BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago */ Payment Date* **:** **28.04.2014**

					Fondos Disponibles *Available Funds* Saldo *Balance*	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D* Saldo *Balance*	Insuficiencia de Fondos *Insuficiency of Available Funds*
A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*							
Cuenta Tesorería *Treasury Account.* **Saldo de inicio al *** *Initial balance at: **		28.04.2014		24.407.740,80	24.407.740,80		
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*			0,00				
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans interests collected*			4.116.865,35				
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans principals collected*			20.281.996,48				
Rendimientos Cuentas *Accounts Interest*			10.505,22				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde *Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since*		27.01.2014	-1.733,93				
Fondos Disponibles (otros) *Available Funds (another)*			107,68				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D*				68,29			
Permuta Intereses (neto cobrado) *Interest Swap (net receipt)*				0,00	0,00		
Cobros *Collections*			879.531,28				
Pagos *Payments*			1.548.189,86				
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*				24.407.809,09	24.407.809,09	0,00	0,00
B.1 APLICACIÓN *Application*			Devengado *Accrued*	Aplicado *Applied*			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*			39.869,92	39.869,92	24.367.939,17	0,00	
2º Permuta de Intereses (neto pagado)** *Interest Swap (net paid)***			668.658,58	668.658,58	23.699.280,59	0,00	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Interest*		**Serie Amortizada** *Amortised Series*					
b) Intereses Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Interest*			786.971,55	786.971,55	22.912.309,04	0,00	
c) Intereses Bonos Serie A3 *Series A3 Bond Interest*			522.101,07	522.101,07	22.390.207,97	0,00	
4º Intereses Bonos Serie B** *Series B Bond Interest ***			119.437,50	119.437,50	22.270.770,47	0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** *Series C Bond Interest ***			0,00	0,00	22.270.770,47	0,00	
6º Intereses Bonos Serie D** *Series D Bond Interest ***			0,00	0,00	22.270.770,47	0,00	
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Withholding for Amortisation Series*			55.101.296,93	22.270.770,47	0,00	22.270.770,47	32.830.526,46
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D *Outstanding Principal Series*	1.174.394.126,20						
(-) Saldo Vivo Préstamos *Outstanding Balance Loans*	1.187.173.549,25						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos *Outstanding Balance Doubtful Loans*	67.880.719,98						
8º Intereses Bonos Serie B*** *Series B Bond Interest ****			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
9º Intereses Bonos Serie C*** *Series C Bond Interest ****			191.099,99	0,00	0,00	22.270.770,47	
10º Intereses Bonos Serie D*** *Series D Bond Interest ****			1.556.149,45	0,00	0,00	22.270.770,47	
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido *Amount for Required Cash Reserve*			22.900.000,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
12º Intereses Bonos Serie E *Series E Bond Interest*			6.429.319,41	0,00	0,00	22.270.770,47	
13º Amortización Bonos Serie E** *Series E Bond Amortisation***			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** *Swap liquidation Fund *****			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales *Interest on Start-Up Loan*			857.686,39	0,00	0,00	22.270.770,47	
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente *Pending Start-Up Loan principal repayment*			5.075.280,06	0,00	0,00	22.270.770,47	
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales *Start-Up Loan principal repayment*			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
17º Amortización Bonos Serie E*** *Series E Bond Amortisation****			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans servicing fee*			808.030,36	0,00	0,00	22.270.770,47	
19º Margen Intermediación Financiera *Financial Intermediation Margin*			11.509.673,12	0,00	0,00	22.270.770,47	
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*			0,00	0,00	0,00	22.270.770,47	
Total aplicado *Total applied*			106.565.574,33	24.407.809,09			

* Excluído 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 Mortagage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding 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.*

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago */ Payment Date* **:** **28.04.2014**

	Devengado *Accrued*	Aplicado *Applied*	Fondos Disponibles *Available Funds*	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D*	Insuficiencia de Fondos *Insufficiency of Available Funds*
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*				22.270.770,47	32.832.524,90
Serie Amortizada *Amortised Series*					
1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*	55.103.210,30	22.270.685,40		22.270.770,47	32.832.524,90
b) Amortización Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Amortisation*	0,00	0,00		85,07	0,00
c) Amortización Bonos Serie A3 *Series A3 Bond Amortisation*	0,00	0,00		85,07	0,00
2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*	0,00	0,00		85,07	0,00
3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*	0,00	0,00		85,07	0,00
4º Amortización Bonos Serie D *Series D Bond Amortisation*	0,00	0,00		85,07	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D*		85,07		0,00	
Total aplicado *Total applied*	55.103.210,30	55.103.210,30			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*	**Saldo final al *** *Final balance at **	**28.04.2014**	**85,07**
Fondo de Reserva *Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**0,00**
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D *Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D*			**85,07**

* 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.*