

PYME BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 18.09.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al * Initial balance at *	18.09.2012	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation A, B and C Series	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		18.09.2012	96.137.776,64	109.766.035,56
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected			1.572.244,13	
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected			11.890.070,02	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			177.940,72	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		18.06.2012	-12.704,38	
Fondos Disponibles (remanente anterior) / Available Funds (previous remaining)			0,00	
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference			686,79	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C			21,64	
Remaining Available Funds Amortisation A, B and C Series				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			109.766.035,56	109.766.035,56
				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	12.657,81	12.657,81	109.753.377,75	0,00
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	302.245,36	302.245,36	109.451.132,39	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	208.642,20	208.642,20	109.242.490,19	0,00
4º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	195.408,77	195.408,77	109.047.081,42	0,00
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series				
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	249.114.043,71			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	241.932.174,22			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	9.651.174,32			
6º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	92.214.037,61	16.833.043,81
7º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	92.214.037,61	16.833.043,81
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	96.900.000,00	92.214.037,61	0,00	16.833.043,81
9º Intereses depósito constituido por el Administrador Interest on the deposit posted by Servicer	0,00	0,00	0,00	16.833.043,81
10º Reembolso depósito constituido por el Administrador Repayment of the deposit posted by the Servicer	0,00	0,00	0,00	16.833.043,81
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	1.518.538,32	0,00	0,00	16.833.043,81
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	16.833.043,81
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	81.871,03	0,00	0,00	16.833.043,81
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	720.000,00	0,00	0,00	16.833.043,81
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	42.648,00	0,00	0,00	16.833.043,81
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	16.833.043,81
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	16.833.043,81
Total aplicado Total applied	116.815.055,30	109.766.035,56		16.833.043,81

* 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 : 18.09.2012

**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 y C <i>A, B and C Series</i>
				16.833.043,81
	16.833.034,11	16.833.034,11		9,70
	0,00	0,00		9,70
	0,00	0,00		9,70
	9,70	9,70		0,00
	16.833.043,81	16.833.043,81		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

18.09.2012

92.214.047,31

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

92.214.037,61

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

9,70

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.*