

TDA 12

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL MES DE DICIEMBRE DE 2001 INFORMATION CORRESPONDING TO THE MONTH OF DECEMBER 2001

La Sociedad Gestora informa de los siguientes conceptos:
 The Sociedad Gestora provides the following information:

| | |
|--|--|
| * Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias a 1/12/01: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates on 1/12/01:</i> | 431.539.759,81 Euros (71.802.174.476 Ptas) |
| * Saldo Vivo de Participaciones Hipotecarias a 31/12/01: <i>Outstanding Balance of the Mortgage Share Certificates on 31/12/01:</i> | 425.415.548,18 Euros (70.783.191.399 Ptas) |
| * Tasa ⁽¹⁾ de Amortización Anticipada (TAA) correspondiente al mes de Diciembre: <i>Prepayment Rate⁽¹⁾ corresponding to the month of December:</i> | 11,59% |
| * TAA (12 meses): <i>CPR (12 months):</i> | 8,52% |
| * Vida Media bonos (TAA 8%) / Average Life of bonds (CPR 8%) | |
| - Bonos A2 / Bonds A2 (BULLET): | 1,50 |
| - Bonos A3 / Bonds A3: | 6,08 |
| - Bonos B / Bonds B: | 11,50 |

La Sociedad Gestora, para facilitar a los inversores la valoración de los Bonos, suministra a demanda los flujos de pago previstos durante la vida del Bono, bajo diversas hipótesis alternativas de TAA.

In order to facilitate the evaluation of the Bonds for the investors, the Sociedad Gestora will supply upon request the projected cashflows for the life of the Bond, under different prepayment scenarios.

Fecha / Date: 28/01/02

⁽¹⁾ Tasa Anualizada

⁽¹⁾ Annualized Rate

TDA 12 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACIÓN DEL PERIODO 26/10/01 - 28/01/02

| | Euros | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | AIG | Cantabria | CCM | Gulpuzcoano | El Monte | Terrassa | Total |
| I. Situación al 26/10/01: | 2.163.007,97 | 3.914.063,72 | 2.735.443,30 | 2.850.469,24 | 8.192.177,83 | 3.959.340,13 | 23.814.502,19 |
| Saldo inicial Cta. Reinversión (FR) | -894.126,48 | 1.832.957,71 | 2.882.377,14 | 1.624.328,38 | 5.379.656,38 | 2.488.649,91 | 14.902.096,00 |
| Depósito de Principal | 1.285.560,33 | 2.039.045,54 | 0,00 | 1.139.443,75 | 2.791.427,70 | 1.461.317,57 | 8.696.794,89 |
| Depósito de Impagados | 3.321,16 | 42.060,47 | 53.066,18 | 86.697,11 | 21.093,75 | 9.372,65 | 215.611,30 |
| II. Fondos recibidos del emisor(II.1 - II.2 + II.3 - II.4 + II.5) | 1.075.746,94 | 2.562.272,13 | 1.925.594,18 | 2.868.400,58 | 9.500.907,55 | 4.026.344,83 | 21.959.266,21 |
| II.1 Principal: | | | | | | | |
| Según calendario hasta 31/12/01 | 291.694,73 | 656.186,42 | 920.731,39 | 682.887,52 | 2.228.921,47 | 666.452,47 | 5.447.874,00 |
| Amort. Anticipada hasta 30/11/01 | 313.791,72 | 757.887,93 | 593.234,80 | 884.228,03 | 3.101.150,98 | 1.268.352,44 | 6.918.645,90 |
| Amort. Anticipada último mes | 180.469,39 | 406.088,42 | 494.180,81 | 583.018,09 | 1.791.758,39 | 935.322,91 | 4.390.838,01 |
| II.2 Amortización Línea Liquidez | 0,00 | 0,00 | -1.217.657,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.217.657,02 |
| II.3 Intereses: | 289.252,94 | 765.650,96 | 1.223.274,61 | 761.871,61 | 2.593.877,39 | 1.163.810,31 | 6.797.737,82 |
| II.4 Intereses Línea Liquidez | 0,00 | 0,00 | -4.942,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4.942,31 |
| II.5 Avance técnico neto (1): | 538,16 | -23.541,60 | -83.228,10 | -43.604,67 | -215.800,68 | -7.593,30 | -373.230,19 |
| Principal: | 180,40 | -9.434,85 | -34.300,31 | -19.228,92 | -99.996,04 | -1.708,30 | -164.488,02 |
| Intereses: | 357,76 | -14.106,75 | -48.927,79 | -24.375,75 | -115.804,64 | -5.885,00 | -208.742,17 |
| III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II): | 3.238.754,91 | 6.476.335,85 | 4.661.037,48 | 5.718.869,82 | 17.693.085,38 | 7.985.684,96 | 45.773.768,40 |
| IV. Intereses de las Cuentas de reinversión: | 22.502,02 | 43.681,64 | 28.775,12 | 33.829,43 | 103.485,46 | 47.632,24 | 279.905,91 |
| V. Disposición Línea Liquidez | 0,00 | 0,00 | 1.498.647,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.498.647,27 |
| VI. Recursos disponibles (III + IV + V): | 3.261.256,93 | 6.520.017,49 | 6.188.459,87 | 5.752.699,25 | 17.796.570,84 | 8.033.317,20 | 47.552.321,58 |
| VII. Gestora: | 5.599,26 | 9.028,63 | 12.808,16 | 9.181,46 | 22.753,29 | 11.545,06 | 70.915,86 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 912.874,36 | 2.028.609,97 | 3.042.914,95 | 2.028.609,75 | 6.491.551,54 | 2.840.053,90 | 17.344.614,47 |
| Bonos A1: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 6.314,49 | 14.032,20 | 21.048,30 | 14.032,20 | 44.903,04 | 19.645,08 | 119.975,31 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -1.136,82 | -2.525,81 | -3.788,72 | -2.525,81 | -8.082,61 | -3.536,14 | -21.595,71 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 676.450,99 | 1.503.224,63 | 2.254.836,94 | 1.503.224,46 | 4.810.318,54 | 2.104.514,44 | 12.852.570,00 |
| Bonos A2: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 44.381,26 | 98.625,03 | 147.937,54 | 98.625,02 | 315.600,06 | 138.075,03 | 843.243,94 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -7.988,82 | -17.752,93 | -26.629,40 | -17.752,93 | -56.809,39 | -24.854,11 | -151.787,58 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos A3: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 174.191,30 | 387.091,83 | 580.637,75 | 387.091,79 | 1.238.693,81 | 541.928,56 | 3.309.635,04 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -31.353,67 | -69.674,84 | -104.512,25 | -69.674,83 | -222.959,47 | -97.544,77 | -595.719,84 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos B: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 11.536,32 | 25.636,28 | 38.454,42 | 25.636,28 | 82.036,09 | 35.890,79 | 219.190,18 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -2.076,59 | -4.614,64 | -6.921,96 | -4.614,64 | -14.766,85 | -6.460,50 | -39.455,18 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones (2) | 42.555,70 | 94.568,22 | 141.852,34 | 94.568,21 | 302.618,32 | 132.395,52 | 808.558,31 |
| IX. Principal depositado para próxima amortización de bonos: | 1.375.245,58 | 2.309.379,28 | 0,00 | 1.690.610,68 | 5.003.943,95 | 2.225.222,65 | 12.604.402,14 |
| X. Saldo disponible (VI - VII - VIII - IX): | 967.537,73 | 2.172.999,61 | 3.132.736,76 | 2.024.297,36 | 6.278.322,06 | 2.956.495,59 | 17.532.389,11 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | | | | |
| Fondo Reserva 28/01/02 | 894.126,48 | 1.832.957,71 | 2.662.377,14 | 1.624.328,38 | 5.379.656,38 | 2.488.649,91 | 14.902.096,00 |
| Aportación al FR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Depósito de impagados reuendo en esta fecha de pago (3) | 1.301,39 | 43.979,00 | 51.538,30 | 89.009,67 | 85.808,33 | 7.060,23 | 278.696,92 |
| Intereses pagados Préstamo Subordinado A | 915,84 | 1.295,06 | 153,46 | 2.683,81 | 0,00 | 0,00 | 5.047,97 |
| Intereses debidos Préstamo Subordinado A | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización Préstamo Subordinado A | 58.103,04 | 114.877,81 | 13.588,69 | 237.651,05 | 0,00 | 0,00 | 424.020,39 |
| Intereses pagados Préstamo Subordinado B | 349,12 | 775,82 | 1.163,73 | 775,82 | 2.482,63 | 1.086,15 | 6.633,27 |
| Intereses debidos Préstamo Subordinado B | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización Préstamo Subordinado B | 2.060,97 | 4.579,94 | 6.889,91 | 4.579,94 | 14.655,81 | 6.411,82 | 39.158,49 |
| Remuneración fija pagada Préstamo Participativo | 10.681,09 | 21.896,21 | 32.043,23 | 19.403,96 | 64.264,48 | 29.729,00 | 178.017,97 |
| Remuneración fija debida Préstamo Participativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pago de remuneración variable Préstamo Participativo | 0,00 | 152.838,26 | 345.002,30 | 45.864,73 | 731.454,43 | 423.558,38 | 1.698.718,10 |

(1) Avance técnico calculado

Trimestre anterior

Trimestre actual

(2) Reinversión hasta el 20/2/02

(3) Principal vencido y no pagado superior a 1 mes e inferior a 12 meses

TDA 12 - Fondo de Titulización Hipotecaria
LIQUIDACIÓN DEL PERIODO 26/10/01 - 28/01/02

| | Pesetas | | | | | | |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | AIG | Cantabria | CCM | Gulpuzcoan o | El Monte | Terrassa | Total |
| I. Situación al 26/10/01: | 359.894.244 | 651.245.406 | 455.139.469 | 474.278.175 | 1.363.063.700 | 658.770.767 | 3.962.399.761 |
| Saldo inicial Cta. Reversión (FR) | 148.770.129 | 304.978.502 | 446.310.003 | 270.265.502 | 895.099.506 | 414.076.504 | 2.479.500.145 |
| Depósito de Principal | 210.571.521 | 339.268.631 | 0 | 189.587.488 | 464.454.489 | 243.142.785 | 1.447.024.915 |
| Depósito de Impagos | 552.595 | 6.898.273 | 8.828.466 | 14.425.185 | 3.509.705 | 1.559.478 | 35.874.702 |
| II. Fondos recibidos del emisor(II.1 - II.2 + II.3 - II.4 + II.5) | 178.989.230 | 426.326.211 | 320.391.913 | 477.261.699 | 1.580.818.004 | 669.927.411 | 3.653.714.468 |
| II.1 Principal: | | | | | | | |
| Según calendario hasta 31/12/01: | 48.533.919 | 109.180.234 | 153.196.813 | 113.622.923 | 371.027.714 | 110.888.361 | 906.449.963 |
| Amort. Anticipada hasta 30/11/01: | 52.210.549 | 126.101.941 | 98.705.965 | 147.123.185 | 515.988.107 | 211.036.089 | 1.151.165.817 |
| Amort. Anticipada último mes. | 30.027.580 | 67.567.428 | 82.224.768 | 97.006.048 | 298.123.511 | 155.624.638 | 730.573.973 |
| II.2 Amortización Línea Liquidez | 0 | 0 | -202.601.081 | 0 | 0 | 0 | -202.601.081 |
| II.3 Intereses: | 48.127.840 | 127.393.601 | 203.535.768 | 126.764.770 | 431.584.883 | 193.641.742 | 1.131.048.405 |
| II.4 Intereses Línea Liquidez | 0 | 0 | -822.331 | 0 | 0 | 0 | -822.331 |
| II.5 Avance técnico neto (1): | 89.542 | -3.915.993 | -13.847.991 | -7.255.207 | -35.906.212 | -1.263.419 | -62.100.278 |
| Principal: | 30.018 | -1.569.827 | -5.707.091 | -3.199.423 | -16.637.941 | -284.237 | -27.368.504 |
| Intereses: | 59.526 | -2.347.166 | -8.140.899 | -4.055.784 | -19.268.271 | -979.182 | -34.731.775 |
| III. Subtotal a Cuenta de reversión (I + II): | 538.883.474 | 1.077.571.617 | 775.531.382 | 951.539.874 | 2.943.881.704 | 1.328.706.178 | 7.616.114.229 |
| IV. Intereses de las Cuentas de reversión: | 3.744.021 | 7.268.013 | 4.787.777 | 5.628.744 | 17.218.532 | 7.925.338 | 46.572.425 |
| V. Disposición Línea Liquidez | 0 | 0 | 249.353.925 | 0 | 0 | 0 | 249.353.925 |
| VI. Recursos disponibles (III + IV + V): | 542.627.496 | 1.084.839.630 | 1.029.673.084 | 957.168.617 | 2.961.100.236 | 1.336.631.516 | 7.912.040.578 |
| VII. Gestora: | 931.638 | 1.502.238 | 2.131.099 | 1.527.666 | 3.785.829 | 1.920.936 | 11.799.406 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 151.889.513 | 337.532.298 | 506.298.447 | 337.532.262 | 1.080.103.295 | 472.545.208 | 2.885.901.023 |
| Bonos A1: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 1.050.643 | 2.334.762 | 3.502.142 | 2.334.762 | 7.471.237 | 3.268.666 | 19.962.212 |
| Retenciones practicadas a los bonos. | -189.118 | -420.259 | -630.390 | -420.259 | -1.344.833 | -588.364 | -3.593.224 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02: | 112.551.974 | 250.115.533 | 375.173.299 | 250.115.505 | 800.369.861 | 350.161.740 | 2.138.487.712 |
| Bonos A2: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 7.384.420 | 16.409.824 | 24.614.736 | 16.409.823 | 52.511.432 | 22.973.752 | 140.303.988 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -1.329.228 | -2.953.839 | -4.430.759 | -2.953.839 | -9.452.287 | -4.135.376 | -25.255.328 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos A3: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 28.982.994 | 64.406.681 | 96.609.993 | 64.406.655 | 206.101.308 | 90.169.325 | 550.676.938 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -5.216.812 | -11.592.918 | -17.389.377 | -11.592.916 | -37.097.334 | -15.230.084 | -99.119.441 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos B: | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 28/1/02 | 1.919.482 | 4.265.518 | 6.398.277 | 4.265.518 | 13.649.657 | 5.971.725 | 36.470.177 |
| Retenciones practicadas a los bonos | -345.516 | -767.811 | -1.151.717 | -767.811 | -2.456.997 | -1.074.937 | -6.564.790 |
| Amortización correspondiente al 28/1/02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reversión o devolución de las retenciones (2) | 7.080.673 | 15.734.828 | 23.602.243 | 15.734.828 | 50.351.452 | 22.028.761 | 134.532.783 |
| IX. Principal depositado para próxima amortización de bonos: | 228.821.611 | 384.248.381 | 0 | 281.293.949 | 832.586.218 | 370.245.896 | 2.097.196.054 |
| X. Saldo disponible (VI - VII - VIII - IX): | 180.984.733 | 361.556.713 | 521.243.539 | 336.814.741 | 1.044.624.894 | 491.919.476 | 2.917.144.094 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | | | | |
| Fondo Reserva 28/01/02 | 148.770.129 | 304.978.502 | 446.310.003 | 270.265.502 | 895.099.506 | 414.076.504 | 2.479.500.145 |
| Aportación al FR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósito de impagos requerido en esta fecha de pago (3) | 216.533 | 7.317.490 | 8.575.252 | 14.809.963 | 14.277.305 | 1.174.723 | 46.371.266 |
| Intereses pagados Préstamo Subordinado A | 152.350 | 215.480 | 25.534 | 446.548 | 0 | 0 | 839.912 |
| Intereses debidos Préstamo Subordinado A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortización Préstamo Subordinado A | 9.667.532 | 19.080.749 | 2.260.968 | 39.541.808 | 0 | 0 | 70.551.057 |
| Intereses pagados Préstamo Subordinado B | 58.089 | 129.086 | 193.628 | 129.086 | 413.075 | 180.720 | 1.103.683 |
| Intereses debidos Préstamo Subordinado B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortización Préstamo Subordinado B | 342.917 | 762.038 | 1.143.057 | 762.038 | 2.438.522 | 1.066.854 | 6.515.425 |
| Remuneración fija pagada Préstamo Participativo | 1.777.184 | 3.643.223 | 5.331.545 | 3.228.547 | 10.692.710 | 4.946.489 | 29.619.698 |
| Remuneración fija debida Préstamo Participativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago de remuneración variable Préstamo Participativo | 0 | 25.430.147 | 57.403.553 | 7.631.249 | 121.703.777 | 70.474.165 | 282.642.910 |

(1) Avance técnico solicitado:

| Trimestre anterior | 275.026 | 13.174.302 | 17.397.315 | 11.826.481 | 43.818.637 | 3.949.730 | 90.241.500 |
|--------------------|---------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| Trimestre actual | 384.568 | 9.257.109 | 3.549.325 | 4.371.275 | 7.912.425 | 2.686.320 | 28.141.222 |

(2) Revertido hasta el 20/2/02

(3) Principal vencido y no pagado superior a 1 mes e inferior a 12 meses

TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria

INFORMACION A LOS INVERSORES FECHA DE PAGO: 28 de Enero de 2002

| | Importes en euros | |
|---|-------------------|------------------|
| | Sobre 771 bonos | Por Bono |
| I. BONOS A1 | | |
| 1. Saldo inicial (5/07/00): | 77.100.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 12.852.570,00 € | 16.670,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 119.975,31 € | 155,61 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 12.852.570,00 € | 16.670,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 0,00% | 0,00% |
| II. BONOS A2 | | |
| Sobre 874 bonos | | |
| 1. Saldo inicial (5/07/00): | 87.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 87.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 843.243,94 € | 964,81 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 87.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,00% | 100,00% |
| III. BONOS A3 | | |
| Sobre 3288 bonos | | |
| 1. Saldo inicial (5/07/00): | 328.800.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 328.800.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 3.309.635,04 € | 1.006,58 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 328.800.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,00% | 100,00% |
| IV. BONOS B | | |
| Sobre 206 bonos | | |
| 1. Saldo inicial (5/07/00): | 20.600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 20.600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 219.190,18 € | 1.064,03 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 20.600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,00% | 100,00% |
| V. EL FONDO | | |
| Importes en euros | | |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 31/12/01: | | 425.514.863,21 € |
| a) No Fallidas | | 425.415.548,18 € |
| b) Fallidas | | 99.315,03 € |
| 2. Amortización del periodo 30/09/01 a 31/12/01: | | 16.757.357,91 € |
| a) Según calendario | | 5.447.874,00 € |
| b) Amortización anticipada hasta 30/11/01: | | 6.918.645,90 € |
| c) Amortización anticipada del 30/11/01 al 31/12/01: | | 4.390.838,01 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | |
| a) Desde la Fecha de Desembolso: | | 8,07% |
| b) Último año | | 8,52% |
| c) Último semestre | | 8,73% |
| d) Último trimestre | | 9,96% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | | 0,50% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | | 0,04% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1) | | 0,02% |
| 7. Nivel de Impago(2) | | 0,25% |

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 12 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total...

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

(2) Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias

TDA 12. FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/10/01 – 28/01/02

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan:

Carmen Barrenechea
(Subdirectora General)

Manuel González Escudero
(Subdirector General)

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|--|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 26 junio 2000 |
| Fecha Emisión BTH | 26 junio 2000 |
| Fecha Final Amortización BTH (teórica) (8% TAA) | 26 julio 2013 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT, S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias | El Monte Caja Castilla La Mancha Caixa Terrassa Caja Cantabria Banco Guipuzcoano AIG Finanzas |
| Agente de Pagos | Instituto de Crédito Oficial |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service España S.A |
| Calificación | Bonos A1: Aaa (Moody's) Bonos A2: Aaa (Moody's) Bonos A3: Aaa (Moody's) Bonos B: A2 (Moody's) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| | |
|---|--|
| Nombre | Bonos de Titulización Hipotecaria TDA 12 |
| Serie A2: | |
| Código ISIN | ES0377976016 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 87.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 87.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

| | |
|---|----------------------|
| Serie A3: | |
| Código ISIN | ES0377976024 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 328.800.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 328.800.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0377976032 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 20.600.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 20.600.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

III. INFORMACION INCLUIDA

- * Liquidación del Período: 26/10/01 – 28/01/02
- * Flujos de Caja del Período: 26/10/01 – 28/01/02
- * Información a los inversores. Fecha de Pago: 28 de Enero de 2002

TDA 12

Fondo de Titulización Hipotecaria FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO 26/10/01 - 28/01/02

Euros

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 12.852.570,00 |
| Amortización Participaciones Hip. | 16.757.357,91 | |
| Amortización Préstamos Subordinados | | 463.178,88 |
| Disposición Línea Liquidez | 1.498.647,27 | |
| Amortización Línea Liquidez | | 1.217.657,02 |

| II. INTERESES | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Intereses pagados a los BTH | | 4.492.044,47 |
| Intereses recibidos de las PHs | 6.797.737,82 | |
| Intereses Préstamos Subordinados | | 189.699,21 |
| Intereses Inversiones Temporales | 279.905,91 | |
| Intereses Línea Liquidez | | 4.942,31 |
| Avance Técnico Neto | -373.230,19 | |

| III. GASTOS | | |
|--|--|--------------|
| Comisión Gestora | | 70.915,86 |
| Remuneración Variable del Préstamo Participativo | | 1.698.718,10 |

| | | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Total Ingresos/Pagos | 24.960.418,72 | 20.989.725,85 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|

| | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial 26/10/01 | 23.814.502,19 | |
| A Inversiones Temporales | | 14.902.096,00 |
| Depósito de Principal | | 12.604.402,14 |
| Depósito de Impagados | | 278.696,92 |
| Total | 48.774.920,91 | 48.774.920,91 |

| | | |
|--|------------|------------|
| Retenciones practicadas el 28/1/02 | 808.558,31 | |
| A Inv. Temporales hasta 20/2/02 o devolución | | 808.558,31 |

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.