

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 26.09.2011

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

	26.09.2011	225.536.865,32	225.536.865,32	
Cuenta Tesorería Treasury Account. Saldo de inicio al Initial balance at :	26.09.2011	225.536.865,32	225.536.865,32	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	207.324.821,27			
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected	2.570.572,18			
Principales cobrados Préstamos Loan principals collected	14.798.775,95			
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest	842.577,79			
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference	36,05			
Fondos Disponibles (otros) / Available Funds (another)	0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds Amortisation A, B and C Series	82,08			
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00	
Cobros / Collections	1.778.671,38			
Pagos / Payments	2.047.931,96			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		225.536.865,32	225.536.865,32	82,08

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.126,28	20.126,28	225.516.739,04	82,08
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	269.260,58	269.260,58	225.247.478,46	82,08
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	971.336,06	971.336,06	224.276.142,40	82,08
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	660.945,33	660.945,33	223.615.197,07	82,08
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	1.015.617,78	1.015.617,78	222.599.579,29	82,08
6º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation A, B and C Series	16.261.542,53	16.261.542,53	206.338.036,76	16.261.542,53
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	466.796.177,60			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	471.701.031,58			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	21.166.396,51			
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	206.338.036,76	16.261.542,53
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	206.338.036,76	16.261.542,53
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	223.850.000,00	206.338.036,76	0,00	16.261.542,53
10º Permuta de Intereses (pago liquidativo)** Interest Swap (liquidation payment)**	0,00	0,00	0,00	16.261.542,53
11º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	8.928.219,09	0,00	0,00	16.261.542,53
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	16.261.542,53
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	413.348,72	0,00	0,00	16.261.542,53
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	2.750.000,00	0,00	0,00	16.261.542,53
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	250.000,00	0,00	0,00	16.261.542,53
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	208.080,44	0,00	0,00	16.261.542,53
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	0,00	0,00	0,00	16.261.542,53
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	16.261.542,53
Total aplicado Total applied	255.598.476,81	225.536.865,32		16.261.542,53

* 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 : 26.09.2011

Fondos Disponibles

Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds 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>	
			16.261.542,53
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	16.261.501,44	16.261.501,44	41,09
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,09
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,09
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation A, B and C Series</i>	41,09	41,09	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	16.261.542,53	16.261.542,53	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.09.2011	206.338.077,85
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		206.338.036,76
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>			41,09

* 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.