

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **24.09.2007**

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				Saldo <i>Balance</i>
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	24.09.2007	15.214.374,43	15.214.374,43
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	1.446.851,50		
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>				
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			15.214.374,43	15.214.374,43
B. APLICACIÓN <i>Application</i>				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		9.706,23	9.706,23	15.204.668,20
2º Permuta Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		18.329,41	18.329,41	15.186.338,79
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.686.545,29	1.686.545,29	13.499.793,50
4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		131.013,93	131.013,93	13.368.779,57
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>		1.074.175,84	1.074.175,84	12.294.603,73
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		11.025.815,10	11.025.815,10	1.268.788,63
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		584.000,91	584.000,91	684.787,72
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		70.487,98	70.487,98	614.299,74
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>		8.536,62	8.536,62	605.763,12
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>		372.675,66	372.675,66	233.087,46
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		3.918,42	3.918,42	229.169,04
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		351.332,88	229.169,04	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		15.336.538,27	15.214.374,43	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.09.2007	1.074.175,84
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	1.074.175,84	

* 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.*