

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.08.2009**



| | | | Fondos Disponibles | |
|--|---|-----------------------------|----------------------|------------------------|
| | | | Fondos Disponibles | Amortización Available |
| | | | Available Funds | Funds for Amortisation |
| | | Saldo Balance | Saldo Balance | |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 25.08.2009 | 44.608.805,84 | 44.608.809,29 |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | | 9.273.091,15 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans principals collected | | | 25.189.045,63 | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 10.057.368,26 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 88.988,20 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 312,60 | |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account. | Cancelada Cancelled | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 4.140.525,24 | |
| Pagos Payments | | | 9.295.954,28 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | | | | 3,45 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 44.608.809,29 | 44.608.809,29 |
| | | | | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN DE 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 | | | 38.508,13 | 38.508,13 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | | | 5.155.429,04 | 5.155.429,04 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | | 0,00 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | Amortizada Amortised | 2.726.665,55 | 2.726.665,55 |
| 4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | | 147.710,34 | 147.710,34 |
| 5º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | | | 109.023,45 | 109.023,45 |
| 6º Intereses Bonos Serie D * Series D Bond Interest * | | | 136.213,76 | 136.213,76 |
| 7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund | | | 0,00 | 0,00 |
| 8º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | | 0,00 | 0,00 |
| 9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund | | | 0,00 | 0,00 |
| 10º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | | 0,00 | 0,00 |
| 11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for Third Amortisation Fund | | | 11.537.082,32 | 11.537.082,32 |
| 12º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest ** | | | 0,00 | 0,00 |
| 13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund | | | 14.206.033,03 | 14.206.033,03 |
| 14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | | 10.057.368,26 | 10.057.368,26 |
| 15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) *** | | | 0,00 | 0,00 |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | 693,84 | 693,84 |
| 17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | | 83.488,02 | 83.488,02 |
| 18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | | 137.557,98 | 137.557,98 |
| 19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | | 0,00 | 0,00 |
| 20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | | 20.237,81 | 20.237,81 |
| 21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Financial Intermediation Subordinated Loan | | | 3.132.953,96 | 252.797,76 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | | | 47.488.965,49 | 44.608.809,29 |

* 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.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.08.2009**

| Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i> |
|---|---|
| | 25.743.115,35 |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | | | 25.743.115,35 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | Amortizada Amortised | | 25.743.115,35 |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 23.711.328,34 | 23.711.328,34 | 2.031.787,01 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 2.031.723,96 | 2.031.723,96 | 63,05 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 63,05 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 63,05 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 63,05 | 63,05 | 0,00 |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 25.08.2009 | 10.057.431,31 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 10.057.368,26 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 63,05 |
| Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i> | Cancelada <i>Cancelled</i> | | |

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