

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

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **20.01.2009**


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
		<i>Available Funds</i>		<i>Amortización</i>
		Saldo Balance	Saldo Balance	<i>Available Funds for Amortisation</i>
				Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.01.2009	65.273.160,26	
Principales cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Principals collected		63.084.250,38		
Intereses cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Interests collected		1.088.740,55		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		113.056,04		
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		0,00		
Remanente Principales (Anterior) / Principals Remaining (Previous)		987.113,29		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.01.2009		
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund		0,00		
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		0,00		
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	
Cobros / Collections		1.019.043,05		
Pagos / Payments		1.110.806,41		
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))	71.273.160,26	18.000.000,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		65.273.160,26	24.000.000,00	0,00

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		11.700,05	11.700,05	65.261.460,21	24.000.000,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		91.763,36	91.763,36	65.169.696,85	24.000.000,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	65.169.696,85	24.000.000,00
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	65.169.696,85	24.000.000,00
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		630.069,84	630.069,84	64.539.627,01	24.000.000,00
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		178.128,72	178.128,72	64.361.498,29	24.000.000,00
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee		0,00	0,00	64.361.498,29	24.000.000,00
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities		0,00	0,00	64.361.498,29	24.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		112.700,70	112.700,70	64.248.797,59	24.000.000,00
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *		0,00	0,00	64.248.797,59	0,00
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	64.248.797,59	0,00
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund		57.605.215,50	57.605.215,50	6.643.582,09	57.605.215,50
(+) Principal Pendiente Series A2 y A2(G) Outstanding Principal A2 and A2(G) Series	57.605.215,50				
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	6.643.582,09	57.605.215,50
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund		6.400.579,50	6.400.579,50	243.002,59	64.005.795,00
(+) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series	6.400.579,50				
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit		0,00	0,00	243.002,59	64.005.795,00
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **		0,00	0,00	243.002,59	64.005.795,00
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	243.002,59	64.005.795,00
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	243.002,59	64.005.795,00
13º Comisión administración Activos Cedidos Assigned Assets servicing fee		1.428,59	1.428,59	241.574,00	64.005.795,00
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		241.574,00	241.574,00	0,00	64.005.795,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		65.273.160,26	65.273.160,26		

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

FTPME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.01.2009

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

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)	



		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
		Available Funds		Amortización
		Saldo	Balance	Available Funds for Amortisation
Devengado	Aplicado			Saldo
Accrued	Applied			Balance
				64.005.795,00
0,00	0,00	Series Amortizadas / Amortised Series		64.005.795,00
57.605.215,50	57.605.215,50	Series Amortizadas / Amortised Series		6.400.579,50
0,00	0,00			6.400.579,50
6.400.579,50	6.400.579,50	Serie Amortizada / Amortised Serie		0,00
0,00	0,00			0,00
64.005.795,00	64.005.795,00			

* 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.