

BANCAJA 9 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 25.06.2012

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, B, C y D

| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | Fondos Disponibles Available Funds | | Amortización Series A1, A2, B, C and D Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D | |
|--|--|----------------------|---|----------------------|
| | Saldo de inicio al Initial balance at: | 25.06.2012 | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | | 41.722.256,86 | 41.722.292,37 |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | 17.062.658,01 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected | | 6.793.581,96 | | |
| Rendimientos cuentas Accounts Interest | | 63.667,70 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 17.802.218,44 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 130,75 | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation A2, B, C and D Series | | | 35,51 | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | |
| Cobros Collections | | 1.813.427,61 | | |
| Pagos Payments | | 4.773.128,36 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 41.722.292,37 | 41.722.292,37 |
| | | | | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | |
| | Devengado | Aplicado | | |
| | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 39.000,00 | 39.000,00 | 41.683.292,37 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) * | 2.959.700,75 | 2.959.700,75 | 38.723.591,62 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 38.723.591,62 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | 2.028.853,93 | 2.028.853,93 | 36.694.737,69 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 144.194,56 | 144.194,56 | 36.550.543,13 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 87.018,75 | 87.018,75 | 36.463.524,38 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | 192.846,69 | 192.846,69 | 36.270.677,69 | 0,00 |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series | 18.095.747,89 | 18.095.747,89 | 18.174.929,80 | 18.095.747,89 |
| (+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series | 947.543.330,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 949.104.642,12 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 19.657.060,01 | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 18.174.929,80 | 18.095.747,89 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 18.174.929,80 | 18.095.747,89 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 18.174.929,80 | 18.095.747,89 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 22.600.000,00 | 18.174.929,80 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond pending Interest | 5.445.836,01 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | 275.184,51 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 459.383,70 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment | 2.753.030,66 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | 491.162,72 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| 18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | 18.206.795,17 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.095.747,89 |
| Total aplicado Total applied | 73.778.755,34 | 41.722.292,37 | | 18.095.747,89 |

* 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 9 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.06.2012**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, B, C y D
Available Funds for Amortisation
Series A1, A2, B, C and D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D

| <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C, and D</i> | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | 18.095.747,89 |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | Amortizada / Amortised | | |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | | | |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 18.095.650,00 | 18.095.650,00 | 97,89 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 97,89 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 97,89 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 97,89 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D | 97,89 | 97,89 | 0,00 |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> | | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 18.095.747,89 | 18.095.747,89 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 25.06.2012 | 18.175.027,69 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 18.174.929,80 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D | | | 97,89 |
| <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i> | | | |

* 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.*