

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **14.11.2012**

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>	14.11.2012	14.670.192,94	14.670.192,94	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			4.276.970,43		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			795.800,34		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.601.383,99		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			11.319,79		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	14.08.2012	-15.621,77		
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>			289,42		
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>					
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>				0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>			62.807,69		
Pagos <i>Payments</i>			510.005,79		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			14.670.192,94	14.670.192,94	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>	12.173,79	12.173,79	14.658.019,15	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	447.198,10	447.198,10	14.210.821,05	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	14.210.821,05	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	0,00	0,00	14.210.821,05	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	43.936,28	43.936,28	14.166.884,77	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	101.427,70	101.427,70	14.065.457,07	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	55.614,77	55.614,77	14.009.842,30	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	7.198.077,53	7.198.077,53	6.811.764,77	7.198.077,53
<i>Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	123.147.687,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	136.423.399,37			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.473.789,70			
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	6.811.764,77	7.198.077,53
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	6.811.764,77	7.198.077,53
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	6.811.764,77	0,00	7.198.077,53
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	5.210.928,34	0,00	0,00	7.198.077,53
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	320.380,80	0,00	0,00	7.198.077,53
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	7.198.077,53
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	7.198.077,53
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	827.510,48	0,00	0,00	7.198.077,53
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	7.198.077,53
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	168.848,11	0,00	0,00	7.198.077,53
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	7.198.077,53
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	7.198.077,53
Total aplicado <i>Total applied</i>	48.090.267,04	14.670.192,94		7.198.077,53

* 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 : **14.11.2012**

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>	
			7.198.077,53
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			7.198.077,53
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			7.198.077,53
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>			
	7.198.073,52	7.198.073,52	4,01
	0,00	0,00	4,01
	0,00	0,00	4,01
	4,01	4,01	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.198.077,53	7.198.077,53	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.11.2012	6.811.768,78
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		6.811.764,77
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			4,01

* 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.*