

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.01.2010

**Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D**

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al Initial balance at: | 27.01.2010 | 43.760.454,25 | 43.760.454,25 |
|--|--|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 7.780.689,08 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | | 13.465.712,52 | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | | 22.453.707,46 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 60.311,85 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 33,34 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D | | | 3,71 | |
| <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 3.057.048,32 | |
| Pagos Payments | | | 9.732.654,09 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 43.760.457,96 | 43.760.457,96 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | 0,00 |
| | | | Devengado Accrued | Aplicado Applied |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | 41.500,00 | 41.500,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)* | | | 6.675.605,77 | 6.675.605,77 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | | 39.043,34 | 39.043,34 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | | 2.525.580,22 | 2.525.580,22 |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest | | | 972.878,71 | 972.878,71 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | | 189.980,00 | 189.980,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | | 93.840,00 | 93.840,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | | | 190.644,44 | 190.644,44 |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series | | | 31.471.424,15 | 31.471.424,15 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series | | 1.629.166.780,50 | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | | 1.628.330.069,63 | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | | 30.634.713,28 | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 1.559.961,33 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 1.559.961,33 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 1.559.961,33 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 22.900.000,00 | 1.559.961,33 | 0,00 |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009 Series E Bond Interest pending 27/01/2009 | | 522.076,74 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2009 Series E Bond Interest pending 27/04/2009 | | 354.892,75 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/07/2009 Series E Bond Interest pending 27/07/2009 | | 312.932,32 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/10/2009 Series E Bond Interest pending 27/10/2009 | | 288.338,99 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | 276.810,11 | 0,00 | 0,00 |
| 13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation* | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund *** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 259.339,76 | 0,00 | 0,00 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | | 1.353.408,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 338.352,00 | 0,00 | 0,00 |
| 17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 212.322,93 | 0,00 | 0,00 |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 10.498.980,75 | 0,00 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | | 79.517.950,98 | 43.760.457,96 | 31.471.424,15 |

* 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 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.01.2010

**Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D**
**Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation
Available Funds Series A1, A2, A3, B, C and D**

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

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

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 31.471.424,15 |
|---|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 19.097.286,00 | 19.097.286,00 | 12.374.138,15 |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 12.374.034,60 | 12.374.034,60 | 103,55 |
| c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 103,55 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 103,55 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 103,55 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 103,55 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D | 103,55 | 103,55 | 0,00 |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | | | |
| Total aplicado Total applied | 31.471.424,15 | 31.471.424,15 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

| | | | |
|--|--|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at * | 27.01.2010 | 1.560.064,88 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 1.559.961,33 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D | | | 103,55 |
| <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.*