

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application
Fecha Pago / Payment Date : 22.01.2009

				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>	22.01.2009	105.378.319,33	105.378.319,33		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>				34.653.138,12			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>				27.790.588,36			
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>				931.962,22			
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>				2.484,17			
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available funds (previous)</i>				146,46			
Permuta Financiera (neto cobrado)	<i>Financial Swap (net receipt)</i>				3.301.050,20	3.301.050,20		
Cobros	<i>Collections</i>				31.091.812,56			
Pagos	<i>Payments</i>				27.790.762,36			
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>				108.679.369,53	108.679.369,53	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>				33.178,60	33.178,60	108.646.190,93	0,00
2º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>				50.862,46	50.862,46	108.595.328,47	
3º Permuta Financiera (neto pagado)*	<i>Financial Swap (net paid)*</i>				0,00	0,00	108.595.328,47	0,00
4º Intereses Bonos Serie A	<i>A Bond Interest</i>				27.124.720,68	27.124.720,68	81.470.607,79	0,00
5º Intereses Bonos Serie B*	<i>Series B Bond Interest *</i>				841.953,33	841.953,33	80.628.654,46	0,00
6º Intereses Bonos Serie C*	<i>Series C Bond Interest *</i>				665.466,67	665.466,67	79.963.187,79	0,00
7º Intereses Bonos Serie D*	<i>Series D Bond Interest *</i>				375.666,67	375.666,67	79.587.521,12	0,00
8º Retención para Amortización Series A, B, C y D	<i>Withholding for Amortisation Series A, B, C and D</i>				34.653.284,58	34.653.284,58	44.934.236,54	34.653.284,58
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>			2.033.236.240,16				
(-) Saldo Vivo Préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>			1.998.582.955,58				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>			0,00				
9º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>				0,00	0,00	44.934.236,54	34.653.284,58
10º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>				0,00	0,00	44.934.236,54	34.653.284,58
11º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>				0,00	0,00	44.934.236,54	34.653.284,58
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>				42.000.000,00	42.000.000,00	2.934.236,54	34.653.284,58
13º Intereses Préstamo Subordinado	<i>Interest on Subordinated Loan</i>				697.666,67	697.666,67	2.236.569,87	34.653.284,58
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado	<i>Subordinated Loan principal repayment</i>				0,00	0,00	2.236.569,87	34.653.284,58
15º Permuta Financiera (pago liquidativo)***	<i>Swap liquidation Fund***</i>				0,00	0,00	2.236.569,87	34.653.284,58
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>				6.381,37	6.381,37	2.230.188,50	34.653.284,58
17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>				19.817,91	19.817,91	2.210.370,59	34.653.284,58
18º Margen de Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>				1.285.948,26	1.285.948,26	924.422,33	34.653.284,58
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>				924.422,33	924.422,33	0,00	34.653.284,58
Total aplicado	<i>Total applied</i>				108.679.369,53	108.679.369,53		34.653.284,58

* 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* : 22.01.2009

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>	34.653.284,58
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	34.653.219,04	34.653.219,04	65,54
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	65,54
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	65,54
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	65,54
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D	65,54	65,54	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	34.653.284,58	34.653.284,58	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* Saldo final al * *Final balance at ** 22.01.2009

42.000.065,54

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

65,54

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.*