

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.08.2014



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                                                                   | Saldo de inicio al * Initial balance at *: 14.08.2014 |              | Fondos Disponibles Available Funds | A1, A2, A3, B y C Available Funds for Amortisation | Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                      |                                                       |              | Saldo Balance                      | Saldo Balance                                      |                                                          |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected                                                                            |                                                       | 3.569.431,04 |                                    |                                                    |                                                          |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected                                                                               |                                                       | 280.642,32   |                                    |                                                    |                                                          |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                                        |                                                       | 0,00         |                                    |                                                    |                                                          |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest                                                                                               |                                                       | 1.899,66     |                                    |                                                    |                                                          |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since 14.05.2014      |                                                       | -9.908,56    |                                    |                                                    |                                                          |
| Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)                                                                                 |                                                       | 13,78        |                                    |                                                    |                                                          |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series |                                                       | 4,59         |                                    |                                                    |                                                          |
| Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)                                                                    |                                                       |              | 0,00                               | 0,00                                               |                                                          |
| Cobros / Collections                                                                                                                 |                                                       | 34.102,44    |                                    |                                                    |                                                          |
| Pagos / Payments                                                                                                                     |                                                       | 100.852,77   |                                    |                                                    |                                                          |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>                                                                                |                                                       |              | <b>3.842.082,83</b>                | <b>3.842.082,83</b>                                | <b>0,00</b>                                              |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

|                                                                                                                 | Devengado Accrued                 | Aplicado Applied    |              |                     |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                  | 10.286,26                         | 10.286,26           | 3.831.796,57 | 0,00                |              |
| 2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*                                              | 66.750,33                         | 66.750,33           | 3.765.046,24 | 0,00                |              |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                          | Serie Amortizada Amortised Series |                     |              |                     |              |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                                             | Serie Amortizada Amortised Series |                     |              |                     |              |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest                                                             | Serie Amortizada Amortised Series |                     |              |                     |              |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **                                                          | 80.682,92                         | 80.682,92           | 3.684.363,32 | 0,00                |              |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**                                                           | 54.506,17                         | 54.506,17           | 3.629.857,15 | 0,00                |              |
| 6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series | 4.650.745,54                      | 3.629.857,15        | 0,00         | 3.629.857,15        | 1.020.888,39 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series                                   | 75.435.900,88                     |                     |              |                     |              |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans                                                              | 98.569.075,03                     |                     |              |                     |              |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                             | 27.783.919,69                     |                     |              |                     |              |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***                                                         | 0,00                              | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***                                                         | 0,00                              | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                         | 28.800.000,00                     | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 10º Intereses Pendientes Bonos Serie D Series D Bonds pending Interests                                         | 7.377.069,94                      | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests                                                                 | 319.056,00                        | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation                                                       | 0,00                              | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** Interest Swaps (liquidation payment) ****                     | 0,00                              | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                               | 979.297,96                        | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment       | 3.821.167,12                      | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee                                                       | 189.080,18                        | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                            | 1.083.004,02                      | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| 17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                      | 0,00                              | 0,00                | 0,00         | 3.629.857,15        |              |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                             | <b>47.431.646,44</b>              | <b>3.842.082,83</b> |              | <b>3.629.857,15</b> |              |

\* 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 :** **14.08.2014**

**edt** Europea de  
Titulización  
Sociedad Gestora de Fondos de Titulización  
**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**

| <b>Fondos Disponibles</b> | <b>A1, A2, A3, B y C</b>                | <b>Insuficiencia de</b>                 |
|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <i>Available Funds</i>    | <i>Available Funds for Amortisation</i> | <i>Fondos</i>                           |
| <i>Saldo Balance</i>      | <i>A1, A2, A3, B and C Series</i>       | <i>Insufficiency of Available Funds</i> |

**A. FONDOS DISPONIBLES** *Available Funds*

**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*

|                                                                              | <b>Devengado</b>    | <b>Aplicado</b>     |                     |                     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                              | <i>Accrued</i>      | <i>Applied</i>      |                     |                     |
|                                                                              |                     |                     | <b>3.629.857,15</b> | <b>1.020.887,67</b> |
| <b>1º Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>     |                     |                     |                     |                     |
| <b>2º Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>     |                     |                     |                     |                     |
| <b>3º Amortización Bonos Serie A3</b> <i>Series A3 Bond Amortisation</i>     |                     |                     |                     |                     |
| <b>4º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>       |                     |                     |                     |                     |
| <b>5º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>       |                     |                     |                     |                     |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b>    |                     |                     |                     |                     |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i> |                     |                     |                     |                     |
|                                                                              | <b>4.650.741,15</b> | <b>3.629.853,48</b> | <b>3,67</b>         | <b>1.020.887,67</b> |
|                                                                              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>3,67</b>         |                     |
|                                                                              | <b>3,67</b>         | <b>3,67</b>         | <b>0,00</b>         |                     |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                   | <b>4.650.744,82</b> | <b>3.629.857,15</b> |                     |                     |

**C. ESTADO DESPUES DE APLICACION** *Statement after application*

|                                                                           |                                                                         |                   |             |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>                          | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>                       | <b>14.08.2014</b> | <b>3,67</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                               | <b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                   | <b>0,00</b> |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C</b> |                                                                         |                   | <b>3,67</b> |
| <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.*