

Bancaja 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 25.02.2005

			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
			Amortización Available		Funds for Amortisation	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al	Initial balance at:	25.02.2005	111.198.250,74	111.198.250,74	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	13.680.000,00			
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al	Initial balance at:	25.02.2005	99.345.568,08		99.345.568,08
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)				13.195.533,05	13.195.533,05	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				223.739.351,87	124.393.783,79	99.345.568,08
B.1 APLICACIÓN Application						
			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			17.240,58	17.240,58	124.376.543,21	99.345.568,08
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *			14.323.917,15	14.323.917,15	110.052.626,06	99.345.568,08
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			857.516,67	857.516,67	109.195.109,39	99.345.568,08
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			10.060.356,90	10.060.356,90	99.134.752,49	99.345.568,08
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			261.748,43	261.748,43	98.873.004,06	99.345.568,08
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			179.851,31	179.851,31	98.693.152,75	99.345.568,08
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *			192.432,57	192.432,57	98.500.720,18	99.345.568,08
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund			2.057.262,20	2.057.262,20	96.443.457,98	101.402.830,28
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **			0,00	0,00	96.443.457,98	101.402.830,28
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund			39.900.000,00	39.900.000,00	56.543.457,98	141.302.830,28
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **			0,00	0,00	56.543.457,98	141.302.830,28
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for Third Amortisation Fund			23.800.000,00	23.800.000,00	32.743.457,98	165.102.830,28
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **			0,00	0,00	32.743.457,98	165.102.830,28
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund			16.100.000,00	16.100.000,00	16.643.457,98	181.202.830,28
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			13.680.000,00	13.680.000,00	2.963.457,98	181.202.830,28
15º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **			0,00	0,00	2.963.457,98	181.202.830,28
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			16.938,09	16.938,09	2.946.519,89	181.202.830,28
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment			83.986,90	83.986,90	2.862.532,99	181.202.830,28
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan			282.371,92	282.371,92	2.580.161,07	181.202.830,28
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment			0,00	0,00	2.580.161,07	181.202.830,28
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee			44.359,56	44.359,56	2.535.801,51	181.202.830,28
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Financial Intermediation Subordinated Loan			2.187.962,22	2.187.962,22	347.839,29	181.202.830,28
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			347.839,29	347.839,29	0,00	181.202.830,28
Total aplicado Total applied			124.393.783,79	124.393.783,79		

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

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

Bancaja 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **25.02.2005**



	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización Available <i>Funds for Amortisation</i>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				181.202.830,28
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	181.202.830,28	181.202.830,28		0,00
2º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,00
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,00
c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,00
d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,00
d) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,00
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.02.2005	13.680.000,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		13.680.000,00	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.02.2005	181.202.830,28	

* 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.*