

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **14.08.2012**

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>	14.08.2012	20.905.183,98	20.905.183,98	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			11.094.958,51		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			1.084.508,48		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.702.186,15		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			24.853,39		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	14.05.2012	-1.701,48		
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>			333,51		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			45,42		
<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>			183.027,23		
Pagos <i>Payments</i>			632.528,41		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			20.905.183,98	20.905.183,98	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>	13.269,69	13.269,69	20.891.914,29	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	449.501,18	449.501,18	20.442.413,11	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	20.442.413,11	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	0,00	0,00	20.442.413,11	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	96.999,93	96.999,93	20.345.413,18	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	155.426,33	155.426,33	20.189.986,85	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	76.370,22	76.370,22	20.113.616,63	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	10.512.232,64	10.512.232,64	9.601.383,99	10.512.232,64
<i>Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	133.659.869,10			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	140.700.369,80			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	17.552.733,34			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	9.601.383,99	10.512.232,64
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	9.601.383,99	10.512.232,64
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	9.601.383,99	0,00	10.512.232,64
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	4.865.744,34	0,00	0,00	10.512.232,64
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	345.184,00	0,00	0,00	10.512.232,64
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	10.512.232,64
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	10.512.232,64
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	804.532,95	0,00	0,00	10.512.232,64
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	10.512.232,64
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	165.389,65	0,00	0,00	10.512.232,64
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	10.512.232,64
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	10.512.232,64
Total aplicado <i>Total applied</i>	51.188.822,07	20.905.183,98		10.512.232,64

* 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.*

Fondos Disponibles

Amortización Series

A1, A2, A3, B y C

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

Devengado
Accrued

10.512.232,64

1º Amortización Bonos Serie A1	<i>Serie A1 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada	<i>Amortised Series</i>	10.512.232,64
2º Amortización Bonos Serie A2	<i>Serie A2 Bond Amortisation</i>	Serie Amortizada	<i>Amortised Series</i>	10.512.232,64
3º Amortización Bonos Serie A3	<i>Serie A3 Bond Amortisation</i>			
4º Amortización Bonos Serie B	<i>Serie B Bond Amortisation</i>			
5º Amortización Bonos Serie C	<i>Serie C Bond Amortisation</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C		50,74	50,74	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>				
Total aplicado	<i>Total applied</i>			
		10.512.232,64	10.512.232,64	

14.08.2012

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.08.2012	9.601.434,73
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.601.383,99
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			50,74
<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.