

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 14.02.2012

Fondos Disponibles Amortización Series

A1, A2, A3, B y C

Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation
Available Funds	A1, A2, A3, B and C Series
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *	14.02.2012	21.169.206,56	21.169.206,56	
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			11.326.547,43		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.133.933,31		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		8.664.320,56		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			55.430,47		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	14.11.2011	-11.068,18		
Fondos disponibles (otros) Remaining Funds (another)			12,69		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C	Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series		30,28		
Permutas de Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)				0,00	0,00
Cobros / Collections			514.675,35		
Pagos / Payments			731.309,69		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			21.169.206,56	21.169.206,56	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES I Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.904,38	13.904,38	21.155.302,18	0,00
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* Interest Swaps (net paid)*	216.634,34	216.634,34	20.938.667,84	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	20.938.667,84	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	20.938.667,84	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	270.116,25	270.116,25	20.668.551,59	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	279.446,93	279.446,93	20.389.104,66	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**	124.040,02	124.040,02	20.265.064,64	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C	11.450.660,97	11.450.660,97	8.814.403,67	11.450.660,97
Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series				
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	153.528.322,54			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	160.120.841,30			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	18.043.179,73			
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***	0,00	0,00	8.814.403,67	11.450.660,97
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***	0,00	0,00	8.814.403,67	11.450.660,97
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	28.800.000,00	8.814.403,67	0,00	11.450.660,97
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D Series D Bonds pending Interests	4.099.057,94	0,00	0,00	11.450.660,97
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interests	402.150,40	0,00	0,00	11.450.660,97
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swaps (liquidation payment) ****	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	749.003,96	0,00	0,00	11.450.660,97
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Outstanding Start-Up Loan principal repayment	3.821.167,12	0,00	0,00	11.450.660,97
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	157.900,82	0,00	0,00	11.450.660,97
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	1.083.004,02	0,00	0,00	11.450.660,97
17º Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	11.450.660,97
Total aplicado Total applied	51.467.087,15	21.169.206,56		11.450.660,97

* 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 : 14.02.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B y C

Fondos Disponibles
Available Funds

Available Funds for Amortisation
A1, A2, A3, B and C Series

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B y C

Available Funds Application for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			11.450.660,97
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			11.450.660,97
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			11.450.660,97
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>	11.450.609,50	11.450.609,50	51,47
	0,00	0,00	51,47
	0,00	0,00	51,47
	51,47	51,47	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	11.450.660,97	11.450.660,97	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	14.02.2012	8.814.455,14
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.814.403,67
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>			51,47

* 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.*