

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Fecha Pago / Payment Date : 15.09.2006

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 onTreasury Account</i>	229.809,88	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included onTreasury 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

Fondos Disponibles	
Available Funds	
Saldo	Balance
Principales	Secundarios
Primary	Secondary
1.305.507.44	420.708.4

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

1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PRINCIPALES		Devengado	Aplicado	Saldo	Saldo
Available Primary Funds Application		Accrued	Applied	Balance	Balance
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	7.237,55	7.237,55	1.298.269,89	
2º Permuta Intereses Serie A (neto pagado)	Interest Swap A (net paid)	14.532,55	14.532,55	1.283.737,34	
3º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest	98.167,30	98.167,30	1.185.570,04	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal	Amount for required Principal Cash Reserve	214.119,53	214.119,53	971.450,51	
5º a) Amortización Bonos Serie A	Series A Bond Amortisation	922.968,20	922.968,20	48.482,31	
b) Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	48.482,31	
6º Traspaso Fondo de Reserva Ppal a Secundario	Transfer to Secondary Reserve Fund	48.482,31	48.482,31	0,00	

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

6° Permuta Intereses Serie B (neto pagado)	Interest Swap B (net paid)	527,50	527,50	469.190,78
7° Intereses Bonos Serie B	Series B Bond Interest	10.471,80	10.471,80	468.663,28
8° Dotación importe Fondo de Reserva Secundario	Amount for required Secondary Cash Reserve	420.708,47	420.708,47	458.191,48
9° Intereses Préstamo Subordinado B	Interest on B Subordinated Loan	7.423,98	7.423,98	37.483,01
10° Amortización principal Préstamo Subordinado A	Amortisation of principal of Subordinated Loan A	3.911,96	3.911,96	30.059,03
11° Amortización principal Préstamo Subordinado B	Amortisation of principal of Subordinated Loan B	15.690,35	15.690,35	26.147,07
12° Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados	Participated Mortgage Loans servicing fee	328,89	328,89	10.456,72
13° Remuneración variable Intermediación Financiera	Financial Intermediation variable remuneration	45.883,43	10.127,83	10.127,83
Remanente Fondos Disponibles				0,00
Total aplicado		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 onTreasury Account</i>	214.119,53	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included onTreasury Account</i>	420.708,47	

BANCAJA 1 FTH Aplicacion.xls15.09.06