

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.11.2007

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *:	14.11.2007	112.096.134,46	112.096.123,10	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	28.800.000,00			
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		9.402.811,63			
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected		73.011.188,61			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C		11,36			11,36
Remanente Fondos Disponibles Amortisation A1, A2, A3, B and C Series					
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			495.875,79	495.875,79	
Cobros / Collections		8.619.361,77			
Pagos / Payments		8.123.485,98			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			112.592.010,25	112.591.998,89	11,36

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		28.023,25	28.023,25	112.563.975,64	11,36
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**		0,00	0,00	112.563.975,64	11,36
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	AMORTIZADA / AMORTISED	0,00	0,00	112.563.975,64	11,36
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		864.651,53	864.651,53	111.699.324,11	11,36
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		7.221.468,95	7.221.468,95	104.477.855,16	11,36
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		758.063,90	758.063,90	103.719.791,26	11,36
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		308.006,03	308.006,03	103.411.785,23	11,36
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C		76.611.192,44	76.611.192,44	26.800.592,79	76.611.203,80
Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series					
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	779.837.846,50				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	706.826.654,06				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	3.600.000,00				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	26.800.592,79	76.611.203,80
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	26.800.592,79	76.611.203,80
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		28.800.000,00	26.800.592,79	0,00	76.611.203,80
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		621.993,60	0,00	0,00	76.611.203,80
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	76.611.203,80
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***		0,00	0,00	0,00	76.611.203,80
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		62.995,34	0,00	0,00	76.611.203,80
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		424.574,12	0,00	0,00	76.611.203,80
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		18.758,79	0,00	0,00	76.611.203,80
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		1.083.004,02	0,00	0,00	76.611.203,80
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	76.611.203,80
Total aplicado Total applied		116.802.731,97	112.591.998,89		76.611.203,80

* 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, excluded, preceding the Payment Date, included.

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

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

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.11.2007

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	
			76.611.203,80
1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	0,00	0,00	76.611.203,80
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	74.837.846,50	74.837.846,50	1.773.357,30
3º Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	1.773.306,70	1.773.306,70	50,60
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	50,60
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	50,60
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C	50,60	50,60	0,00
Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series			
Total aplicado Total applied	76.611.203,80	76.611.203,80	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	14.11.2007	26.800.643,39
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		26.800.592,79
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			50,60
Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series			

* 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.