

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.06.2006**

| Fondos Disponibles | |
|------------------------|--------------------------|
| Available Funds | |
| Saldo Balance | |
| Principales Primary | Secundarios Secondary |

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

| | | | |
|---|--|------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 15.06.2006 | 1.819.043,75 |
| Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 245.924,84 | |
| 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 (neto cobrado) <i>Interest Swap A (net receipt)</i> | | | 0,00 |
| Permuta Intereses Serie B (neto cobrado) <i>Interest Swap B (net receipt)</i> | | | 0,00 |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | | | 1.819.043,75 |

| | |
|---------------------|-------------------|
| 1.398.335,28 | 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> | 5.498,36 | 5.498,36 | 1.392.836,92 | |
| 2º Permuta Intereses Serie A (neto pagado) <i>Interest Swap A (net paid)</i> | 17.129,94 | 17.129,94 | 1.375.706,98 | |
| 3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | 96.981,50 | 96.981,50 | 1.278.725,48 | |
| 4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i> | 229.809,88 | 229.809,88 | 1.048.915,60 | |
| 5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 947.931,60 | 947.931,60 | 100.984,00 | |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 100.984,00 | |
| 6º Traspaso Fondo de Reserva Ppal a Secundario <i>Transfer to Secondary Reserve Fund</i> | 50.492,00 | 50.492,00 | 50.492,00 | |

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

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|--|------------|
| 6º Permuta Intereses Serie B (neto pagado) <i>Interest Swap B (net paid)</i> | 661,52 | 661,52 | | 471.200,47 |
| 7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | 9.679,50 | 9.679,50 | | 470.538,95 |
| 8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i> | 420.708,47 | 420.708,47 | | 460.859,45 |
| 9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i> | 7.124,53 | 7.124,53 | | 40.150,98 |
| 10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i> | 3.986,27 | 3.986,27 | | 33.026,45 |
| 11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i> | 16.114,96 | 16.114,96 | | 29.040,18 |
| 12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> | 352,40 | 352,40 | | 12.925,22 |
| 13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i> | 48.352,31 | 12.572,82 | | 12.572,82 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 1.854.823,24 | 1.819.043,75 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|--|------------|------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 15.06.2006 | 650.518,35 |
| Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 229.809,88 | |
| 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.*