

**PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **16.11.2009**

**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 * | 16.11.2009    |                      | Saldo Balance        | Saldo Balance        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account.</i>                                                                                            |                      |               |                      | <b>47.227.999,84</b> | <b>47.227.999,84</b> |
| Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>                                                                            |                      | 21.735.972,73 |                      |                      |                      |
| Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>                                                                               |                      | 2.745.141,27  |                      |                      |                      |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>                                       |                      | 22.668.593,17 |                      |                      |                      |
| Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>                                                                                               |                      | 78.166,16     |                      |                      |                      |
| Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>                                                                                 |                      | 116,89        |                      |                      |                      |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i> |                      | 9,62          |                      |                      |                      |
| Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>                                                                    |                      |               | 0,00                 |                      | 0,00                 |
| Cobros <i>/ Collections</i>                                                                                                                 |                      | 564.784,84    |                      |                      |                      |
| Pagos <i>/ Payments</i>                                                                                                                     |                      | 2.074.944,15  |                      |                      |                      |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>                                                                                |                      |               | <b>47.227.999,84</b> | <b>47.227.999,84</b> | <b>0,00</b>          |

**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 &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>              | 18.456,86                                | 18.456,86            | 47.209.542,98 | 0,00                 |
| 2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>                                              | 1.510.159,31                             | 1.510.159,31         | 45.699.383,67 | 0,00                 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>                                                          | Serie Amortizada <i>Amortised Series</i> | 0,00                 | 45.699.383,67 | 0,00                 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>                                                             | Serie Amortizada <i>Amortised Series</i> | 0,00                 | 45.699.383,67 | 0,00                 |
| c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>                                                             |                                          | 529.374,25           | 45.170.009,42 | 0,00                 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>                                                            |                                          | 189.747,62           | 44.980.261,80 | 0,00                 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest*</i>                                                             |                                          | 89.923,79            | 44.890.338,01 | 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> | 27.191.433,50                            | 27.191.433,50        | 17.698.904,51 | 27.191.433,50        |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>                                   | 289.742.015,98                           |                      |               |                      |
| (-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>                                                              | 271.456.661,85                           |                      |               |                      |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>                                             | 8.906.079,37                             |                      |               |                      |
| 7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest**</i>                                                           | 0,00                                     | 0,00                 | 17.698.904,51 | 27.191.433,50        |
| 8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>                                                           | 0,00                                     | 0,00                 | 17.698.904,51 | 27.191.433,50        |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>                                         | 28.800.000,00                            | 17.698.904,51        | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 10º Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/02/2009 <i>Series D Bonds pending Interests 02/16/2009</i>                   | 11.960,34                                | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| Intereses Pendientes Bonos Serie D 16/05/2009 <i>Series D Bonds pending Interests 05/16/2009</i>                       | 414.746,40                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| Intereses Pendientes Bonos Serie D 14/08/2009 <i>Series D Bonds pending Interests 08/14/2009</i>                       | 389.417,60                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>                                                                 | 366.900,80                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>                                                       | 0,00                                     | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ***</i>                       | 0,00                                     | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>                                               | 482.824,75                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>       | 3.396.592,96                             | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>                                 | 424.574,16                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>                                                       | 110.741,78                               | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>                                            | 1.083.004,02                             | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| 17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>                                                      | 0,00                                     | 0,00                 | 0,00          | 27.191.433,50        |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                             | <b>65.009.858,14</b>                     | <b>47.227.999,84</b> |               | <b>27.191.433,50</b> |

\* 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 :** **16.11.2009**

**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*

**27.191.433,50**

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

**Serie Amortizada** *Amortised Series*

**27.191.433,50**

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

**Serie Amortizada** *Amortised Series*

**27.191.433,50**

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

**27.191.403,36**

**27.191.403,36**

**30,14**

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

**0,00**

**0,00**

**30,14**

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

**0,00**

**0,00**

**30,14**

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

**30,14**

**30,14**

**0,00**

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

**Total aplicado** *Total applied*

**27.191.433,50**

**27.191.433,50**

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

**Cuenta Tesorería** *Treasury Account:*

**Saldo final al \*** *Final balance at \**

**16.11.2009**

**17.698.934,65**

**Fondo de Reserva** *Reserve Fund*

**incluido en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*

**17.698.904,51**

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

**30,14**

*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.*