

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date: 15.12.2004

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.12.2004	2.810.952,42
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>included on Treasury Account</i>	391.357,18	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	420.708,47	
Permuta Intereses Serie A (cobrado) <i>Interest Swap A (receipt)</i>			0,00
Permuta Intereses Serie B (cobrado) <i>Interest Swap B (receipt)</i>			0,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			2.810.952,42

Fondos Disponibles	
<i>Available Funds</i>	
Saldo <i>Balance</i>	
Principales <i>Primary</i>	Secundarios <i>Secondary</i>
2.390.243,95	420.708,47

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PRINCIPALES *Available Primary Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	4.977,99	4.977,99	2.385.265,96	
2º Permuta Intereses Serie A (pagado) <i>Interest Swap A (paid)</i>	63.931,34	63.931,34	2.321.334,62	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	122.630,20	122.630,20	2.198.704,42	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i>	361.537,58	361.537,58	1.837.166,84	
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.624.161,00	1.624.161,00	213.005,84	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	129.933,00	129.933,00	83.072,84	

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES SECUNDARIOS *Available Secondary Funds Application*

6º Permuta Intereses Serie B (pagado) <i>Interest Swap B (paid)</i>	3.864,46	3.864,46	503.781,31	
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	11.060,70	11.060,70	499.916,85	
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i>	420.708,47	420.708,47	488.856,15	
9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	7.382,90	7.382,90	68.147,68	
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	8.435,91	8.435,91	60.764,78	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	29.819,60	29.819,60	52.328,87	
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	552,37	552,37	22.509,27	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	78.354,09	21.956,90	21.956,90	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	2.950.422,45	2.810.952,42		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.12.2004	782.246,05
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	361.537,58	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	420.708,47	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*