

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **14.11.2011**

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
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at *:</i>	14.11.2011	22.023.290,67	22.023.290,67	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			10.548.607,05		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			861.272,52		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		10.557.833,30		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			66.418,68		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	16.08.2011	-11.616,33		
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>			734,12		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			41,33		
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>				0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			573.960,27		
Pagos <i>Payments</i>			705.609,09		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			22.023.290,67	22.023.290,67	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	14.187,62	14.187,62	22.009.103,05	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	131.648,82	131.648,82	21.877.454,23	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	0,00	21.877.454,23	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	0,00	21.877.454,23	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>		327.704,89	21.549.749,34	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		284.501,25	21.265.248,09	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>		125.621,25	21.139.626,84	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>		12.475.306,28	8.664.320,56	12.475.306,28
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	166.003.598,54			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	172.399.904,74			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	18.871.612,48			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	8.664.320,56	12.475.306,28
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	8.664.320,56	12.475.306,28
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	8.664.320,56	0,00	12.475.306,28
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	3.700.537,94	0,00	0,00	12.475.306,28
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	398.520,00	0,00	0,00	12.475.306,28
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	12.475.306,28
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	12.475.306,28
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	715.177,29	0,00	0,00	12.475.306,28
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	12.475.306,28
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	153.649,45	0,00	0,00	12.475.306,28
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	12.475.306,28
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	12.475.306,28
Total aplicado <i>Total applied</i>	52.031.025,93	22.023.290,67		12.475.306,28

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.*

** 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 : **14.11.2011**

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 AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B y C

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			12.475.306,28
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			12.475.306,28
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			12.475.306,28
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>			30,28
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>			30,28
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>			30,28
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	12.475.306,28	12.475.306,28	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.11.2011	8.664.350,84
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.664.320,56
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			30,28
<i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*