

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.09.2006**

Fondos Disponibles	
<i>Available Funds</i>	
Saldo <i>Balance</i>	
Principales <i>Primary</i>	Secundarios <i>Secondary</i>

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.09.2006	1.726.215,91
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	
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>			1.726.215,91

1.305.507,44	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>	7.237,55	7.237,55	1.298.269,89	
2º Permuta Intereses Serie A (neto pagado) <i>Interest Swap A (net paid)</i>	14.532,55	14.532,55	1.283.737,34	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	98.167,30	98.167,30	1.185.570,04	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i>	214.119,53	214.119,53	971.450,51	
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	922.968,20	922.968,20	48.482,31	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	48.482,31	
6º Traspaso Fondo de Reserva Ppal a Secundario <i>Transfer to Secondary Reserve Fund</i>	48.482,31	48.482,31	0,00	

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

6º Permuta Intereses Serie B (neto pagado) <i>Interest Swap B (net paid)</i>	527,50	527,50	469.190,78	468.663,28
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	10.471,80	10.471,80	458.191,48	
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i>	420.708,47	420.708,47	37.483,01	
9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	7.423,98	7.423,98	30.059,03	
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	3.911,96	3.911,96	26.147,07	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	15.690,35	15.690,35	10.456,72	
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	328,89	328,89	10.127,83	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	45.883,43	10.127,83	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	1.810.453,82	1.774.698,22		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.09.2006	634.828,00
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	214.119,53	
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 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*