

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Liquidación *Liquidation Available Funds Application*

		Fondos Disponibles		Amortización Series
		A, B, C y D		
		Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	
		Available Funds	Series A, B, C and D	
		Saldo Balance	Saldo Balance	
Fecha Pago / Payment Date :		22.07.2009		
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	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	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	1.996.757.883,95
2º Comisión Administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>		47.325,18	47.325,18	1.996.710.558,77
3º Permuta Financiera (neto pagado)* <i>Financial Swap (net paid)*</i>		18.127.559,09	18.127.559,09	1.978.582.999,68
4º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		8.916.266,37	8.916.266,37	1.969.666.733,31
5º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		307.552,19	307.552,19	1.969.359.181,12
6º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		276.564,17	276.564,17	1.969.082.616,95
7º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>		180.748,75	180.748,75	1.968.901.868,20
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	43.849.095,88
(+) Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	1.925.052.772,32			1.925.052.772,32
9º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00	43.849.095,88
10º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	43.849.095,88
11º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>		0,00	0,00	43.849.095,88
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		0,00	0,00	43.849.095,88
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		308.414,17	308.414,17	43.540.681,71
14º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		42.000.000,00	42.000.000,00	1.540.681,71
15º Permuta Financiera (pago liquidativo)*** <i>Swap liquidation Fund***</i>		0,00	0,00	1.540.681,71
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		2.729,19	2.729,19	1.537.952,52
17º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		317.086,54	317.086,54	1.220.865,98
18º Margen de Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		1.220.865,98	1.220.865,98	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	1.925.052.772,32
Total aplicado <i>Total applied</i>		1.996.992.607,35	1.996.992.607,35	1.925.052.772,32

* 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 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>	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
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.07.2009	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.*