

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 23.03.2011

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:	23.03.2011	94.685.601,03
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		25.532.074,36	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		2.954.719,66	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		65.336,92	
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)		133.450,75	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		19,34	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		94.685.601,03	94.685.601,03
			0,00
B.1 APLICACIÓN Application			
	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.236,33	10.236,33	94.675.364,70
2º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest	355.677,80	355.677,80	94.319.686,90
3º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	89.210,00	89.210,00	94.230.476,90
4º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	397.182,50	397.182,50	93.833.294,40
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C	27.032.835,95	27.032.835,95	66.800.458,45
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	201.118.094,65		
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	188.596.925,84		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	14.511.667,14		
6º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	66.800.458,45
7º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	66.800.458,45
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	66.000.000,00	66.000.000,00	800.458,45
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	416.130,00	416.130,00	384.328,45
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	384.328,45
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	8.742,21	8.742,21	375.586,24
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	192.857,14	192.857,14	182.729,10
13º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	4.980,80	4.980,80	177.748,30
14º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	826.955,75	177.748,30	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	27.032.835,95
Total aplicado Total applied		95.334.808,48	94.685.601,03
			27.032.835,95

* 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 : 23.03.2011

Fondos Disponibles Amortización Series

A, B y C

Fondos Disponibles Available Funds
Amortización Series A, B and C

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

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
			27.032.835,95
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	27.032.834,40	27.032.834,40	1,55
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	1,55
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	1,55
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C	1,55	1,55	0,00
Total aplicado Total applied	27.032.835,95	27.032.835,95	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.03.2011	66.000.001,55
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		66.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C			1,55

* 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.