

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **16.05.2003**

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

| | | 16.05.2003 | 77.552.128,69 | 77.552.128,69 |
|---|--|---------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 16.05.2003 | 77.552.128,69 | 77.552.128,69 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 11.043.597,42 | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i> | | | 0,00 | |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | | | 77.552.128,69 | 77.552.128,69 |

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> | 31.929,55 | 31.929,55 | 77.520.199,14 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i> | 1.933.350,13 | 1.933.350,13 | 75.586.849,01 |
| 3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | 8.361.740,98 | 8.361.740,98 | 67.225.108,03 |
| 4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | 631.162,62 | 631.162,62 | 66.593.945,41 |
| 5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i> | 11.043.597,42 | 11.043.597,42 | 55.550.347,99 |
| 6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 49.696.574,92 | 49.696.574,92 | 5.853.773,07 |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 3.653.094,06 | 3.653.094,06 | 2.200.679,01 |
| 7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i> | 225.198,01 | 225.198,01 | 1.975.481,00 |
| 8º Amortización principal Préstamo Subordinado (G. Inicio) <i>Subordinated Loan principal repayment (Initial Exp.)</i> | 46.454,51 | 46.454,51 | 1.929.026,49 |
| 9º Amortización principal Préstamo Subordinado (F. Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve F.)</i> | 0,00 | 0,00 | 1.929.026,49 |
| 10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> | 26.106,02 | 26.106,02 | 1.902.920,47 |
| 11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i> | 3.336.536,81 | 1.902.920,47 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | | | |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 78.985.745,03 | 77.552.128,69 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|--|---------------|---------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 16.05.2003 | 11.043.597,42 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 11.043.597,42 | |

* 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.*