

FTPME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.01.2009



Fondos Disponibles
 Amortización
 Available Funds for Amortisation

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds		Available Funds	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.				
Principales cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Principals collected			63.084.250,38	
Intereses cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Interests collected			1.088.740,55	
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest			113.056,04	
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Another)			0,00	
Remanente Principales (Anterior) / Principals Remaining (Previous)			987.113,29	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.				
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund			0,00	
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund			0,00	
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00
Cobros / Collections			1.019.043,05	
Pagos / Payments			1.110.806,41	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)				6.000.000,00
Aval del Estado Series A1(G) y A2(G) (dispuesto) State Guarantee Series A1(G) and A2(G) (drawn)				0,00
Línea de Liquidez A1(G) (disponible) A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)		(aplicación 3ª a) / application 3th a)	Cancelada / Cancelled	
Línea de Liquidez A2(G) (disponible) A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)		(aplicación 3ª c) / application 3th c)	71.273.160,26	18.000.000,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			65.273.160,26	24.000.000,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado		Aplicado		
	Accrued	Applied	Applied	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	11.700,05	11.700,05	65.261.460,21	24.000.000,00	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	91.763,36	91.763,36	65.169.696,85	24.000.000,00	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	0,00	0,00	65.169.696,85	24.000.000,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	65.169.696,85	24.000.000,00	0,00
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	630.069,84	630.069,84	64.539.627,01	24.000.000,00	0,00
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	178.128,72	178.128,72	64.361.498,29	24.000.000,00	0,00
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee	0,00	0,00	64.361.498,29	24.000.000,00	0,00
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	64.361.498,29	24.000.000,00	0,00
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	112.700,70	112.700,70	64.248.797,59	24.000.000,00	0,00
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	64.248.797,59		0,00
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	64.248.797,59		0,00
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund	57.605.215,50	57.605.215,50	6.643.582,09		57.605.215,50
(+) Principal Pendiente Series A2 y A2(G) Outstanding Principal A2 and A2(G) Series	57.605.215,50				
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	6.643.582,09		57.605.215,50
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund	6.400.579,50	6.400.579,50	243.002,59		64.005.795,00
(+) Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal B Series	6.400.579,50				
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit	0,00	0,00	243.002,59		64.005.795,00
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	243.002,59		64.005.795,00
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	243.002,59		64.005.795,00
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	243.002,59		64.005.795,00
13º Comisión administración Activos Cedidos Assigned Assets servicing fee	1.428,59	1.428,59	241.574,00		64.005.795,00
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	241.574,00	241.574,00	0,00		64.005.795,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00		
Total aplicado Total applied		65.273.160,26	65.273.160,26		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 20.01.2009

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

- 1º. a) Amortización Bonos Serie A1(G) y Serie A1 Series A1(G) and Series A1 Bond Amortisation
 b) Amortización Bonos Serie A2(G) y Serie A2 Series A2(G) and Series A2 Bond Amortisation
 c) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee
 2º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation
 3º. Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation
Total aplicado Total applied

Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización
		Saldo Balance	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation Saldo Balance
				64.005.795,00
0,00	0,00			64.005.795,00
57.605.215,50	57.605.215,50			6.400.579,50
0,00	0,00			6.400.579,50
6.400.579,50	6.400.579,50			0,00
0,00	0,00			0,00
64.005.795,00	64.005.795,00			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account: Saldo final al * Final balance at *
 Cuenta de Amortización Amortisation Account: Saldo final al * Final balance at *
 Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund
 Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund
 Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)
 Línea de Liquidez A1(G) (disponible) A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)
 Línea de Liquidez A2(G) (disponible) A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)

20.01.2009	0,00
20.01.2009	0,00
	0,00
	0,00
	0,00
	Cancelada / Cancelled
	Cancelada / Cancelled

* 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 Activos Cedidos 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 Assigned Assets Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.