

MBS Bancaja 2 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.02.2006

Fondos Disponibles
Amortización
Series A, B, C, D y E

	Fondos Disponibles Available Funds for	
	Saldo Balance	Amortisation Series A, B, C, D and E
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds		
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at: 27.02.2006	64.600.588,66
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.200.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D and E		49,09
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		355.560,55
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		64.956.198,30
		64.956.149,21
		49,09

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	24.167,34	24.167,34	64.931.981,87	49,09
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	64.931.981,87	49,09
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	4.676.276,01	4.676.276,01	60.255.705,86	49,09
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	92.474,07	92.474,07	60.163.231,79	49,09
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	75.573,91	75.573,91	60.087.657,88	49,09
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	67.623,60	67.623,60	60.020.034,28	49,09
7º Intereses Bonos Serie E* Series E Bond Interest *	147.965,40	147.965,40	59.872.068,88	49,09
8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E	49.351.859,61	49.351.859,61	10.520.209,27	49.351.908,70
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	10.520.209,27	49.351.908,70
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	10.520.209,27	49.351.908,70
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	10.520.209,27	49.351.908,70
12º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **	0,00	0,00	10.520.209,27	49.351.908,70
13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	9.200.000,00	9.200.000,00	1.320.209,27	49.351.908,70
14º Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest	154.775,18	154.775,18	1.165.434,09	49.351.908,70
15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation	0,00	0,00	1.165.434,09	49.351.908,70
16º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **	0,00	0,00	1.165.434,09	49.351.908,70
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	24.536,47	24.536,47	1.140.897,62	49.351.908,70
18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment	117.500,00	117.500,00	1.023.397,62	49.351.908,70
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	18.241,06	18.241,06	1.005.156,56	49.351.908,70
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.455.477,77	1.005.156,56	0,00	49.351.908,70
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	49.351.908,70
Total aplicado Total applied	65.406.470,42	64.956.149,21		49.351.908,70

* 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.

MBS Bancaja 2 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 27.02.2006

Fondos Disponibles
Amortización
Series A, B, C, D y E

Fondos Disponibles
Available Funds for
Amortisation Series A, B, C, D and E

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A, B, C, D y E

Available Funds for Amortisation Application Series A, B, C, D y E

	<u>Devengado</u> <i>Accrued</i>	<u>Aplicado</u> <i>Applied</i>	<u>49.351.908,70</u>
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	49.351.867,28	49.351.867,28	41,42
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,42
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,42
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,42
5º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	41,42
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E</i>	41,42	41,42	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	<u>49.351.908,70</u>	<u>49.351.908,70</u>	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	27.02.2006	<u>12.372.101,63</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<u>9.200.000,00</u>
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E</i>			<u>41,42</u>

* 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.*