

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

Fondos Disponibles

Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*

Available Funds *A, 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>	24.09.2012	224.435.044,32	224.435.044,32
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	204.357.762,93		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loan interests collected</i>		2.188.951,99		
Principales cobrados Préstamos <i>Loan principals collected</i>		17.523.309,18		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		362.637,75		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería <i>Available Funds Treasury Account Difference</i>		2.302,73		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C		79,74		
<i>Remaining Available Funds Amortisation A, B and C Series</i>				
Permuta de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>		590.001,62		
Pagos <i>Payments</i>		1.717.283,54		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			224.435.044,32	224.435.044,32
				79,74

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	17.422,54	17.422,54	224.417.621,78	79,74
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>	1.127.281,92	1.127.281,92	223.290.339,86	79,74
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	315.394,80	315.394,80	222.974.945,06	79,74
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	378.779,92	378.779,92	222.596.165,14	79,74
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	670.530,97	670.530,97	221.925.634,17	79,74
6º Retención para Amortización Series A, B y C <i>Withholding for Amortisation A, B and C Series</i>	30.567.086,58	30.567.086,58	191.358.547,59	30.567.086,58
(+) Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	393.050.858,24			
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	399.582.837,72			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	37.099.066,06			
7º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	191.358.547,59	30.567.086,58
8º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	191.358.547,59	30.567.086,58
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	223.850.000,00	191.358.547,59	0,00	30.567.086,58
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ** <i>Interest Swap (liquidation payment) **</i>	0,00	0,00	0,00	30.567.086,58
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	14.823.955,51	0,00	0,00	30.567.086,58
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	0,00	30.567.086,58
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	570.315,95	0,00	0,00	30.567.086,58
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente <i>Pending Start-Up Loan principal repayment</i>	3.750.000,00	0,00	0,00	30.567.086,58
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	250.000,00	0,00	0,00	30.567.086,58
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	251.431,99	0,00	0,00	30.567.086,58
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	0,00	0,00	0,00	30.567.086,58
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	30.567.086,58
Total aplicado <i>Total applied</i>	276.572.200,18	224.435.044,32	0,00	30.567.086,58

* Será postergado en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento *In case of moving.*

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

Fondos Disponibles

Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds*
Amortización Series *Available Funds for Amortisation A, B and C Series*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds Application for Amortisation A, B and C Series

Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
		30.567.086,58
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	30.567.039,36	47,22
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	47,22
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	47,22
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series</i>	47,22	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	30.567.086,58	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.09.2012	191.358.594,81
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		191.358.547,59
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A, B and C Series</i>			47,22

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.

Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.