

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **22.09.2004**

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

| | | 22.09.2004 | 27.873.322,13 | 27.873.322,13 |
|--|--|--------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | | | |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 3.171.105,55 | | |
| Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i> | | | | |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | | | 27.873.322,13 | 27.873.322,13 |

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> | 18.237,36 | 18.237,36 | 27.855.084,77 |
| 2º Permuta Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i> | 77.625,36 | 77.625,36 | 27.777.459,41 |
| 3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | 2.275.955,86 | 2.275.955,86 | 25.501.503,55 |
| 4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | 186.225,27 | 186.225,27 | 25.315.278,28 |
| 5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i> | 2.478.949,66 | 2.478.949,66 | 22.836.328,62 |
| 6º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 20.133.048,57 | 20.133.048,57 | 2.703.280,05 |
| 7º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 1.429.446,57 | 1.429.446,57 | 1.273.833,48 |
| 8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i> | 104.212,59 | 104.212,59 | 1.169.620,89 |
| 9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i> | 27.714,35 | 27.714,35 | 1.141.906,54 |
| 10º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i> | 692.155,89 | 692.155,89 | 449.750,65 |
| 11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> | 8.765,29 | 8.765,29 | 440.985,36 |
| 12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i> | 636.565,93 | 440.985,36 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 28.068.902,70 | 27.873.322,13 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|--|--------------|--------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.09.2004 | 2.478.949,66 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 2.478.949,66 | |

* 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.*