

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **22.09.2003**

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	22.09.2003	33.700.603,99	33.700.603,99
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	3.959.659,79		
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		33.700.603,99	33.700.603,99

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	22.099,49	22.099,49	33.678.504,50
2º Permuta Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	81.334,91	81.334,91	33.597.169,59
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	3.931.070,24	3.931.070,24	29.666.099,35
4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	325.342,32	325.342,32	29.340.757,03
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	3.171.105,55	3.171.105,55	26.169.651,48
6º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	22.550.142,64	22.550.142,64	3.619.508,84
7º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	2.015.429,37	2.015.429,37	1.604.079,47
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	170.719,60	170.719,60	1.433.359,87
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>	55.772,22	55.772,22	1.377.587,65
10º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>	788.554,24	788.554,24	589.033,41
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	11.049,64	11.049,64	577.983,77
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	890.950,63	577.983,77	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	34.013.570,85	33.700.603,99	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.09.2003	3.171.105,55
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.171.105,55	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*