

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 19.09.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation A, B and C Series	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *	19.09.2011	107.924.433,61	107.924.433,61	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		96.900.000,00		
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected			1.794.518,12		
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected			8.834.331,50		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			395.747,92		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		20.06.2011	-177,00		
Fondos Disponibles (remanente anterior) / Available Funds (previous remaining)			0,00		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference			-20,68		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			33,75		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			107.924.433,61	107.924.433,61	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		14.473,93	14.473,93	107.909.959,68	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		830.004,82	830.004,82	107.079.954,86	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		353.835,30	353.835,30	106.726.119,56	0,00
4º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		311.127,48	311.127,48	106.414.992,08	0,00
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series		9.225.447,74	9.225.447,74	97.189.544,34	9.225.447,74
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	309.328.737,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	302.702.679,96				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	2.599.390,70				
6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	97.189.544,34	9.225.447,74
7º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	97.189.544,34	9.225.447,74
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		96.900.000,00	96.900.000,00	289.544,34	9.225.447,74
9º Intereses depósito constituido por el Administrador Interest on the deposit posted by Servicer		0,00	0,00	289.544,34	9.225.447,74
10º Reembolso depósito constituido por el Administrador Repayment of the deposit posted by the Servicer		0,00	0,00	289.544,34	9.225.447,74
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		744.839,74	289.544,34	0,00	9.225.447,74
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	9.225.447,74
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		28.743,59	0,00	0,00	9.225.447,74
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		240.000,00	0,00	0,00	9.225.447,74
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		15.838,91	0,00	0,00	9.225.447,74
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		0,00	0,00	0,00	9.225.447,74
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	9.225.447,74
Total aplicado Total applied		108.664.311,51	107.924.433,61		9.225.447,74

* 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 en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 19.09.2011

**Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C**

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

Available Funds Application for Amortisation A, B and C Series

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series

Total aplicado *Total applied*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Series <i>Available Funds for Amortisation</i> A, B and C Series
				9.225.447,74
	9.225.414,21	9.225.414,21		33,53
	0,00	0,00		33,53
	0,00	0,00		33,53
	33,53	33,53		0,00
	9.225.447,74	9.225.447,74		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

19.09.2011

96.900.033,53

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

96.900.000,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

33,53

Remaining Available Funds Amortisation A, B and C Series

* 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.*