

FTPYME BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 20.10.2008

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
		Saldo	Balance	Saldo
		Balance		Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2008		
Principales cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Principals collected			9.334.661,78	
Intereses cobrados Activos Cedidos / Assigned Assets Interests collected		5.079.639,66		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		928.803,86		
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		2.342.556,14		
Remanente Principales (Anterior) / Principals Remaining (Previous)		0,00		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	20.10.2008		180.823.129,83
Fondo para Amortización Principal Primary Amortisation Fund			0,00	
Fondo para Amortización Secundario Secondary Amortisation Fund		180.823.129,83		
Permuta de Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			102.436,69	
Cobros / Collections		1.031.414,80		
Pagos / Payments		928.978,11		
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	(aplicaciones del 1º al 4º / applications 1st to 4th)			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)			18.000.000,00
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>9.437.098,47</b>	<b>24.000.000,00</b>
				<b>180.823.129,83</b>

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	28.770,20	28.770,20	9.408.328,27	24.000.000,00	180.823.129,83
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	0,00	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00	180.823.129,83
3º a) Intereses Bonos Serie A1(G) Series A1(G) Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00	180.823.129,83
b) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	9.408.328,27	24.000.000,00	180.823.129,83
c) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	2.465.847,36	2.465.847,36	6.942.480,91	24.000.000,00	180.823.129,83
d) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	668.060,46	668.060,46	6.274.420,45	24.000.000,00	180.823.129,83
e) Reembolso Estado disposición Aval Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee	0,00	0,00	6.274.420,45	24.000.000,00	180.823.129,83
f) Intereses Líneas de Liquidez Interest on the Liquidity Facilities	0,00	0,00	6.274.420,45	24.000.000,00	180.823.129,83
4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	118.017,00	118.017,00	6.156.403,45	24.000.000,00	180.823.129,83
5º a) Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	6.156.403,45		180.823.129,83
b) Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	6.156.403,45		180.823.129,83
6º Dotación Fondo de Amortización Principal Provisioning of the Primary Amortisation Fund	0,00	0,00	6.156.403,45		180.823.129,83
7º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	6.156.403,45		180.823.129,83
8º Dotación Fondo de Amortización Secundario Provisioning of the Secondary Amortisation Fund	5.079.639,66	5.079.639,66	1.076.763,79		185.902.769,49
9º Intereses Crédito Subordinado Interest on Subordinated Credit	0,00	0,00	1.076.763,79		185.902.769,49
10º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	1.076.763,79		185.902.769,49
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	1.076.763,79		185.902.769,49
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	1.076.763,79		185.902.769,49
13º Comisión administración Activos Cedidos Assigned Assets servicing fee	1.657,36	1.657,36	1.075.106,43		185.902.769,49
14º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	88.013,63	88.013,63	987.092,80		185.902.769,49
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	987.092,80	987.092,80	0,00		
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>9.437.098,47</b>	<b>9.437.098,47</b>		

\* 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 : 20.10.2008



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	0,00	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) y Serie A2	Series A2(G) and Series A2 Bond Amortisation	185.394.784,50	185.394.784,50
c) Reembolso Estado disposición Aval	Repayment of the drawn amounts on the State Guarantee	0,00	0,00
2º. Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation	507.964,50	507.964,50
3º. Remanente Fondos Disponibles Amortización	Remaining Available Funds for Amortisation	20,49	20,49
<b>Total aplicado</b>	<i>Total applied</i>	<b>185.902.769,49</b>	<b>185.902.769,49</b>

Devengado	Aplicado
<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
0,00	0,00
185.394.784,50	185.394.784,50
0,00	0,00
507.964,50	507.964,50
20,49	20,49
<b>185.902.769,49</b>	<b>185.902.769,49</b>

Fondos Disponibles	
<i>Available Funds</i>	
Saldo	Balance
Saldo	Balance
<b>Series Amortizadas / Amortised Series</b>	

Fondos Disponibles	
Amortización	
<i>Available Funds for Amortisation</i>	
Saldo	Balance
	<b>185.902.769,49</b>
	<b>185.902.769,49</b>
	<b>507.984,99</b>
	<b>507.984,99</b>
	<b>20,49</b>
	<b>0,00</b>

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería	Treasury Account:	Saldo final al *	Final balance at *	20.10.2008	987.092,80
Cuenta de Amortización	Amortisation Account:	Saldo final al *	Final balance at *	20.10.2008	20,49
Fondo para Amortización Principal	Primary Amortisation Fund			0,00	
Fondo para Amortización Secundario	Secondary Amortisation Fund			20,49	
Crédito Subordinado (disponible)	Subordinated Credit (available)				6.000.000,00
Línea de Liquidez A1(G) (disponible)	A1(G) Liquidity Facility Agreement (available)			Cancelada / Cancelled	
Línea de Liquidez A2(G) (disponible)	A2(G) Liquidity Facility Agreement (available)				18.000.000,00

\* 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.*