

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **16.02.2015**



A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al *	16.02.2015	Fondos Disponibles		A1, A2, A3, B y C		Insuficiencia de Fondos
			Available Funds	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation	A1, A2, A3, B and C Series	
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at *</i>	16.02.2015		4.403.016,67		4.403.016,67	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>							
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>							
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>						
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>							
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	14.11.2014					
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</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>							
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>				0,00		0,00	
Cobros <i>Collections</i>			-13.268,41				
Pagos <i>Payments</i>			86.433,84				
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				4.403.016,67		4.403.016,67	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>	10.181,88	10.181,88	4.392.834,79	0,00	
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	99.702,25	99.702,25	4.293.132,54	0,00	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	42.102,61	42.102,61	4.251.029,93	0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	39.581,57	39.581,57	4.211.448,36	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>	8.164.824,77	4.211.448,36	0,00	4.211.448,36	3.953.376,41
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	69.014.768,80				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	91.636.559,06				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	30.786.615,03				
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	8.005.319,54	0,00	0,00	4.211.448,36	
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	306.740,80	0,00	0,00	4.211.448,36	
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.021.534,39	0,00	0,00	4.211.448,36	
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	4.211.448,36	
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	193.926,22	0,00	0,00	4.211.448,36	
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	4.211.448,36	
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	4.211.448,36	
Total aplicado <i>Total applied</i>	51.588.085,17	4.403.016,67		4.211.448,36	

* 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 : **16.02.2015**

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

Fondos Disponibles	A1, A2, A3, B y C	Insuficiencia de
<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

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
			4.211.448,36	3.953.372,94
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				
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>				
	8.164.819,08	4.211.446,14	2,22	3.953.372,94
	0,00	0,00	2,22	
	2,22	2,22	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	8.164.821,30	4.211.448,36		

C. ESTADO DESPUES DE APLICACION *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	16.02.2015	2,22
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			2,22
<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.*