

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 27.12.2011

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

	Fondos Disponibles		Amortización Series	
	Available Funds	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, B, C and D	
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 27.12.2011	38.690.888,13	38.690.923,11	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected	18.503.420,72			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected	6.691.209,65			
Rendimientos cuentas Accounts Interest	101.561,18			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	13.394.642,14			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)	54,44			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation A2, B, C and D Series		34,98		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00		
Cobros Collections	3.710.917,61			
Pagos Payments	4.686.097,91			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		38.690.923,11	38.690.923,11	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado		Aplicado			
	Accrued	Applied	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	39.000,00	39.000,00			38.651.923,11	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	975.180,30	975.180,30			37.676.742,81	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00			37.676.742,81	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	3.762.249,63	3.762.249,63			33.914.493,18	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	241.326,22	241.326,22			33.673.166,96	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	133.911,11	133.911,11			33.539.255,85	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	237.227,11	237.227,11			33.302.028,74	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series	16.803.286,21	16.803.286,21			16.498.742,53	16.803.286,21
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series	983.664.250,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	987.858.884,60					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	20.997.920,81					
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00			16.498.742,53	16.803.286,21
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00			16.498.742,53	16.803.286,21
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00			16.498.742,53	16.803.286,21
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	22.600.000,00	16.498.742,53			0,00	16.803.286,21
12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond pending Interest	4.820.436,25	0,00			0,00	16.803.286,21
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	319.734,76	0,00			0,00	16.803.286,21
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00			0,00	16.803.286,21
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00			0,00	16.803.286,21
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	416.310,47	0,00			0,00	16.803.286,21
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment	2.753.030,66	0,00			0,00	16.803.286,21
Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00			0,00	16.803.286,21
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	442.942,70	0,00			0,00	16.803.286,21
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	18.206.795,17	0,00			0,00	16.803.286,21
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00			0,00	16.803.286,21
Total aplicado Total applied	71.751.430,59	38.690.923,11				16.803.286,21

* 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 9 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **27.12.2011**

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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds for Amortisation</i> Series A1, A2, B, C and D
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C, and D</i>				16.803.286,21
	Amortizada / Amortised			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	16.803.140,00	16.803.140,00		146,21
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		146,21
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		146,21
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		146,21
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	146,21	146,21		0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	16.803.286,21	16.803.286,21		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.12.2011	16.498.888,74
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		16.498.742,53
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			146,21

* 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 entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added,*