

BANCAJA 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **22.09.2008**

		Fondos Disponibles Available Funds	
		Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	22.09.2008	10.325.591,12
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		7.321.203,01	
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		1.650.070,00	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		280.142,27	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	1.074.175,84	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		10.325.591,12	10.325.591,12

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	7.748,96	7.748,96	10.317.842,16
2º Permuta Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)	3.991,71	3.991,71	10.313.850,45
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	1.526.875,65	1.526.875,65	8.786.974,80
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	127.178,40	127.178,40	8.659.796,40
5º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	839.165,25	839.165,25	7.820.631,15
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	7.321.210,97	7.321.210,97	499.420,18
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	499.420,18
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	62.679,46	62.679,46	436.740,72
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)	5.582,69	5.582,69	431.158,03
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)	235.010,59	235.010,59	196.147,44
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	2.949,76	2.949,76	193.197,68
11º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	293.990,06	193.197,68	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied	10.426.383,50	10.325.591,12	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	22.09.2008	839.165,25
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	839.165,25	

* 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.