

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.11.2011**

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Cuenta | Saldo de inicio al | 21.11.2011 | 37.531.236,27 | 37.531.236,27 |
|---|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account | Saldo de inicio al Initial balance at: | | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 20.800.000,00 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | | 3.637.742,49 | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | | 12.980.693,12 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | | 112.779,27 | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid | desde since | 22.08.2011 | 0,00 | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (Another) | | | 21,39 | |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account | Cancelada Cancelled | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros Collections | | | 3.218.844,36 | |
| Pagos Payments | | | 3.635.073,49 | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation | | | 5,80 | 5,80 |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 37.531.242,07 | 37.531.242,07 |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Application available funds

| | Devengado | Aplicado | | |
|---|----------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| | Accrued | Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 33.576,04 | 33.576,04 | 37.497.666,03 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | 416.229,13 | 416.229,13 | 37.081.436,90 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 37.081.436,90 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | 2.025.812,88 | 2.025.812,88 | 35.055.624,02 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | 339.508,52 | 339.508,52 | 34.716.115,50 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | 172.369,08 | 172.369,08 | 34.543.746,42 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Bonos Bond Amortisation Withholding | 13.070.464,88 | 13.070.464,88 | 21.473.281,54 | 13.070.464,88 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal Series | 534.513.725,72 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 523.552.872,19 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 2.109.611,35 | | | |
| (-) Saldo Cuenta de Amortización / Amortisation account Balance | Cancelada Cancelled | | | |
| 7º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | 20.800.000,00 | 20.800.000,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 8º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 9º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 10º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) *** | 0,00 | 0,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 0,00 | 0,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 673.281,54 | 13.070.464,88 |
| 13º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | 134.758,44 | 134.758,44 | 538.523,10 | 13.070.464,88 |
| 14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 538.523,10 | 13.070.464,88 |
| 15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 13.216,00 | 13.216,00 | 525.307,10 | 13.070.464,88 |
| 16º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration | 2.530.466,19 | 525.307,10 | 0,00 | 13.070.464,88 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.070.464,88 |
| Total aplicado Total applied | 39.536.401,16 | 37.531.242,07 | | |

* 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 6 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 21.11.2011

| | |
|---------------------------|-------------------------------|
| | Fondos Disponibles |
| Fondos Disponibles | Amortización Available |
| <i>Available Funds</i> | <i>Funds for Amortisation</i> |
| Saldo Balance | Saldo Balance |

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|--|------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| | Amortizada <i>Amortised</i> | | 13.070.464,88 |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 10.979.128,16 | 10.979.128,16 | 13.070.464,88 |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 1.503.096,92 | 1.503.096,92 | 2.091.336,72 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 588.168,36 | 588.168,36 | 588.239,80 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 71,44 | 71,44 | 71,44 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 71,44 | 71,44 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 13.070.464,88 | 13.070.464,88 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 21.11.2011 | 20.800.071,44 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 20.800.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | | | 71,44 |
| Cuenta Amortización <i>Amortisation Account</i> | Cancelada <i>Cancelled</i> | | |

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest*