

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.07.2010

| | | | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | | | Amortización Series | | Amortización Series | | Insuficiencia de | |
| | | | A1, A2, A3, B, C y D | | A1, A2, A3, B, C y D | | Fondos | |
| | | | Available Funds | Available Funds for Amortisation | Available Funds for Amortisation | Available Funds for Amortisation | Insufficiency of Available Funds | |
| | | | Series A1, A2, A3, B, C and D | 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 | |
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Insufficiency of Available Funds | |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al | Initial ba | 27.07.2010 | 36.068.359,67 | 36.068.359,67 | | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería | Included on Treasury Account | | 0,00 | | | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios | Mortgage Loans interests collected | | | 8.872.323,78 | | | | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios | Mortgage Loans principals collected | | | 27.168.579,67 | | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | | 27.654,41 | | | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | | -198,19 | | | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D | | | | 89,33 | | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 0,00 | 0,00 | | | |
| Cobros Collections | | | | 2.560.630,17 | | | | |
| Pagos Payments | | | | 5.320.829,32 | | | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | | 36.068.449,00 | 36.068.449,00 | 0,00 | 0,00 | |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | | | | | |
| | | | | Devengado | Aplicado | | | |
| | | | | Accrued | Applied | | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | | | 41.000,00 | 41.000,00 | 36.027.449,00 | 0,00 | |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)* | | | | 2.760.199,15 | 2.760.199,15 | 33.267.249,85 | 0,00 | |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | | Serie Amortizada Amortised Series | | 0,00 | 0,00 | 33.267.249,85 | 0,00 | |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | | | 2.189.976,76 | 2.189.976,76 | 31.077.273,09 | 0,00 | |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest | | | | 875.287,09 | 875.287,09 | 30.201.986,00 | 0,00 | |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | | | | 174.378,75 | 174.378,75 | 30.027.607,25 | 0,00 | |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | | | | 87.663,33 | 87.663,33 | 29.939.943,92 | 0,00 | |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | | | | 184.275,00 | 184.275,00 | 29.755.668,92 | 0,00 | |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series | | | | 48.222.874,85 | 29.755.668,92 | 0,00 | 29.755.668,92 | 18.467.205,93 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series | | | 1.575.014.979,00 | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | | | 1.582.411.331,94 | | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | | | 55.619.227,79 | | | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | | | 22.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2009 Series E Bond Interest pending 27/01/2009 | | | | 522.076,74 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2009 Series E Bond Interest pending 27/04/2009 | | | | 354.892,75 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/07/2009 Series E Bond Interest pending 27/07/2009 | | | | 312.932,32 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/10/2009 Series E Bond Interest pending 27/10/2009 | | | | 288.338,99 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/01/2010 Series E Bond Interest pending 27/01/2010 | | | | 276.810,11 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E pendientes 27/04/2010 Series E Bond Interest pending 27/04/2010 | | | | 267.300,25 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | | | 268.880,99 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 13º Amortización Bonos Serie E* Series E Bond Amortisation* | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund *** | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | | | 327.137,75 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | | | | 2.030.112,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | | | 338.352,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 17º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation** | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | | | 292.073,57 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | | | 10.498.980,75 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.755.668,92 | |
| Total aplicado Total applied | | | | 93.213.543,15 | 36.068.449,00 | | | |

* 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.

Insuficiencia de

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 27.07.2010

| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i> | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | | Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i> |
|--|-----------------------------|----------------------------|---|--|--|
| | | | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i> |
| | | | 29.755.668,92 | | |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | | | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 48.222.730,20 | 29.755.567,40 | 29.755.668,92 | 18.467.162,80 | |
| c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 101,52 | 0,00 | |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 101,52 | 0,00 | |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 101,52 | 0,00 | |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 101,52 | 0,00 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | | 101,52 | 101,52 | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 48.222.730,20 | 48.222.730,20 | | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|---------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 27.07.2010 | 101,52 |
| 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 <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | | | 101,52 |

* 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.*