

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application
Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.02.2008

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *:	14.02.2008	109.453.358,21	109.453.307,61
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	26.800.592,79		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		787.739,08		
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		9.168.166,46		
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected		72.696.809,28		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C		50,60		50,60
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)			8.110,47	8.110,47
Cobros / Collections		7.991.772,54		
Pagos / Payments		7.983.662,07		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			109.461.468,68	109.461.418,08
				50,60

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	26.096,99	26.096,99	109.435.321,09	50,60
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**	0,00	0,00	109.435.321,09	50,60
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	109.435.321,09	50,60
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	109.435.321,09	50,60
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	7.394.517,63	7.394.517,63	102.040.803,46	50,60
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	777.772,60	777.772,60	101.263.030,86	50,60
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	315.581,47	315.581,47	100.947.449,39	50,60
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	72.696.848,52	72.696.848,52	28.250.600,87	72.696.899,12
Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	703.226.693,30			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	634.129.844,78			
(+) 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	28.250.600,87	72.696.899,12
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	28.250.600,87	72.696.899,12
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	28.250.600,87	0,00	72.696.899,12
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	631.046,40	0,00	0,00	72.696.899,12
Intereses Pendientes Bonos Serie D Series D Bond pending Interests	621.993,60	0,00		
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	72.696.899,12
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swaps (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	72.696.899,12
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	127.191,80	0,00	0,00	72.696.899,12
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	424.574,12	0,00	0,00	72.696.899,12
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	35.905,89	0,00	0,00	72.696.899,12
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	1.083.004,02	0,00	0,00	72.696.899,12
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	72.696.899,12
Total aplicado Total applied	112.934.533,04	109.461.418,08		72.696.899,12

* 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 : 14.02.2008

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

72.696.899,12

1º Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation* **Amortizada** *Amortised*

0,00

0,00

72.696.899,12

2º Amortización Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Amortisation* **Amortizada** *Amortised*

0,00

0,00

72.696.899,12

3º Amortización Bonos Serie A3 *Series A3 Bond Amortisation*

72.696.858,08

72.696.858,08

41,04

4º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

0,00

0,00

41,04

5º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

0,00

0,00

41,04

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

41,04

41,04

0,00

Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series

Total aplicado *Total applied*

72.696.899,12

72.696.899,12

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

14.02.2008

28.250.641,91

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

Incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

28.250.600,87

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

41,04

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.*