

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2009

		Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B and C	
		A, B y C		Available Funds for Amortisation Series A, B and C	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 23.09.2009		123.134.215,87	123.134.215,87	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		48.452.578,26			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		7.615.593,36			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		309.044,64			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	66.000.000,00			
Remanente Fondos Disponibles (Otros) Remaining Available Funds (another)		-26,65			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		757.026,26			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			123.134.215,87	123.134.215,87	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		18.446,11	18.446,11	123.115.769,76	0,00
2º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest		1.364.546,29	1.364.546,29	121.751.223,47	0,00
3º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		102.549,33	102.549,33	121.648.674,14	0,00
4º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		442.918,67	442.918,67	121.205.755,47	0,00
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C		48.452.580,60	48.452.580,60	72.753.174,87	48.452.580,60
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series	443.862.791,35				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	395.410.210,75				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
6º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	72.753.174,87	48.452.580,60
7º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	72.753.174,87	48.452.580,60
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		66.000.000,00	66.000.000,00	6.753.174,87	48.452.580,60
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		459.448,00	459.448,00	6.293.726,87	48.452.580,60
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	6.293.726,87	48.452.580,60
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		19.067,66	19.067,66	6.274.659,21	48.452.580,60
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		192.857,14	192.857,14	6.081.802,07	48.452.580,60
13º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		10.455,85	10.455,85	6.071.346,22	48.452.580,60
14º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		3.993.525,63	3.993.525,63	2.077.820,59	48.452.580,60
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		2.077.820,59	2.077.820,59		
Total aplicado Total applied		123.134.215,87	123.134.215,87		48.452.580,60

* 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.

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2009

**Fondos Disponibles
Amortización Series**

A, B y C

Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A, B and C*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			48.452.580,60
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	48.452.544,80	48.452.544,80	35,80
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	35,80
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	35,80
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	35,80	35,80	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	48.452.580,60	48.452.580,60	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2009	0,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2009	66.000.035,80
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		66.000.000,00
			35,80

* 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.*