

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Liquidación *Liquidation Available Funds Application*
Fecha Pago / Payment Date : 22.07.2009

		Fondos Disponibles		Amortización Series	
		A, B, C y D		A, B, C y D	
		Fondos Disponibles		Available Funds for Amortisation	
		Available Funds		Series A, B, C and D	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al	<i>Initial balance at:</i>	22.07.2009	
					1.996.992.607,35
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>			1.925.052.576,36	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>			29.636.539,40	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			301.733,70	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	42.000.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (Otros)	<i>Remaining Available Funds (another)</i>			1.561,94	
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>			195,95	
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>				0,00
Cobros / Collections				11.532.444,51	
Pagos / Payments				29.660.003,60	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			1.996.992.607,35	1.996.992.607,35
					0,00
B.1 APLICACIÓN	<i>Application</i>				
				Devengado	Aplicado
				<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			234.723,40	234.723,40
2º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>			47.325,18	47.325,18
3º Permuta Financiera (neto pagado)*	<i>Financial Swap (net paid)*</i>			18.127.559,09	18.127.559,09
4º Intereses Bonos Serie A	<i>Series A Bond Interest</i>			8.916.266,37	8.916.266,37
5º Intereses Bonos Serie B*	<i>Series B Bond Interest *</i>			307.552,19	307.552,19
6º Intereses Bonos Serie C*	<i>Series C Bond Interest *</i>			276.564,17	276.564,17
7º Intereses Bonos Serie D*	<i>Series D Bond Interest *</i>			180.748,75	180.748,75
8º Retención para Amortización Series A, B, C y D	<i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>			1.925.052.772,32	1.925.052.772,32
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>			1.925.052.772,32	
9º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>			0,00	0,00
10º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>			0,00	0,00
11º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>			0,00	0,00
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>			0,00	0,00
13º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>			308.414,17	308.414,17
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>			42.000.000,00	42.000.000,00
15º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	<i>Swap liquidation Fund***</i>			0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>			2.729,19	2.729,19
17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>			317.086,54	317.086,54
18º Margen de Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>			1.220.865,98	1.220.865,98
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00
Total aplicado	<i>Total applied</i>			1.996.992.607,35	1.996.992.607,35

* 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 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Liquidación *Liquidation Available Funds Application*

Fecha Pago / Payment Date : 22.07.2009

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

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

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	1.925.052.772,32
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.804.252.772,32	1.804.252.772,32	120.800.000,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	57.800.000,00	57.800.000,00	63.000.000,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	42.000.000,00	42.000.000,00	21.000.000,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	21.000.000,00	21.000.000,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	1.925.052.772,32	1.925.052.772,32	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.07.2009	0,00	0,00
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>		0,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i>			0,00	

* 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.*