

## BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **15.12.2006**

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>	15.12.2006	1.007.855,14
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	
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
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>1.007.855,14</b>

<b>587.146,67</b>	<b>420.708,47</b>
-------------------	-------------------

#### 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 &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	3.914,13	3.914,13	583.232,54	
2º Permuta Intereses Serie A (neto pagado) <i>Interest Swap A (net paid)</i>	10.876,60	10.876,60	572.355,94	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	100.246,30	100.246,30	472.109,64	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i>	199.544,47	199.544,47	272.565,17	
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	857.356,50	272.565,17	0,00	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	
6º Traspaso Fondo de Reserva Ppal a Secundario <i>Transfer to Secondary Reserve Fund</i>	50.036,67	0,00	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>	266,36	266,36		466.591,90
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	11.458,20	11.458,20		466.325,54
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i>	420.708,47	420.708,47		454.867,34
9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	7.820,72	7.820,72		34.158,87
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	3.717,09	3.717,09		26.338,15
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	14.575,06	14.575,06		22.621,06
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	303,58	303,58		8.046,00
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	47.570,14	7.742,42		7.742,42
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				0,00
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>1.728.394,29</b>	<b>1.053.738,57</b>		

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.12.2006	<b>620.252,94</b>
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	199.544,47	
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.*