

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

16.11.2004

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.

Saldo de inicio al Initial balance at:

16.11.2004

62.378.025,60

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo Balance

Fondo de Reserva Reserve Fund

incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account

11.043.597,42

62.378.025,60

Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)

0,00

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

62.378.025,60

62.378.025,60

B. APLICACIÓN Application

Devengado

Accrued

Aplicado

Applied

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses

7.863,27

7.863,27

62.370.162,33

2º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)

754.804,76

754.804,76

61.615.357,57

3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest

4.556.919,40

4.556.919,40

57.058.438,17

4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest

351.843,80

351.843,80

56.706.594,37

5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve

11.043.597,42

11.043.597,42

45.662.996,95

6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation

41.198.322,34

41.198.322,34

4.464.674,61

b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation

2.842.684,46

2.842.684,46

1.621.990,15

7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan

179.061,73

179.061,73

1.442.928,42

8º Amortización principal Préstamo Subordinado (G. Inicio) Subordinated Loan principal repayment (Initial Exp.)

12.249,93

12.249,93

1.430.678,49

9º Amortización principal Préstamo Subordinado (F. Reserva) Subordinated Loan principal repayment (Reserve F.)

0,00

0,00

1.430.678,49

10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee

19.119,40

19.119,40

1.411.559,09

11º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration

1.992.042,46

1.411.559,09

0,00

Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds

Total aplicado Total applied

62.958.508,97

62.378.025,60

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:

Saldo final al * Final balance at *

16.11.2004

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.