

Bonos Titulización de Activos Serie A1

Número Bonos: 2.500											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345784005											Amortización Bonos Serie A1, A2, B, C y D		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/06/2006	2,7410%	€89,33	€75,93	€223.325,00	€0,00	€12.753,13	€0,00	0,00%	€31.882.825,00	€0,00	€31.882.825,00	€31.882.825,00	€0,00
15/03/2006	2,4960%	€239,77	€203,80	€599.425,00	€0,00	€25.671,96	€12.753,13	12,75%	€64.179.900,00	€31.882.825,00	€64.179.900,00	€64.179.900,00	€0,00
15/12/2005	2,1760%	€357,51	€303,88	€893.775,00	€0,00	€26.571,70	€38.425,09	38,43%	€66.429.250,00	€96.062.725,00	€66.429.250,00	€66.429.250,00	€0,00
15/09/2005	2,1730%	€760,55	€646,47	€1.901.375,00	€0,00	€35.003,21	€64.996,79	65,00%	€87.508.025,00	€162.491.975,00	€87.508.025,00	€87.508.025,00	€0,00
12/05/2005							€100.000,00			€250.000.000,00			

**Bonos Titulación de Activos Serie A2**

Número Bonos: 11.555										PROMEMORIA			
Códigos ISIN: ES0345784013										Amortización Bonos Serie A1, A2, B, C y D			
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/06/2006	2,8410%	€726,03	€617,13	€8.389.276,65	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.155.500.000,00	€31.882.825,00	€31.882.825,00	€0,00
15/03/2006	2,5960%	€649,00	€551,65	€7.499.195,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.155.500.000,00	€64.179.900,00	€64.179.900,00	€0,00
15/12/2005	2,2760%	€575,32	€489,02	€6.647.822,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.155.500.000,00	€66.429.250,00	€66.429.250,00	€0,00
15/09/2005	2,2730%	€795,55	€676,22	€9.192.580,25	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.155.500.000,00	€87.508.025,00	€87.508.025,00	€0,00
12/05/2005							€100.000,00			€1.155.500.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie B

Número Bonos: 262										PROMEMORIA			
Códigos ISIN: ES0345784021										Amortización Bonos Serie A1, A2, B, C y D			
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/06/2006	2,8610%	€731,14	€621,47	€191.558,68	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€26.200.000,00	€31.882.825,00	€31.882.825,00	€0,00
15/03/2006	2,6160%	€654,00	€555,90	€171.348,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€26.200.000,00	€64.179.900,00	€64.179.900,00	€0,00
15/12/2005	2,2960%	€580,38	€493,32	€152.059,56	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€26.200.000,00	€66.429.250,00	€66.429.250,00	€0,00
15/09/2005	2,2930%	€802,55	€682,17	€210.268,10	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€26.200.000,00	€87.508.025,00	€87.508.025,00	€0,00
12/05/2005							€100.000,00			€26.200.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie C

Número Bonos: 356											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345784039											Amortización Bonos Serie A1, A2, B, C y D		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/06/2006	2,9610%	€756,70	€643,19	€269.385,20	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€35.600.000,00	€31.882.825,00	€31.882.825,00	€0,00
15/03/2006	2,7160%	€679,00	€577,15	€241.724,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€35.600.000,00	€64.179.900,00	€64.179.900,00	€0,00
15/12/2005	2,3960%	€605,66	€514,81	€215.614,96	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€35.600.000,00	€66.429.250,00	€66.429.250,00	€0,00
15/09/2005	2,3930%	€837,55	€711,92	€298.167,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€35.600.000,00	€87.508.025,00	€87.508.025,00	€0,00
12/05/2005							€100.000,00			€35.600.000,00			

**Bonos Titulización de Activos Serie D**

Número Bonos: 327										PROMEMORIA			
Códigos ISIN: ES0345784047										Amortización Bonos Serie A1, A2, B, C y D			
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Saldo Cta. Deficiencia Principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/06/2006	3,1610%	€807,81	€686,64	€264.153,87	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€32.700.000,00	€31.882.825,00	€31.882.825,00	€0,00
15/03/2006	2,9160%	€729,00	€619,65	€238.383,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€32.700.000,00	€64.179.900,00	€64.179.900,00	€0,00
15/12/2005	2,5960%	€656,21	€557,78	€214.580,67	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€32.700.000,00	€66.429.250,00	€66.429.250,00	€0,00
15/09/2005	2,5930%	€907,55	€771,42	€296.768,85	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€32.700.000,00	€87.508.025,00	€87.508.025,00	€0,00
12/05/2005							€100.000,00			€32.700.000,00			

## Bonos Titulización de Activos al día 31/05/2006

Vida media y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada de cada trimestre

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA		INICIAL	31/08/2005	30/11/2005	28/02/2006	31/05/2006
% mensual constante		1,249%	1,237%	1,274%	1,286%	1,334%
% anual constante		14,000%	13,878%	14,263%	14,384%	14,884%
<b>BONOS SERIE A1 (ISIN: ES0345784005)</b>						
<b>Sin ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	0,65	0,65	0,64	0,64	0,63
	Fecha	04/01/2006	04/01/2006	31/12/2005	31/12/2005	28/12/2005
Amortización Final	Años	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09
	Fecha	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006
<b>Con ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	0,67	0,65	0,64	0,64	0,63
	Fecha	11/01/2006	04/01/2006	31/12/2005	31/12/2005	28/12/2005
Amortización Final	Años	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09
	Fecha	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006	15/06/2006
<b>BONOS SERIE A2 (ISIN: ES0345784013)</b>						
<b>Sin ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	5,82	5,84	5,72	5,70	5,54
	Fecha	09/03/2011	15/03/2011	30/01/2011	22/01/2011	25/11/2010
Amortización Final	Años	20,35	20,10	19,60	19,85	19,35
	Fecha	15/09/2025	16/06/2025	16/12/2024	17/03/2025	16/09/2024
<b>Con ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	5,68	5,53	5,42	5,39	5,25
	Fecha	15/01/2011	21/11/2010	12/10/2010	01/10/2010	11/08/2010
Amortización Final	Años	12,34	12,09	11,84	11,84	11,59
	Fecha	14/09/2017	15/06/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/12/2016
<b>BONOS SERIE B (ISIN: ES0345784021)</b>						
<b>Sin ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	10,01	10,26	10,05	9,91	9,78
	Fecha	15/05/2015	15/08/2015	30/05/2015	09/04/2015	21/02/2015
Amortización Final	Años	21,35	21,34	20,84	21,09	20,59
	Fecha	15/09/2026	15/09/2026	16/03/2026	15/06/2026	15/12/2025
<b>Con ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	8,33	8,37	8,15	8,11	7,99
	Fecha	09/09/2013	24/09/2013	05/07/2013	21/06/2013	08/05/2013
Amortización Final	Años	12,34	12,09	11,84	11,84	11,59
	Fecha	14/09/2017	15/06/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/12/2016
<b>BONOS SERIE C (ISIN: ES0345784039)</b>						
<b>Sin ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	10,34	10,62	10,42	10,26	10,13
	Fecha	15/09/2015	24/12/2015	12/10/2015	15/08/2015	28/06/2015
Amortización Final	Años	23,60	23,59	23,09	23,35	22,84
	Fecha	16/12/2028	15/12/2028	15/06/2028	15/09/2028	15/03/2028
<b>Con ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	8,33	8,37	8,15	8,11	7,99
	Fecha	09/09/2013	24/09/2013	05/07/2013	21/06/2013	08/05/2013
Amortización Final	Años	12,34	12,09	11,84	11,84	11,59
	Fecha	14/09/2017	15/06/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/12/2016
<b>BONOS SERIE D (ISIN: ES0345784047)</b>						
<b>Sin ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	11,02	11,35	11,19	10,97	10,87
	Fecha	19/05/2016	16/09/2016	20/07/2016	30/04/2016	25/03/2016
Amortización Final	Años	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84
	Fecha	16/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035
<b>Con ejercicio amortización opcional <sup>(1)</sup></b>						
Vida Media	Años	8,33	8,37	8,15	8,11	7,99
	Fecha	09/09/2013	24/09/2013	05/07/2013	21/06/2013	08/05/2013
Amortización Final	Años	12,34	12,09	11,84	11,84	11,59
	Fecha	14/09/2017	15/06/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/12/2016

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0% e introducción de una curva de ETTI (31/05/06)

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% inicial

