

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Fecha Pago / Payment Date : 29.07.2019

|  | 29.07.2019  | Fondos Disponibles<br>Amortización Series<br>A1, A2, A3, B, C y D |                                  |                               |               | Insuficiencia de<br>Fondos |
|--|---|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------|
|  |   | Fondos Disponibles  | Amortización Series              | Insuficiencia de              |               |                            |
|  |   | Available Funds   | Available Funds for Amortisation | Series A1, A2, A3, B, C and D |               |                            |
|  |   | Saldo Balance   | Saldo Balance                    |                               |               |                            |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds   |   |   |                                  |                               |               |                            |
| Cuenta Tesorería Treasury Account  | Saldo de inicio al * Initial balance at: *                | 29.07.2019  | 15.161.538,22                    | 15.161.538,22                 |               |                            |
| Fondo de Reserva Reserve Fund  | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account |   | 0,00                             |                               |               |                            |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected   |   |   | 1.291.930,20                     |                               |               |                            |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected                                      |   |   | 13.818.843,12                    |                               |               |                            |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest   |   |   | -6.321,51                        |                               |               |                            |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since | 29.04.2019  |   | -14.252,39                       |                               |               |                            |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)   |   |   | 71.338,80                        |                               |               |                            |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D  |   |   | 109,58                           |                               |               |                            |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)   |   |   | 0,00                             | 0,00                          |               |                            |
| Cobros Collections   |   |   | -599.041,38                      |                               |               |                            |
| Pagos Payments   |   |   | -290.016,54                      |                               |               |                            |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds  |   |   | <b>15.161.647,80</b>             | <b>15.161.647,80</b>          | <b>0,00</b>   |                            |
|  |   |   |                                  |                               | <b>0,00</b>   |                            |
| <b>B.1 APLICACIÓN</b> Application  |   |   |                                  |                               |               |                            |
|  |   | Devengado   | Aplicado                         |                               |               |                            |
|  |   | Accrued   | Applied                          |                               |               |                            |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                       |   | 175.268,36  | 175.268,36                       | 14.986.379,44                 | 0,00          |                            |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**   |   | 309.024,84  | 309.024,84                       | 14.677.354,60                 | 0,00          |                            |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest   |   |   |                                  |                               |               |                            |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest  |   |   |                                  |                               |               |                            |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest  |   |   |                                  |                               |               |                            |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **   |   | 0,00  | 0,00                             | 14.677.354,60                 | 0,00          |                            |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **   |   | 0,00  | 0,00                             | 14.677.354,60                 | 0,00          |                            |
| 6º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **   |   | 0,00  | 0,00                             | 14.677.354,60                 | 0,00          |                            |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series                       |   | 38.697.033,86   | 14.677.354,60                    | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series                                     | 792.699.979,80  |   |                                  |                               | 24.019.679,26 |                            |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans   | 809.770.559,44  |   |                                  |                               |               |                            |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans  | 55.767.613,50   |   |                                  |                               |               |                            |
| 8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***   |   | 460.920,25  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***   |   | 992.117,99  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***  |   | 4.567.886,69  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve   |   | 22.900.000,00   | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest   |   | 11.097.819,65   | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 13º Amortización Bonos Serie E** Series E Bond Amortisation**  |   | 0,00  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund ****   |   | 0,00  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan  |   | 1.351.557,24  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment                |   | 5.075.280,06  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                      |   | 0,00  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 17º Amortización Bonos Serie E*** Series E Bond Amortisation***  |   | 0,00  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                                      |   | 1.327.618,24  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin   |   | 11.509.673,12   | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds   |   | 0,00  | 0,00                             | 0,00                          | 14.677.354,60 |                            |
| <b>Total aplicado</b> Total applied  |   | <b>98.464.200,30</b>  | <b>15.161.647,80</b>             |                               |               |                            |

\* 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 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 : 29.07.2019

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

|  | Devengado<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles     | Insuficiencia de     |
|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|
|  |                             |                            | <i>Available Funds</i> | <i>Fondos</i>        |
|  |                             |                            | <b>14.677.354,60</b>   | <b>24.019.742,70</b> |
| <b>Serie Amortizada Amortised Series</b>   |                             |                            |                        |                      |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>   | 38.696.983,10               | 14.677.240,40              | 14.677.354,60          | 24.019.742,70        |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 114,20                 | 0,00                 |
| c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 114,20                 | 0,00                 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 114,20                 | 0,00                 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 114,20                 | 0,00                 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>  | 0,00                        | 0,00                       | 114,20                 | 0,00                 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D<br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | 50,76                       | 114,20                     | 0,00                   |                      |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  | <b>38.697.033,86</b>        | <b>14.677.354,60</b>       |                        |                      |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

|  |  |            |        |
|--|--|------------|--------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>  | Saldo final al * <i>Final balance at *</i>                       | 29.07.2019 | 114,20 |
| 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<br><i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> |  |            | 114,20 |

\* 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.*