08/2009 Series D Bonds pending Interests 08/14/2009	389.417,60	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/11/2009 Series D Bonds pending Interests 11/14/2009	366.900,80	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/02/2010 Series D Bonds pending Interests 02/14/2010	343.179,20	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/05/2010 Series D Bonds pending Interests 05/14/2010	328.204,80	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/08/2010 Series D Bonds pending Interests 08/16/2010	352.086,40	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Pendientes Bonos Serie D 15/11/2010 Series D Bonds pending Interests 11/15/2010	356.647,20	0,00	0,00	10.457.875,06
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests	367.640,00	0,00	0,00	10.457.875,06
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	10.457.875,06
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swaps (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	10.457.875,06
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	618.125,59	0,00	0,00	10.457.875,06
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment	3.821.167,12	0,00	0,00	10.457.875,06
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	139.726,98	0,00	0,00	10.457.875,06
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.083.004,02	0,00	0,00	10.457.875,06
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	10.457.875,06
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>48.665.432,19</b>	<b>19.622.442,29</b>		<b>10.457.875,06</b>

\* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

\*\* 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.02.2011

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

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

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN 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>10.457.875,06</b>
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>	<b>10.457.875,06</b>
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		<b>Serie Amortizada</b> <i>Amortised Series</i>	<b>10.457.875,06</b>
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	10.457.842,12	10.457.842,12	32,94
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	32,94
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	32,94
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b>	<b>32,94</b>	<b>32,94</b>	<b>0,00</b>
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>10.457.875,06</b>	<b>10.457.875,06</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.02.2011	<b>8.349.849,49</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<b>8.349.816,55</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b>			<b>32,94</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.*