

Bonos Titulización 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 | | | |
| 15/09/2006 | 3,0990% | €791,97 | €673,17 | €9.151.213,35 | €0,00 | €0,00 | €100.000,00 | 100,00% | €0,00 | €1.155.500.000,00 | €0,00 | €0,00 | €0,00 |
| 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 | | | |
| 15/09/2006 | 3,1190% | €797,08 | €677,52 | €208.834,96 | €0,00 | €0,00 | €100.000,00 | 100,00% | €0,00 | €26.200.000,00 | €0,00 | €0,00 | €0,00 |
| 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 | | | |
| 15/09/2006 | 3,2190% | €822,63 | €699,24 | €292.856,28 | €0,00 | €0,00 | €100.000,00 | 100,00% | €0,00 | €35.600.000,00 | €0,00 | €0,00 | €0,00 |
| 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 Titulación 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 | | | |
| 15/09/2006 | 3,4190% | €873,74 | €742,68 | €285.712,98 | €0,00 | €0,00 | €100.000,00 | 100,00% | €0,00 | €32.700.000,00 | €0,00 | €0,00 | €0,00 |
| 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 31/08/2006

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 | 31/08/2006 |
|---|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| % mensual constante | | 1,249% | 1,237% | 1,274% | 1,286% | 1,334% | 1,353% |
| % anual constante | | 14,000% | 13,878% | 14,263% | 14,384% | 14,884% | 15,081% |
| BONOS SERIE A1 (ISIN: ES0345784005) | | | | | | | |
| Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 0,65 | 0,65 | 0,64 | 0,64 | 0,63 | 0,62 |
| | Fecha | 04/01/2006 | 04/01/2006 | 31/12/2005 | 31/12/2005 | 28/12/2005 | 24/12/2005 |
| Amortización Final | Años | 1,09 | 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 | 15/06/2006 |
| Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 0,67 | 0,65 | 0,64 | 0,64 | 0,63 | 0,62 |
| | Fecha | 11/01/2006 | 04/01/2006 | 31/12/2005 | 31/12/2005 | 28/12/2005 | 24/12/2005 |
| Amortización Final | Años | 1,09 | 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 | 15/06/2006 |
| BONOS SERIE A2 (ISIN: ES0345784013) | | | | | | | |
| Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 5,82 | 5,84 | 5,72 | 5,70 | 5,54 | 5,48 |
| | Fecha | 09/03/2011 | 15/03/2011 | 30/01/2011 | 22/01/2011 | 25/11/2010 | 03/11/2010 |
| Amortización Final | Años | 20,35 | 20,10 | 19,60 | 19,85 | 19,35 | 19,10 |
| | Fecha | 15/09/2025 | 16/06/2025 | 16/12/2024 | 17/03/2025 | 16/09/2024 | 17/06/2024 |
| Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 5,68 | 5,53 | 5,42 | 5,39 | 5,25 | 5,18 |
| | Fecha | 15/01/2011 | 21/11/2010 | 12/10/2010 | 01/10/2010 | 11/08/2010 | 16/07/2010 |
| Amortización Final | Años | 12,34 | 12,09 | 11,84 | 11,84 | 11,59 | 11,35 |
| | Fecha | 14/09/2017 | 15/06/2017 | 15/03/2017 | 15/03/2017 | 15/12/2016 | 15/09/2016 |
| BONOS SERIE B (ISIN: ES0345784021) | | | | | | | |
| Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 10,01 | 10,26 | 10,05 | 9,91 | 9,78 | 9,76 |
| | Fecha | 15/05/2015 | 15/08/2015 | 30/05/2015 | 09/04/2015 | 21/02/2015 | 13/02/2015 |
| Amortización Final | Años | 21,35 | 21,34 | 20,84 | 21,09 | 20,59 | 20,34 |
| | Fecha | 15/09/2026 | 15/09/2026 | 16/03/2026 | 15/06/2026 | 15/12/2025 | 15/09/2025 |
| Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 8,33 | 8,37 | 8,15 | 8,11 | 7,99 | 7,91 |
| | Fecha | 09/09/2013 | 24/09/2013 | 05/07/2013 | 21/06/2013 | 08/05/2013 | 09/04/2013 |
| Amortización Final | Años | 12,34 | 12,09 | 11,84 | 11,84 | 11,59 | 11,35 |
| | Fecha | 14/09/2017 | 15/06/2017 | 15/03/2017 | 15/03/2017 | 15/12/2016 | 15/09/2016 |
| BONOS SERIE C (ISIN: ES0345784039) | | | | | | | |
| Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 10,34 | 10,62 | 10,42 | 10,26 | 10,13 | 10,13 |
| | Fecha | 15/09/2015 | 24/12/2015 | 12/10/2015 | 15/08/2015 | 28/06/2015 | 28/06/2015 |
| Amortización Final | Años | 23,60 | 23,59 | 23,09 | 23,35 | 22,84 | 22,59 |
| | Fecha | 16/12/2028 | 15/12/2028 | 15/06/2028 | 15/09/2028 | 15/03/2028 | 15/12/2027 |
| Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 8,33 | 8,37 | 8,15 | 8,11 | 7,99 | 7,91 |
| | Fecha | 09/09/2013 | 24/09/2013 | 05/07/2013 | 21/06/2013 | 08/05/2013 | 09/04/2013 |
| Amortización Final | Años | 12,34 | 12,09 | 11,84 | 11,84 | 11,59 | 11,35 |
| | Fecha | 14/09/2017 | 15/06/2017 | 15/03/2017 | 15/03/2017 | 15/12/2016 | 15/09/2016 |
| BONOS SERIE D (ISIN: ES0345784047) | | | | | | | |
| Sin ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 11,02 | 11,35 | 11,19 | 10,97 | 10,87 | 10,92 |
| | Fecha | 19/05/2016 | 16/09/2016 | 20/07/2016 | 30/04/2016 | 25/03/2016 | 12/04/2016 |
| Amortización Final | Años | 29,84 | 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 | 15/03/2035 |
| Con ejercicio amortización opcional ⁽¹⁾ | | | | | | | |
| Vida Media | Años | 8,33 | 8,37 | 8,15 | 8,11 | 7,99 | 7,91 |
| | Fecha | 09/09/2013 | 24/09/2013 | 05/07/2013 | 21/06/2013 | 08/05/2013 | 09/04/2013 |
| Amortización Final | Años | 12,34 | 12,09 | 11,84 | 11,84 | 11,59 | 11,35 |
| | Fecha | 14/09/2017 | 15/06/2017 | 15/03/2017 | 15/03/2017 | 15/12/2016 | 15/09/2016 |

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0% e introducción de una curva de ETTI (31/08/06)

(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

Origen y Aplicación de Fondos

Fecha de Pago: **15/09/2006**

A. FONDOS DISPONIBLES

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Fondos Disponibles Participaciones | 70.047.949,12 |
| Fondo de Reserva | 23.250.000,00 |
| Fondos Disponibles Otros | 737.175,68 |
| Fondos Disponibles Netos Cobro Swap | 298.041,78 |

Cuenta Tesorería saldo al: 08/09/2006 **94.333.166,58**

B. APLICACIÓN DE FONDOS

| | |
|---|---------------|
| 1 Gastos ordinarios y extraordinarios | 146.539,63 |
| 2 Pago cantidad neta del swap | 0,00 |
| 3 Intereses Bonos serie A1 y A2 | 9.151.213,35 |
| 4 Intereses Bonos serie B | 208.834,96 |
| 5 Intereses Bonos serie C | 292.856,28 |
| 6 Intereses Bonos serie D | 285.712,98 |
| 7 Dotación Fondo Disponible Amort. Bonos | 59.290.256,00 |
| 8 Dotación Fondo Reserva | 23.250.000,00 |
| 9 Pago remuneración fija devengada Préstamo Subordinado | 170.460,98 |
| 10 Amortización Principal Préstamo Subordinado | 811.692,63 |
| 11 Pago remuneración variable del Préstamo Subordinado | 725.599,77 |

Total: **94.333.166,58**