

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*
Divisa / Currency : **EUR**
Fecha Pago / Payment Date : **14.02.2012**
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>	14.02.2012	21.169.206,56	21.169.206,56	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			11.326.547,43		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			1.133.933,31		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.664.320,56		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			55.430,47		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	14.11.2011	-11.068,18		
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>			12,69		
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>					
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>				0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			514.675,35		
Pagos <i>Payments</i>			731.309,69		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			21.169.206,56	21.169.206,56	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>	13.904,38	13.904,38	21.155.302,18	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	216.634,34	216.634,34	20.938.667,84	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	20.938.667,84	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	0,00	0,00	20.938.667,84	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	270.116,25	270.116,25	20.668.551,59	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	279.446,93	279.446,93	20.389.104,66	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	124.040,02	124.040,02	20.265.064,64	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	11.450.660,97	11.450.660,97	8.814.403,67	11.450.660,97
<i>Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	153.528.322,54			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	160.120.841,30			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	18.043.179,73			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	8.814.403,67	11.450.660,97
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	8.814.403,67	11.450.660,97
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	8.814.403,67	0,00	11.450.660,97
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	4.099.057,94	0,00	0,00	11.450.660,97
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	402.150,40	0,00	0,00	11.450.660,97
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	749.003,96	0,00	0,00	11.450.660,97
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	11.450.660,97
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	157.900,82	0,00	0,00	11.450.660,97
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	11.450.660,97
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
Total aplicado <i>Total applied</i>	51.467.087,15	21.169.206,56		11.450.660,97

* 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 : **14.02.2012**

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>	
			11.450.660,97
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			11.450.660,97
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			11.450.660,97
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>			
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>			
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			
	11.450.609,50	11.450.609,50	51,47
	0,00	0,00	51,47
	0,00	0,00	51,47
	51,47	51,47	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	11.450.660,97	11.450.660,97	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.02.2012
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C		
<i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>		

8.814.455,14

8.814.403,67

51,47

* 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.*