

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **16.02.2009**

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*

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al *	16.02.2009		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				114.325.120,39	114.325.120,39
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>		78.292.960,53			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>		6.518.613,84			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		28.746.703,29			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		766.473,77			
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>		318,95			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>		50,01			
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>			0,00		0,00
Cobros <i>/ Collections</i>		5.038.090,19			
Pagos <i>/ Payments</i>		5.765.029,49			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			114.325.120,39	114.325.120,39	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	23.208,61	23.208,61	114.301.911,78	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	726.939,30	726.939,30	113.574.972,48	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	0,00	113.574.972,48	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	0,00	113.574.972,48	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>		4.346.151,65	109.228.820,83	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		747.530,30	108.481.290,53	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest*</i>		304.318,73	108.176.971,80	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>		76.510.946,87	31.666.024,93	76.510.946,87
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	464.576.579,84			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	388.409.875,64			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	344.242,67			
7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest**</i>	0,00	0,00	31.666.024,93	76.510.946,87
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	0,00	0,00	31.666.024,93	76.510.946,87
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	28.800.000,00	2.866.024,93	76.510.946,87
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/02/2008 <i>Series D Bonds pending Interests 02/14/2008</i>	343.057,27	343.057,27	2.522.967,66	76.510.946,87
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/05/2008 <i>Series D Bonds pending Interests 05/14/2008</i>	600.048,00	600.048,00	1.922.919,66	
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/08/2008 <i>Series D Bonds pending Interests 08/14/2008</i>	651.875,20	651.875,20	1.271.044,46	
Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/11/2008 <i>Series D Bonds pending Interests 11/14/2008</i>	659.897,60	659.897,60	611.146,86	
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	623.107,20	611.146,86	0,00	
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ***</i>	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	385.402,92	0,00	0,00	76.510.946,87
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	2.122.870,60	0,00	0,00	76.510.946,87
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	424.574,12	0,00	0,00	76.510.946,87
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	87.206,64	0,00	0,00	76.510.946,87
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	76.510.946,87
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	76.510.946,87
Total aplicado <i>Total applied</i>	118.440.139,03	114.325.120,39		76.510.946,87

* 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 : **16.02.2009**

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

76.510.946,87

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

Serie Amortizada *Amortised Series*

0,00

0,00

76.510.946,87

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

Serie Amortizada *Amortised Series*

0,00

0,00

76.510.946,87

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

76.510.904,80

76.510.904,80

42,07

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

0,00

0,00

42,07

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

0,00

0,00

42,07

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

42,07

42,07

0,00

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

Total aplicado *Total applied*

76.510.946,87

76.510.946,87

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

16.02.2009

28.800.042,07

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

28.800.000,00

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

42,07

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.*