

BANCAJA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application
Fecha Pago / Payment Date : 16.03.2012

				Fondos Disponibles		Amortización Series	
				A, B y C		Available Funds for Amortisation	
				Saldo	Balance	Saldo	Balance
				Available Funds		Series A, B and C	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>						
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al*	<i>Initial balance at:*</i>	16.03.2012		152.160.979,96	
Principales cobrados Derechos de Crédito	<i>Credit Rights principals collected</i>				20.089.017,08		
Intereses cobrados Derechos de Crédito	<i>Credit Rights interests collected</i>				4.413.852,41		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados	<i>Taxes & ordinary and extraordinary</i>			16.12.2011	-1.460,86		
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>				509.383,42		
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>		124.000.000,00		
Fondos Disponibles (Otros)	<i>Available Funds (another)</i>				82,21		
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>				3.150.105,70		
Total Fondos Disponibles				<i>Total Available Funds</i>		152.160.979,96	152.160.979,96
							0,00
B.1 APLICACIÓN	<i>Application</i>						
					Devengado	Aplicado	
					<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>				21.254,93	21.254,93	152.139.725,03
2º Intereses Bonos Serie A	<i>A Bond Interest</i>				1.381.031,24	1.381.031,24	150.758.693,79
3º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>				466.648,00	466.648,00	150.292.045,79
4º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>				686.908,44	686.908,44	149.605.137,35
5º Retención para Amortización Series A, B y C	<i>Withholding for Amortisation Series A, B and C</i>				22.072.019,63	22.072.019,63	127.533.117,72
(+) Principal Pendiente Series A, B y C	<i>Outstanding Principal Series</i>			541.087.654,40			
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>			526.258.408,32			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>			7.242.773,55			
6º Intereses Bonos Serie B***	<i>Series B Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	127.533.117,72
7º Intereses Bonos Serie C***	<i>Series C Bond Interest ***</i>				0,00	0,00	127.533.117,72
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>				124.000.000,00	124.000.000,00	3.533.117,72
9º (i) Intereses depósito constituido por el Administrador	<i>Interests constituyed deposit by Servicer</i>						
(ii) Intereses de la Línea de Crédito	<i>Interests on Facility Credit</i>				0,00	0,00	3.533.117,72
10º (i) Reembolso principal depósito constituido	<i>Repayment principal constituyed deposit</i>						
(ii) Reembolso principal Línea de Crédito	<i>Principals Repayment on Facility Credit</i>				0,00	0,00	3.533.117,72
11º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>				916.198,11	916.198,11	2.616.919,61
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	2.616.919,61
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>				9.003,46	9.003,46	2.607.916,15
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>				122.500,00	122.500,00	2.485.416,15
15º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>				13.369,16	13.369,16	2.472.046,99
16º Margen de Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>				0,00	0,00	2.472.046,99
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>				2.472.046,99	2.472.046,99	
Total aplicado				<i>Total applied</i>	152.160.979,96	152.160.979,96	22.072.019,63

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Credit Rights income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.*

** 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.*

BANCAJA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago / Payment Date : 16.03.2012

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 AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	22.072.019,63
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	22.071.974,40	22.071.974,40	45,23
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	45,23
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	45,23
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	45,23	45,23	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	22.072.019,63	22.072.019,63	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	16.03.2012	124.000.045,23
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		124.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>			45,23

* 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 Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente,

excluida, y la Fecha de Pago, incluida.