

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.11.2010

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		A1, A2, A3, B, C y D		Insuficiencia de	
		Available Funds		Series A1, A2, A3, B, C and D		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance		Saldo Balance			
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	22.11.2010	45.179.462,45	45.179.580,44			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			10.123.961,32				
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			35.008.366,85				
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	23.08.2010	-176,90				
Rendimientos Cuentas Accounts interest			47.765,23				
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			-454,05				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D				117,99			
Permutas Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)				0,00			
Cobros / Collections			4.042.053,53				
Pagos / Payments			5.815.464,05				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			45.179.580,44	45.179.580,44		0,00	

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado				
		Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		52.250,00	52.250,00	45.127.330,44		0,00	
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**		1.773.410,52	1.773.410,52	43.353.919,92		0,00	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	43.353.919,92		0,00	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.096.729,02	3.096.729,02	40.257.190,90		0,00	
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.328.005,36	1.328.005,36	38.929.185,54		0,00	
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		190.758,75	190.758,75	38.738.426,79		0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		182.839,22	182.839,22	38.555.587,57		0,00	
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		183.430,72	183.430,72	38.372.156,85		0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		54.928.483,77	38.372.156,85	0,00	38.372.156,85	16.556.326,92	
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series		1.840.749.207,90					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.859.148.873,71					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		73.328.149,58					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		31.000.000,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
12º Intereses pendientes Bonos Serie E 24/11/2008 Series E Bond Interest 11/24/2008		438.058,14	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/02/2009 Series E Bond Interest 02/23/2009		632.844,33	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/05/2009 Series E Bond Interest 05/22/2009		446.179,56	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 24/08/2009 Series E Bond Interest 08/24/2009		424.472,67	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/11/2009 Series E Bond Interest 11/23/2009		380.129,75	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/02/2010 Series E Bond Interest 02/22/2010		369.472,64	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 24/05/2010 Series E Bond Interest 05/24/2010		365.162,78	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/08/2010 Series E Bond Interest 08/23/2010		367.670,33	0,00	0,00	38.372.156,85		
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		383.264,19	0,00	0,00	38.372.156,85		
13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
14º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** Swaps Interests (liquidation Payment) ****		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		316.617,02	0,00	0,00	38.372.156,85		
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		3.663.570,30	0,00	0,00	38.372.156,85		
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		452.270,07	0,00	0,00	38.372.156,85		
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		15.211.393,20	0,00	0,00	38.372.156,85		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	38.372.156,85		
Total aplicado Total applied		116.187.012,34	45.179.580,44				

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.11.2010

Fondos Disponibles		
Amortización Series		
A1, A2, A3, B, C y D		
Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Insuficiencia de
Available Funds	Series A1, A2, A3, B, C and D	Fondos
		Insufficiency of Available Funds

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
			38.372.156,85	16.556.326,92
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			38.372.156,85	
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	54.928.383,80	38.372.127,20	29,65	16.556.256,60
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	29,65	
2º a) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	29,65	
b) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	29,65	
c) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	29,65	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		29,65		
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	54.928.383,80	54.928.383,80		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.11.2010	29,65
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			29,65
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</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 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.*