

## BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **22.09.2006**

				<b>Fondos Disponibles</b>
				<i>Available Funds</i>
				<b>Saldo Balance</b>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i></b>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	<b>22.09.2006</b>	<b>18.717.810,76</b>	<b>18.717.810,76</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	<b>1.923.999,50</b>		
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>18.717.810,76</b>	<b>18.717.810,76</b>
<b>B. APLICACION <i>Application</i></b>				
		<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		<b>11.021,05</b>	<b>11.021,05</b>	<b>18.706.789,71</b>
2º Permuta Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		<b>79.429,50</b>	<b>79.429,50</b>	<b>18.627.360,21</b>
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		<b>1.362.330,13</b>	<b>1.362.330,13</b>	<b>17.265.030,08</b>
4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		<b>111.634,50</b>	<b>111.634,50</b>	<b>17.153.395,58</b>
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>		<b>1.446.851,50</b>	<b>1.446.851,50</b>	<b>15.706.544,08</b>
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		<b>13.879.007,26</b>	<b>13.879.007,26</b>	<b>1.827.536,82</b>
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		<b>985.409,73</b>	<b>985.409,73</b>	<b>842.127,09</b>
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		<b>63.192,95</b>	<b>63.192,95</b>	<b>778.934,14</b>
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>		<b>10.871,48</b>	<b>10.871,48</b>	<b>768.062,66</b>
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>		<b>477.148,00</b>	<b>477.148,00</b>	<b>290.914,66</b>
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		<b>5.184,07</b>	<b>5.184,07</b>	<b>285.730,59</b>
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		<b>403.780,26</b>	<b>285.730,59</b>	<b>0,00</b>
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>		<b>18.835.860,43</b>	<b>18.717.810,76</b>	
<b>C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i></b>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	<b>22.09.2006</b>	<b>1.446.851,50</b>	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	<b>1.446.851,50</b>		

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*