

# PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 14.05.2007

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

### A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|                                                                    |                                                           | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C |                |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                    |                                                           | Saldo Balance                                                                  | Saldo Balance  |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                 | Saldo de inicio al * Initial balance at *: 14.05.2007     | 154.831.123,61                                                                 | 154.831.123,61 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                      | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account |                                                                                |                |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C |                                                           | 12,61                                                                          | 12,61          |
| Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3 B y C     |                                                           |                                                                                |                |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)       |                                                           | 299.337,34                                                                     | 299.337,34     |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds                     |                                                           | 155.130.473,56                                                                 | 155.130.460,95 |
|                                                                    |                                                           |                                                                                | 12,61          |

### B.1 APLICACIÓN Application

|                                                                                                                 | Devengado Accrued | Aplicado Applied |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                  | 32.707,58         | 32.707,58        | 155.097.753,37 | 12,61          |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**                                              | 0,00              | 0,00             | 155.097.753,37 | 12,61          |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                          | 1.165.146,11      | 1.165.146,11     | 153.932.607,26 | 12,61          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                                             | 1.774.103,75      | 1.774.103,75     | 152.158.503,51 | 12,61          |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest                                                             | 6.004.799,84      | 6.004.799,84     | 146.153.703,67 | 12,61          |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **                                                          | 633.829,08        | 633.829,08       | 145.519.874,59 | 12,61          |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **                                                          | 259.711,64        | 259.711,64       | 145.260.162,95 | 12,61          |
| 6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C | 114.182.166,92    | 114.182.166,92   | 31.077.996,03  | 114.182.179,53 |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***                                                        | 0,00              | 0,00             | 31.077.996,03  | 114.182.179,53 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***                                                        | 0,00              | 0,00             | 31.077.996,03  | 114.182.179,53 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                         | 28.800.000,00     | 28.800.000,00    | 2.277.996,03   | 114.182.179,53 |
| 10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest                                                              | 556.000,80        | 556.000,80       | 1.721.995,23   | 114.182.179,53 |
| 11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation                                                       | 0,00              | 0,00             | 1.721.995,23   | 114.182.179,53 |
| 12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***                                       | 0,00              | 0,00             | 1.721.995,23   | 114.182.179,53 |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                               | 67.071,05         | 67.071,05        | 1.654.924,18   | 114.182.179,53 |
| 14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                          | 424.574,12        | 424.574,12       | 1.230.350,06   | 114.182.179,53 |
| 15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                                       | 23.298,25         | 23.298,25        | 1.207.051,81   | 114.182.179,53 |
| 16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration              | 1.617.336,44      | 1.207.051,81     | 0,00           | 114.182.179,53 |
| 17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                      | 0,00              | 0,00             | 0,00           | 114.182.179,53 |
| Total aplicado Total applied                                                                                    | 155.540.745,58    | 155.130.460,95   |                | 114.182.179,53 |

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans income received from the Determination Date, excl

\*\* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

\*\*\* En caso de postergamiento In case of moving.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 14.05.2007

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<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                           |                             |                            | <b>114.182.179,53</b> |
| 1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                         | 114.182.172,00              | 114.182.172,00             | 7,53                  |
| 2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>                                                                         | 0,00                        | 0,00                       | 7,53                  |
| 3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>                                                                         | 0,00                        | 0,00                       | 7,53                  |
| 4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                           | 0,00                        | 0,00                       | 7,53                  |
| 5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                           | 0,00                        | 0,00                       | 7,53                  |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | 7,53                        | 7,53                       | 0,00                  |
| <b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>                                                                                                | <b>114.182.179,53</b>       | <b>114.182.179,53</b>      |                       |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

|                                                                                                                                                |                                                                  |            |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>                                                                                                      | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 14.05.2007 | 28.800.007,53 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>                                                                                                           | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> |            | 28.800.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C<br><i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i> |                                                                  |            | 7,53          |

\* 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.*