

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2010

Fondos Disponibles Amortización Series

		A, B y C	
		Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation
		Available Funds	Series A, B and C
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2010	101.994.048,00
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		31.932.953,01	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		3.899.823,59	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		161.285,78	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	66.000.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (Otros) Remaining Available Funds (another)		-35,81	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		21,43	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		101.994.048,00	101.994.048,00
			0,00
B.1 APLICACIÓN Application			
	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	12.537,27	12.537,27	0,00
2º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest	455.393,68	455.393,68	0,00
3º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	74.944,22	74.944,22	0,00
4º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	353.202,06	353.202,06	0,00
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	34.380.783,22	34.380.783,22	34.380.783,22
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	266.004.867,70		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	242.567.579,62		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	10.943.495,14		
6º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	34.380.783,22
7º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	34.380.783,22
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	66.000.000,00	66.000.000,00	34.380.783,22
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	376.632,67	376.632,67	34.380.783,22
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	34.380.783,22
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	10.775,83	10.775,83	34.380.783,22
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	192.857,14	192.857,14	34.380.783,22
13º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	6.518,62	6.518,62	34.380.783,22
14º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	966.385,09	130.403,29	34.380.783,22
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied	102.830.029,80	101.994.048,00	34.380.783,22

* 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.

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago / *Payment Date* : 23.09.2010

Fondos Disponibles Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds Series A, B and C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			34.380.783,22
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	34.380.749,70	34.380.749,70	33,52
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,52
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33,52
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	33,52	33,52	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	34.380.783,22	34.380.783,22	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2010	66.000.033,52
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		66.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			33,52

* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*