

# HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



## Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **17.05.2004**

### Fondos Disponibles

#### A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	17.05.2004	68.807.706,01	68.807.706,01
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	11.043.597,42		
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>		0,00	
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>		<b>68.807.706,01</b>	<b>68.807.706,01</b>

#### B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	27.057,95	27.057,95	68.780.648,06
2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>	974.025,20	974.025,20	67.806.622,86
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	5.284.823,58	5.284.823,58	62.521.799,28
4º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	406.378,50	406.378,50	62.115.420,78
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	11.043.597,42	11.043.597,42	51.071.823,36
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	46.217.421,36	46.217.421,36	4.854.402,00
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	3.189.000,98	3.189.000,98	1.665.401,02
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	183.851,47	183.851,47	1.481.549,55
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (G. Inicio) <i>Subordinated Loan principal repayment (Initial Exp.)</i>	27.964,58	27.964,58	1.453.584,97
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (F. Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve F.)</i>	0,00	0,00	1.453.584,97
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	21.622,68	21.622,68	1.431.962,29
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	2.370.964,14	1.431.962,29	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>69.746.707,86</b>	<b>68.807.706,01</b>	

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.05.2004	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.*