

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2011

| Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|--------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Amortización | | Amortización | |
| Available Funds | | Available Funds for Amortisation | |
| Saldo | Balance | Saldo | Balance |

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Cuenta | Saldo de inicio al | 17.01.2011 | 7.778.125,47 | |
|--|--|-------------------|---------------------|-------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al Initial balance at: | 17.01.2011 | 7.778.125,47 | |
| Principales cobrados Préstamos | Loans Principals collected | | 3.451.490,94 | |
| Intereses cobrados Préstamos | Loans Interests collected | | 369.358,33 | |
| Rendimientos Cuentas | Accounts Interests | | 14.513,36 | |
| Fondos Disponibles (otros) | Available Funds (another) | | -2,15 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados | Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desd | 20.08.2010 | -10.977,00 | |
| Fondo de Reserva | Reserve Fund | | 3.953.741,99 | |
| Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1) | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | | |
| Permuta de Intereses (neto cobrado) | Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 |
| Cobros / Collections | | | 265.792,38 | |
| Pagos / Payments | | | 369.358,33 | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) | Remaining Available Funds (previous) | | | 17,16 |
| Aval del Estado (dispuesto) | State Guarantee (drawn) | | | 0,00 |
| Línea de Liquidez (dispuesto) | Liquidity Facility Agreement (drawn) | | | 0,00 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 7.778.142,63 | 0,00 |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado | Aplicado | | |
|--|--|---------------------|---------------------|--------------|
| | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios | Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 8.433,59 | 8.433,59 | 7.769.709,04 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) | Interest Swap (net paid) | 103.565,95 | 103.565,95 | 7.666.143,09 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 | Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 7.666.143,09 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 | Series A2 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 7.666.143,09 |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) | Series A3(G) Bond Interest | 114.931,95 | 114.931,95 | 7.551.211,14 |
| e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) | Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G)) | 0,00 | 0,00 | 7.551.211,14 |
| 4º Intereses Línea de Liquidez | Interest on the Liquidity Facilities | 0,00 | 0,00 | 7.551.211,14 |
| 5º Intereses Bonos Serie B * | Series B Bond Interest * | 53.232,00 | 53.232,00 | 7.497.979,14 |
| 6º Intereses Bonos Serie C * | Series C Bond Interest * | 28.826,22 | 28.826,22 | 7.469.152,92 |
| 7º Retención para Amortización de Bonos | Bond Amortisation Withholding | 3.822.740,28 | 3.822.740,28 | 3.646.412,64 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B y C | Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series | 59.484.796,55 | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos | Outstanding Balance Loans | 57.938.951,65 | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos | Outstanding Balance Doubtful Loans | 2.276.895,38 | | |
| 8º Dotación Importe Fondo de Reserva | Amount for Required Cash Reserve | 5.000.000,00 | 3.646.412,64 | 0,00 |
| 9º Intereses Bonos Serie B ** | Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 10º Intereses Bonos Serie C ** | Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 11º Intereses de la Permuta (pago liquidativo) | Swap liquidation Fund | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales | Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales | Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 14º Intereses Préstamo Subordinado | Interest on Subordinated Loan | 91.256,05 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 15º Amortización principal Préstamo Subordinado | Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 16º Comisión administración Préstamos | Loans servicing fee | 6.507,81 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| 17º Remuneración variable Préstamo Subordinado | Subordinated Loan variable remuneration | 560.819,65 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| Remanente Fondos Disponibles | Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 3.822.740,28 |
| Total aplicado Total applied | | 9.790.313,50 | 7.778.142,63 | |

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

FTPYME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2011

| Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles | |
|--------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Amortización | | Amortización | |
| Available Funds | | Available Funds for Amortisation | |
| Saldo | Balance | Saldo | Balance |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | |
|--|----------------------|---------------------|--------------|
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation | | | 3.822.740,28 |
| 2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation | | | 3.822.740,28 |
| 3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation | 3.822.739,20 | 3.822.739,20 | 1,08 |
| b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G)) | 0,00 | 0,00 | 1,08 |
| 4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 1,08 |
| 5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 1,08 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | 1,08 | 1,08 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | 3.822.740,28 | 3.822.740,28 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

| | | | |
|--|---|------------|--------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at * | 17.01.2011 | 3.646.413,72 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 3.646.412,64 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | | | 1,08 |
| Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1) | 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 Préstamos 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.