

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
				Available Funds
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.05.2004	68.807.706,01	68.807.706,01
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	11.043.597,42		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			68.807.706,01	68.807.706,01
B. APLICACIÓN Application				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		27.057,95	27.057,95	68.780.648,06
2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		974.025,20	974.025,20	67.806.622,86
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		5.284.823,58	5.284.823,58	62.521.799,28
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		406.378,50	406.378,50	62.115.420,78
5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		11.043.597,42	11.043.597,42	51.071.823,36
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		46.217.421,36	46.217.421,36	4.854.402,00
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		3.189.000,98	3.189.000,98	1.665.401,02
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		183.851,47	183.851,47	1.481.549,55
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (G. Inicio) Subordinated Loan principal repayment (Initial Exp.)		27.964,58	27.964,58	1.453.584,97
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (F. Reserva) Subordinated Loan principal repayment (Reserve F.)		0,00	0,00	1.453.584,97
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		21.622,68	21.622,68	1.431.962,29
11º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.370.964,14	1.431.962,29	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				
Total aplicado Total applied		69.746.707,86	68.807.706,01	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.05.2004	11.043.597,42
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	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.