

Bonos Titulización de Activos Serie A2

Número Bonos: 11.483										PROMEMORIA			
Códigos ISIN: ES0345783015										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			
17/07/2006	2,9340%	€548,88	€466,55	€6.302.789,04	€0,00	€5.029,49	€69.800,21	69,80%	€57.753.633,67	€801.515.811,43	€57.753.633,67	€57.753.633,67	€0,00
18/04/2006	2,6840%	€552,48	€469,61	€6.344.127,84	€0,00	€5.717,08	€74.829,70	74,83%	€65.649.229,64	€859.269.445,10	€65.649.229,64	€65.649.229,64	€0,00
16/01/2006	2,3550%	€595,29	€506,00	€6.835.715,07	€0,00	€19.453,22	€80.546,78	80,55%	€223.381.325,26	€924.918.674,74	€223.381.325,26	€223.381.325,26	€0,00
17/10/2005	2,2890%	€597,68	€508,03	€6.863.159,44	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.148.300.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/07/2005	2,3080%	€583,41	€495,90	€6.699.297,03	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.148.300.000,00	€160.000.000,00	€160.000.000,00	€0,00
15/04/2005	2,3140%	€565,64	€480,79	€6.495.244,12	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.148.300.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
17/01/2005	2,3180%	€605,26	€514,47	€6.950.200,58	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.148.300.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/10/2004	2,3040%	€787,20	€669,12	€9.039.417,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€1.148.300.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
14/06/2004							€100.000,00			€1.148.300.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie B

Número Bonos: 217											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345783023											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			
17/07/2006	3,0140%	€753,50	€640,47	€163.509,50	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€57.753.633,67	€57.753.633,67	€0,00
18/04/2006	2,7640%	€706,36	€600,41	€153.280,12	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€65.649.229,64	€65.649.229,64	€0,00
16/01/2006	2,4350%	€615,51	€523,18	€133.565,67	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€223.381.325,26	€223.381.325,26	€0,00
17/10/2005	2,3690%	€618,57	€525,78	€134.229,69	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/07/2005	2,3880%	€603,63	€513,09	€130.987,71	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€160.000.000,00	€160.000.000,00	€0,00
15/04/2005	2,3940%	€585,20	€497,42	€126.988,40	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
17/01/2005	2,3980%	€626,14	€532,22	€135.872,38	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/10/2004	2,3840%	€814,53	€692,35	€176.753,01	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€21.700.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
14/06/2004							€100.000,00			€21.700.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie C

Número Bonos: 420												PROMEMORIA	
Códigos ISIN: ES0345783031												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			
17/07/2006	3,1640%	€791,00	€672,35	€332.220,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€57.753.633,67	€57.753.633,67	€0,00
18/04/2006	2,9140%	€744,69	€632,99	€312.769,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€65.649.229,64	€65.649.229,64	€0,00
16/01/2006	2,5850%	€653,43	€555,42	€274.440,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€223.381.325,26	€223.381.325,26	€0,00
17/10/2005	2,5190%	€657,74	€559,08	€276.250,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/07/2005	2,5380%	€641,55	€545,32	€269.451,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€160.000.000,00	€160.000.000,00	€0,00
15/04/2005	2,5440%	€621,87	€528,59	€261.185,40	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
17/01/2005	2,5480%	€665,31	€565,51	€279.430,20	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/10/2004	2,5340%	€865,78	€735,91	€363.627,60	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€42.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
14/06/2004							€100.000,00			€42.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos Serie D

Número Bonos: 280											PROMEMORIA		
Códigos ISIN: ES0345783049											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			
17/07/2006	3,5640%	€891,00	€757,35	€249.480,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€57.753.633,67	€57.753.633,67	€0,00
18/04/2006	3,3140%	€846,91	€719,87	€237.134,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€65.649.229,64	€65.649.229,64	€0,00
16/01/2006	2,9850%	€754,54	€641,36	€211.271,20	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€223.381.325,26	€223.381.325,26	€0,00
17/10/2005	2,9190%	€762,18	€647,85	€213.410,40	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/07/2005	2,9380%	€742,66	€631,26	€207.944,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€160.000.000,00	€160.000.000,00	€0,00
15/04/2005	2,9440%	€719,64	€611,69	€201.499,20	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
17/01/2005	2,9480%	€769,76	€654,30	€215.532,80	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
15/10/2004	2,9340%	€1.002,45	€852,08	€280.686,00	€0,00	€0,00	€100.000,00	100,00%	€0,00	€28.000.000,00	€0,00	€0,00	€0,00
14/06/2004							€100.000,00			€28.000.000,00			

Bonos Titulización de Activos al día 30/06/2006

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

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA		INICIAL	30/09/2004	31/12/2004	31/03/2005	30/06/2005	30/09/2005	31/12/2005	31/03/2006	30/06/2006
% mensual constante		1,060%	1,022%	1,122%	1,186%	1,295%	1,342%	1,430%	1,481%	1,507%
% anual constante		12,000%	11,601%	12,662%	13,341%	14,480%	14,967%	15,873%	16,395%	16,659%
BONOS SERIE A2 (ISIN: ES0345783015)										
Sin ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	6,33	6,45	6,09	5,89	5,56	5,43	5,20	5,07	5,01
	Fecha	13/10/2010	25/11/2010	17/07/2010	05/05/2010	04/01/2010	18/11/2009	26/08/2009	09/07/2009	17/06/2009
Amortización Final	Años	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08
	Fecha	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036
Con ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	5,95	6,07	5,71	5,53	5,20	5,07	4,85	4,73	4,66
	Fecha	27/05/2010	10/07/2010	28/02/2010	24/12/2009	26/08/2009	09/07/2009	20/04/2009	07/03/2009	10/02/2009
Amortización Final	Años	13,34	13,59	12,84	12,59	11,84	11,59	11,08	10,83	10,59
	Fecha	16/10/2017	15/01/2018	17/04/2017	16/01/2017	15/04/2016	15/01/2016	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015
BONOS SERIE B (ISIN: ES0345783023)										
Sin ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	9,64	9,82	9,27	8,97	8,46	8,26	7,90	7,70	7,60
	Fecha	03/02/2014	09/04/2014	20/09/2013	03/06/2013	29/11/2012	16/09/2012	08/05/2012	25/02/2012	19/01/2012
Amortización Final	Años	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08
	Fecha	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036
Con ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	8,93	9,11	8,56	8,29	7,78	7,59	7,23	7,05	6,93
	Fecha	19/05/2013	24/07/2013	04/01/2013	27/09/2012	25/03/2012	16/01/2012	06/09/2011	03/07/2011	20/05/2011
Amortización Final	Años	13,34	13,59	12,84	12,59	11,84	11,59	11,08	10,83	10,59
	Fecha	16/10/2017	15/01/2018	17/04/2017	16/01/2017	15/04/2016	15/01/2016	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015
BONOS SERIE C (ISIN: ES0345783031)										
Sin ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	9,64	9,82	9,27	8,97	8,46	8,26	7,90	7,70	7,60
	Fecha	03/02/2014	09/04/2014	20/09/2013	03/06/2013	29/11/2012	16/09/2012	08/05/2012	25/02/2012	19/01/2012
Amortización Final	Años	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08
	Fecha	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036
Con ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	8,93	9,11	8,56	8,29	7,78	7,59	7,23	7,05	6,93
	Fecha	19/05/2013	24/07/2013	04/01/2013	27/09/2012	25/03/2012	16/01/2012	06/09/2011	03/07/2011	20/05/2011
Amortización Final	Años	13,34	13,59	12,84	12,59	11,84	11,59	11,08	10,83	10,59
	Fecha	16/10/2017	15/01/2018	17/04/2017	16/01/2017	15/04/2016	15/01/2016	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015
BONOS SERIE D (ISIN: ES0345783049)										
Sin ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	9,64	9,82	9,27	8,97	8,46	8,26	7,90	7,70	7,60
	Fecha	03/02/2014	09/04/2014	20/09/2013	03/06/2013	29/11/2012	16/09/2012	08/05/2012	25/02/2012	19/01/2012
Amortización Final	Años	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08	32,08
	Fecha	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036	15/07/2036
Con ejercicio amortización opcional⁽¹⁾										
Vida Media	Años	8,93	9,11	8,56	8,29	7,78	7,59	7,23	7,05	6,93
	Fecha	19/05/2013	24/07/2013	04/01/2013	27/09/2012	25/03/2012	16/01/2012	06/09/2011	03/07/2011	20/05/2011
Amortización Final	Años	13,34	13,59	12,84	12,59	11,84	11,59	11,08	10,83	10,59
	Fecha	16/10/2017	15/01/2018	17/04/2017	16/01/2017	15/04/2016	15/01/2016	15/07/2015	15/04/2015	15/01/2015

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0% e introducción de una curva de ETTI (30/06/0

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

Origen y Aplicación de Fondos

Fecha de Pago: 17/07/2006

A. FONDOS DISPONIBLES

Fondos Disponibles Participaciones	65.952.566,19
Fondo de Reserva	26.600.000,00
Fondos Disponibles Otros	476.498,26
Fondos Disponibles Aplicados A1	0,00
Fondos Disponibles Netos Cobro Swap	384.463,84

Cuenta Tesorería saldo al: 10/07/2006 93.413.528,29

B. APLICACIÓN DE FONDOS

1 Gastos ordinarios y extraordinarios	208.778,39
2 Pago cantidad neta del swap	0,00
3 Pago comisiones, intereses y amort. Línea Liquidez	4.900,00
4 Intereses Bonos serie A1 y A2	6.302.789,04
5 Intereses Bonos serie B	163.509,50
6 Intereses Bonos serie C	332.220,00
7 Intereses Bonos serie D	249.480,00
8 Dotación Fondo Disponible Amort. Bonos	57.753.633,67
9 Cantidad Amortizada Bonos A1	0,00
10 Dotación Fondo Reserva	26.600.000,00
11 Pago remuneración fija devengada Préstamo Subordinado	180.519,34
12 Amortización Principal Préstamo Subordinado	849.899,60
13 Pago remuneración variable del Préstamo Subordinado	767.798,75

Total: 93.413.528,29