

# Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2009



### A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|                                                                                 |                                                           | Fondos Disponibles   |                      | Amortización Series A, B, C y D       |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                                                                 |                                                           | Available Funds      |                      | for Amortisation Series A, B, C and D |             |
|                                                                                 |                                                           | Saldo                | Balance              | Saldo                                 | Balance     |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                              | Saldo de inicio al Initial balance at: 26.10.2009         | 52.045.785,61        | 52.045.785,61        |                                       |             |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                   | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 28.100.000,00        |                      |                                       |             |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected    |                                                           | 7.030.246,49         |                      |                                       |             |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected |                                                           | 16.818.031,69        |                      |                                       |             |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest                                          |                                                           | 97.426,96            |                      |                                       |             |
| Fondos Disponibles (otros ) Available Funds (another)                           |                                                           | 55,66                |                      |                                       |             |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D                    |                                                           | 24,81                |                      |                                       |             |
| Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D                     |                                                           |                      |                      |                                       |             |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                    |                                                           | 0,00                 | 0,00                 |                                       |             |
| Cobros Collections                                                              |                                                           | 1.933.752,53         |                      |                                       |             |
| Pagos Payments                                                                  |                                                           | 5.021.583,43         |                      |                                       |             |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>                           |                                                           | <b>52.045.785,61</b> | <b>52.045.785,61</b> |                                       | <b>0,00</b> |

### B.1 APLICACIÓN Application

|                                                                                                     | Devengado      |                      | Aplicado             |               |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|--|--|
|                                                                                                     | Accrued        | Applied              | Applied              | Applied       |  |  |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses      | 36.609,47      | 36.609,47            | 52.009.176,14        | 0,00          |  |  |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)                                      | 3.087.830,90   | 3.087.830,90         | 48.921.345,24        | 0,00          |  |  |
| 3º Intereses devengados Bonos Serie A Series A Bond Interest due                                    | 1.895.206,24   | 1.895.206,24         | 47.026.139,00        | 0,00          |  |  |
| 4º Intereses devengados Bonos Serie B* Series B Bond Interest due *                                 | 176.063,26     | 176.063,26           | 46.850.075,74        | 0,00          |  |  |
| 5º Intereses devengados Bonos Serie C* Series C Bond Interest due *                                 | 51.863,18      | 51.863,18            | 46.798.212,56        | 0,00          |  |  |
| 6º Intereses devengados Bonos Serie D* Series D Bond Interest due *                                 | 89.322,57      | 89.322,57            | 46.708.889,99        | 0,00          |  |  |
| 7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D | 18.243.043,64  | 18.243.043,64        | 28.465.846,35        | 18.243.043,64 |  |  |
| (+) Principal Pendiente Series A, B, C, y D Outstanding Principal A, B, C and D Series              | 811.300.883,92 |                      |                      |               |  |  |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans                                                  | 799.668.743,77 |                      |                      |               |  |  |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                 | 6.610.903,49   |                      |                      |               |  |  |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **                                              | 0,00           | 0,00                 | 28.465.846,35        | 18.243.043,64 |  |  |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **                                              | 0,00           | 0,00                 | 28.465.846,35        | 18.243.043,64 |  |  |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **                                             | 0,00           | 0,00                 | 28.465.846,35        | 18.243.043,64 |  |  |
| 11º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest                                                  | 314.452,30     | 314.452,30           | 28.151.394,05        | 18.243.043,64 |  |  |
| 12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                            | 28.100.000,00  | 28.100.000,00        | 51.394,05            | 18.243.043,64 |  |  |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation                                           | 0,00           | 0,00                 | 51.394,05            | 18.243.043,64 |  |  |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***                           | 0,00           | 0,00                 | 51.394,05            | 18.243.043,64 |  |  |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                   | 4.031,86       | 4.031,86             | 47.362,19            | 18.243.043,64 |  |  |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                 | 181.644,83     | 47.362,19            | 0,00                 | 18.243.043,64 |  |  |
| 17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                     | 20.116,10      | 0,00                 | 0,00                 | 18.243.043,64 |  |  |
| 18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                | 9.600.885,11   | 0,00                 | 0,00                 | 18.243.043,64 |  |  |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                              | 0,00           | 0,00                 | 0,00                 | 18.243.043,64 |  |  |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                 |                | <b>61.801.069,46</b> | <b>52.045.785,61</b> |               |  |  |

\* 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.

18.243.043,64

## Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.10.2009



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

*Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D*

|                                                                                                                                        | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                                        |                             |                            | 18.243.043,64                                |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>                                                                        | 18.242.998,55               | 18.242.998,55              | 45,09                                        |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                        | 0,00                        | 0,00                       | 45,09                                        |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                        | 0,00                        | 0,00                       | 45,09                                        |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>                                                                        | 0,00                        | 0,00                       | 45,09                                        |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i> | 45,09                       | 45,09                      | 0,00                                         |
| <b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>                                                                                             | <b>18.243.043,64</b>        | <b>18.243.043,64</b>       |                                              |

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

|                                                                                                                                 |                                                                  |            |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>                                                                                       | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 26.10.2009 | 28.100.045,09 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>                                                                                            | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> |            | 28.100.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i> |                                                                  |            | 45,09         |

\* 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.*