

FINANCIACIÓN BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 24.09.2012

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		A, B y C		A, B y C	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation Series A, B and C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.09.2012	80.142.724,36	80.142.724,36	
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights principals collected			12.785.100,24		
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			1.240.458,24		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			117.720,42		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		25.06.2012	-557,78		
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)			2,19		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)			1,05		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			80.142.724,36	80.142.724,36	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		6.298,23	6.298,23	80.136.426,13	0,00
2º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest		0,00	0,00	80.136.426,13	0,00
3º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		24.004,26	24.004,26	80.112.421,87	0,00
4º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		335.265,49	335.265,49	79.777.156,38	0,00
5º Retención para Amortización Series A, B y C Withholding for Amortisation Series A, B and C		12.890.616,18	12.890.616,18	66.886.540,20	12.890.616,18
(+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series		79.066.686,60			
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance Credit Rights		83.960.581,03			
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Credit Rights		17.784.510,61			
6º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	66.886.540,20	12.890.616,18
7º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	66.886.540,20	12.890.616,18
8º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		66.000.000,00	66.000.000,00	886.540,20	12.890.616,18
9º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		359.525,83	359.525,83	527.014,37	12.890.616,18
10º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	527.014,37	12.890.616,18
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		6.941,32	6.941,32	520.073,05	12.890.616,18
12º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		586.428,55	520.073,05	0,00	12.890.616,18
13º Comisión Administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		19.780,72	0,00	0,00	12.890.616,18
14º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		649.207,45	0,00	0,00	12.890.616,18
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00		
Total aplicado Total applied		80.878.068,03	80.142.724,36		12.890.616,18

* 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 : 24.09.2012

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

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

Total aplicado *Total applied*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			12.890.616,18
	0,00	0,00	12.890.616,18
	7.566.686,60	7.566.686,60	5.323.929,58
	5.323.925,75	5.323.925,75	3,83
	3,83	3,83	0,00
	12.890.616,18	12.890.616,18	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

24.09.2012

66.000.003,83

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

66.000.000,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C

Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C

3,83

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*