

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.04.2008**

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>		<i>Amortización Available</i>	
		<u>Saldo</u>	<u>Balance</u>	<u>Saldo</u>	<u>Balance</u>
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.04.2008	14.040.360,06		
Principales cobrados Préstamos <i>I Loans Principals collected</i>		7.267.041,50			
Intereses cobrados Préstamos <i>I Loans Interests collected</i>		1.665.478,40			
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interests</i>		107.840,16			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.000.000,00			
Cuenta de Amortización (Serie A1) <i>Amortisation Account. (Series A1)</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> Cancelada / Canceled				
Permuta de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00		
Cobros <i>I Collections</i>		1.616.507,03			
Pagos <i>I Payments</i>		1.668.320,39			
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			21,60		0,00
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>			0,00		
Línea de Liquidez (dispuesto) <i>Liquidity Facility Agreement (drawn)</i>			0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			14.040.381,66		0,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		5.825,40	5.825,40	14.034.556,26	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>		51.813,36	51.813,36	13.982.742,90	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	13.982.742,90	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	13.982.742,90	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Interest</i>		1.193.748,15	1.193.748,15	12.788.994,75	0,00
e) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))</i>		0,00	0,00	12.788.994,75	0,00
4º Intereses Línea de Liquidez <i>Interest on the Liquidity Facilities</i>		0,00	0,00	12.788.994,75	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>		211.696,00	211.696,00	12.577.298,75	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>		89.518,34	89.518,34	12.487.780,41	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		7.225.110,55	7.225.110,55	5.262.669,86	7.225.110,55
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B y C <i>I Outstanding Principal A1, A2, A3(G), B and C Series</i>	124.009.999,11				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	117.507.030,28				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	722.141,72				
8º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		5.000.000,00	5.000.000,00	262.669,86	7.225.110,55
9º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00	262.669,86	7.225.110,55
10º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	262.669,86	7.225.110,55
11º Intereses (pago liquidativo) de la Permuta <i>Swap liquidation Fund</i>		0,00	0,00	262.669,86	7.225.110,55
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		2.745,60	2.745,60	259.924,26	7.225.110,55
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		83.336,37	83.336,37	176.587,89	7.225.110,55
14º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		148.306,06	148.306,06	28.281,83	7.225.110,55
15º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		151.881,29	28.281,83	0,00	7.225.110,55
16º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		6.299,78	0,00	0,00	7.225.110,55
17º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan variable remuneration</i>		390.825,19	0,00	0,00	7.225.110,55
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	7.225.110,55
Total aplicado Total applied		14.561.106,09	14.040.381,66		

* Será postergado en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento *In case of moving.*

FTPME BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 15.04.2008

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	Amortizada / Amortised
b) Dotación Fondo Amortización Serie A1 Amount for Series A1 Bond Amortisation	
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	Amortizada / Amortised
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))	
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	
Total aplicado Total applied	

Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
		Saldo Balance	Saldo Balance
0,00	0,00		7.225.110,55
0,00	0,00		7.225.110,55
0,00	0,00		7.225.110,55
5.960.700,90	5.960.700,90		1.264.409,65
0,00	0,00		1.264.409,65
924.809,60	924.809,60		339.600,05
339.579,22	339.579,22		20,83
20,83	20,83		0,00
7.225.110,55	7.225.110,55		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	15.04.2008	5.000.020,83
Cuenta de Amortización (Serie A1) Amortisation Account. (Series A1)			CANCELADA / Cancelled
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			20,83

* 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 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.