

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Fecha Pago / Payment Date : 22.10.2008

		Fondos Disponibles Amortización Series		A, B, C y D Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	
		Fondos Disponibles Available Funds		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.10.2008	97.808.521,51	97.808.521,51	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		27.030.222,05			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		27.591.363,66			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		905.640,26			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	42.000.000,00			
Remanente Fondos Disponibles (Otros) Remaining Available Funds (another)		0,00			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous)		281.295,54			
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		3.970.322,73		3.970.322,73	
Cobros / Collections		31.561.860,69			
Pagos / Payments		27.591.537,96			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			101.778.844,24	101.778.844,24	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		32.431,99	32.431,99	101.746.412,25	0,00
2º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		51.594,61	51.594,61	101.694.817,64	
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		0,00	0,00	101.694.817,64	0,00
4º Intereses Bonos Serie A A Bond Interest		27.294.972,24	27.294.972,24	74.399.845,40	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		835.601,76	835.601,76	73.564.243,64	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		660.851,33	660.851,33	72.903.392,31	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		373.359,00	373.359,00	72.530.033,31	0,00
8º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D		27.030.278,78	27.030.278,78	45.499.754,53	27.030.278,78
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Series	2.060.266.372,48				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	2.033.236.093,70				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	45.499.754,53	27.030.278,78
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	45.499.754,53	27.030.278,78
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	45.499.754,53	27.030.278,78
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		42.000.000,00	42.000.000,00	3.499.754,53	27.030.278,78
13º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		693.051,33	693.051,33	2.806.703,20	27.030.278,78
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	2.806.703,20	27.030.278,78
15º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***		0,00	0,00	2.806.703,20	27.030.278,78
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		6.694,51	6.694,51	2.800.008,69	27.030.278,78
17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		19.817,91	19.817,91	2.780.190,78	27.030.278,78
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.930.738,48	2.780.190,78	0,00	27.030.278,78
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	27.030.278,78
Total aplicado Total applied		101.929.391,94	101.778.844,24		

* 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.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*Fecha Pago / *Payment Date* : 22.10.2008Fondos Disponibles
Amortización Series

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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN 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>	
			27.030.278,78
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	27.030.132,32	27.030.132,32	146,46
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	146,46
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	146,46
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	146,46
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	146,46	146,46	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	27.030.278,78	27.030.278,78	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account*: Saldo final al * *Final balance at ** 22.10.2008**42.000.146,46**Fondo de Reserva *Reserve Fund* incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account***42.000.000,00****Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D****146,46***Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D*

* 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.*