

## Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date: 25.10.2005

#### A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

|  | Saldo de inicio al<br>incluido en Cuenta Tesorería | Initial balance at:<br>Included on Treasury Account | 25.10.2005            | Fondos Disponibles    |               |
|--|--|---|-----------------------|-----------------------|---------------|
|  |  |   |                       | Saldo Balance         | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                           |  |   | 103.641.147,32        | 103.641.147,32        |               |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                | 28.100.000,00                                      |   |                       |                       |               |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D |  |   |                       |                       | 120,95        |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) |  |   |                       | 0,00                  | 0,00          |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>        |  |   | <b>103.641.268,27</b> | <b>103.641.147,32</b> | <b>120,95</b> |

#### B.1 APLICACIÓN Application

|   | Devengado<br>Accrued  | Aplicado<br>Applied   |                |                      |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses      | 30.488,83             | 30.488,83             | 103.610.658,49 | 120,95               |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *                                  | 510.548,33            | 510.548,33            | 103.100.110,16 | 120,95               |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest   | 8.383.062,95          | 8.383.062,95          | 94.717.047,21  | 120,95               |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *  | 358.061,24            | 358.061,24            | 94.358.985,97  | 120,95               |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *  | 96.909,19             | 96.909,19             | 94.262.076,78  | 120,95               |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *  | 129.229,10            | 129.229,10            | 94.132.847,68  | 120,95               |
| 7º Retención para Amortización Series A, B, C y D Withholding for Amortisation Series A, B, C and D | 62.205.185,49         | 62.205.185,49         | 31.927.662,19  | 62.205.306,44        |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **  | 0,00                  | 0,00                  | 31.927.662,19  | 62.205.306,44        |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **  | 0,00                  | 0,00                  | 31.927.662,19  | 62.205.306,44        |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **   | 0,00                  | 0,00                  | 31.927.662,19  | 62.205.306,44        |
| 11º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest  | 399.404,85            | 399.404,85            | 31.528.257,34  | 62.205.306,44        |
| 12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                            | 28.100.000,00         | 28.100.000,00         | 3.428.257,34   | 62.205.306,44        |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation   | 0,00                  | 0,00                  | 3.428.257,34   | 62.205.306,44        |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***                           | 0,00                  | 0,00                  | 3.428.257,34   | 62.205.306,44        |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                   | 45.089,78             | 45.089,78             | 3.383.167,56   | 62.205.306,44        |
| 16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment              | 1.056.785,34          | 1.056.785,34          | 2.326.382,22   | 62.205.306,44        |
| 17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                     | 38.471,98             | 38.471,98             | 2.287.910,24   | 62.205.306,44        |
| 18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration  | 2.553.526,82          | 2.287.910,24          | 0,00           | 62.205.306,44        |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00           | 62.205.306,44        |
| <b>Total aplicado Total applied</b>   | <b>103.906.763,90</b> | <b>103.641.147,32</b> |                | <b>62.205.306,44</b> |

\* 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.

\*\*\* En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

**Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date:** 25.10.2005



**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series A, B, C y D**  
**Fondos Disponibles** *Available Funds*  
*Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D*

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C y D**  
*Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, and D*

|   | <b>Devengado</b><br><i>Accrued</i> | <b>Aplicado</b><br><i>Applied</i> | <b>62.205.306,44</b> |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| <b>1º Amortización Bonos Serie A</b> <i>Series A Bond Amortisation</i>  | <b>62.205.165,89</b>               | <b>62.205.165,89</b>              | <b>140,55</b>        |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                       | <b>140,55</b>        |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                       | <b>140,55</b>        |
| <b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                       | <b>140,55</b>        |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D</b><br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i> | <b>140,55</b>                      | <b>140,55</b>                     | <b>0,00</b>          |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>  | <b>62.205.306,44</b>               | <b>62.205.306,44</b>              |                      |

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

|  |   |                   |                      |
|--|---|-------------------|----------------------|
| <b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>   | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>                       | <b>25.10.2005</b> | <b>28.100.140,55</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>  | <b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                   | <b>28.100.000,00</b> |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D</b> <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D</i> |   |                   | <b>140,55</b>        |

\* 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.*