

FTPME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.10.2008**


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización		Amortización	
		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2008	9.334.661,78		
Principales cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Principals collected		5.079.639,66			
Intereses cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Interests collected		928.803,86			
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		2.342.556,14			
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		0,00			
Remanente Principales (Anterior) / Principals Remaining (Previous)		983.662,12			
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2008		180.823.129,83	
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund		0,00			
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		180.823.129,83			
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			102.436,69		
Cobros / Collections		1.031.414,80			
Pagos / Payments		928.978,11			
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 4º / applications 1st to 4th)		6.000.000,00		
Aval del Estado Series A1(G) y A2(G) (dispuesto) State Guarantee Series A1(G) and A2(G) (drawn)			0,00		
Línea de Liquidez A1(G) (disponible) A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)	(aplicación 3ª a) / application 3th a))	Cancelada / Cancelled			
Línea de Liquidez A2(G) (disponible) A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)	(aplicación 3ª c) / application 3th c))		18.000.000,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			9.437.098,47	24.000.000,00	180.823.129,83

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		28.770,20	28.770,20	9.408.328,27	24.000.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		2.465.847,36	2.465.847,36	6.942.480,91	24.000.000,00
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		668.060,46	668.060,46	6.274.420,45	24.000.000,00
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee		0,00	0,00	6.274.420,45	24.000.000,00
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	6.274.420,45	24.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		118.017,00	118.017,00	6.156.403,45	24.000.000,00
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	6.156.403,45	180.823.129,83
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	6.156.403,45	180.823.129,83
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund		0,00	0,00	6.156.403,45	180.823.129,83
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	6.156.403,45	180.823.129,83
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund		5.079.639,66	5.079.639,66	1.076.763,79	185.902.769,49
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit		0,00	0,00	1.076.763,79	185.902.769,49
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	1.076.763,79	185.902.769,49
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	1.076.763,79	185.902.769,49
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	1.076.763,79	185.902.769,49
13º Comisión administración Activos Cedidos Assigned Assets servicing fee		1.657,36	1.657,36	1.075.106,43	185.902.769,49
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		88.013,63	88.013,63	987.092,80	185.902.769,49
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		987.092,80	987.092,80	0,00	
Total aplicado Total applied		9.437.098,47	9.437.098,47		

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.10.2008



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

1º. a)	Amortización Bonos Serie A1(G) y Serie A1	Series A1(G) and Series A1 Bond Amortisation
b)	Amortización Bonos Serie A2(G) y Serie A2	Series A2(G) and Series A2 Bond Amortisation
c)	Reembolso Estado disposición Aval	Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee
2º.	Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation
3º.	Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation
Total aplicado Total applied		

Devengado Accrued	Aplicado Applied
0,00	0,00
185.394.784,50	185.394.784,50
0,00	0,00
507.964,50	507.964,50
20,49	20,49
185.902.769,49	185.902.769,49

Fondos Disponibles Available Funds	
Saldo Balance	Saldo Balance
Series Amortizadas / Amortised Series	

Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
Saldo Balance	
185.902.769,49	

185.902.769,49
507.984,99
507.984,99
20,49
0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo final al * Final balance at *
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund	
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	
Línea de Liquidez A1(G) (disponible) A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)	
Línea de Liquidez A2(G) (disponible) A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)	

20.10.2008	987.092,80
20.10.2008	20,49
0,00	
20,49	
	6.000.000,00
Cancelada / Cancelled	
	18.000.000,00

* 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 Activos Cedidos 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 Assigned Assets Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.