

BANCAJA 10 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.02.2011

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		A1, A2, A3, B, C y D		A1, A2, A3, B, C y D		A1, A2, A3, B, C y D	
		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
		Series A1, A2, A3, B, C and D		Series A1, A2, A3, B, C and D		Series A1, A2, A3, B, C and D	
		Insufficiency of Available Funds		Insufficiency of Available Funds		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	22.02.2011	54.904.107,72	54.904.107,72	54.904.137,37		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected			10.610.029,54				
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			44.235.418,60				
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	22.11.2010	-12.303,53				
Rendimientos Cuentas Accounts interest			71.145,70				
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			-182,59				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D				29,65			
Permutas Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)				0,00			
Cobros / Collections			4.686.784,40				
Pagos / Payments			6.015.119,89				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			54.904.137,37	54.904.137,37	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		54.851.887,37	0,00	
2º Permutas de Intereses (neto pagado)** Interest Swaps (net paid)**		1.328.335,49	1.328.335,49		53.523.551,88	0,00	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00		53.523.551,88	0,00	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.481.413,20	3.481.413,20		50.042.138,68	0,00	
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.528.898,38	1.528.898,38		48.513.240,30	0,00	
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		217.771,67	217.771,67		48.295.468,63	0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		204.781,78	204.781,78		48.090.686,85	0,00	
6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		195.413,11	195.413,11		47.895.273,74	0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series		54.056.932,70	47.895.273,74	0,00	47.895.273,74	6.161.658,96	
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series		1.802.377.080,70					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		1.814.913.455,11					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		66.593.307,11					
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		31.000.000,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
12º Intereses pendientes Bonos Serie E 24/11/2008 Series E Bond Interest 11/24/2008		438.058,14	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/02/2009 Series E Bond Interest 02/23/2009		632.844,33	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/05/2009 Series E Bond Interest 05/22/2009		446.179,56	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 24/08/2009 Series E Bond Interest 08/24/2009		424.472,67	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/11/2009 Series E Bond Interest 11/23/2009		380.129,75	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/02/2010 Series E Bond Interest 02/22/2010		369.472,64	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 24/05/2010 Series E Bond Interest 05/24/2010		365.162,78	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 23/08/2010 Series E Bond Interest 08/23/2010		367.670,33	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses pendientes Bonos Serie E 22/11/2010 Series E Bond Interest 11/22/2010		383.264,19	0,00	0,00	47.895.273,74		
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		399.359,22	0,00	0,00	47.895.273,74		
13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
14º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** Swaps Interests (liquidation Payment) ****		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		345.088,25	0,00	0,00	47.895.273,74		
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		3.663.570,30	0,00	0,00	47.895.273,74		
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		498.545,58	0,00	0,00	47.895.273,74		
19º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration		20.563.986,33	0,00	0,00	47.895.273,74		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	47.895.273,74		
Total aplicado Total applied		121.343.600,40	54.904.137,37				

* 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 : 22.02.2011

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	47.895.273,74	6.161.658,96
	Accrued	Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation			47.895.273,74	
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	54.056.751,10	47.895.225,50	48,24	6.161.525,60
c) Amortización Bonos Serie A3 Series A3 Bond Amortisation	0,00	0,00	48,24	
2º a) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	48,24	
b) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	48,24	
c) Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	48,24	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D		48,24		
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D				
Total aplicado Total applied	54.056.751,10	54.056.751,10		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	22.02.2011	48,24
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D			48,24
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D			

* 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.