

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2006

			Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles	Amortización Available
			Available Funds	Funds for Amortisation
		Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.02.2006	46.891.124,78	46.891.124,78
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.660.000,00		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.02.2006	214.455.967,21	214.455.967,21
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			3.740.822,74	3.740.822,74
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			265.087.914,73	50.631.947,52
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		46.311,01	46.311,01	50.585.636,51
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *		3.933.702,82	3.933.702,82	46.651.933,69
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		4.061.064,00	4.061.064,00	42.590.869,69
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		94.862,22	94.862,22	42.496.007,47
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		220.948,22	220.948,22	42.275.059,25
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		112.500,67	112.500,67	42.162.558,58
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund		0,00	0,00	42.162.558,58
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	42.162.558,58
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund		0,00	0,00	42.162.558,58
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	42.162.558,58
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for third Amortisation Fund		18.206.562,74	18.206.562,74	23.955.995,84
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	23.955.995,84
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund		13.800.000,00	13.800.000,00	10.155.995,84
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		9.660.000,00	9.660.000,00	495.995,84
15º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **		0,00	0,00	495.995,84
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		9.279,66	9.279,66	486.716,18
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		59.625,17	59.625,17	427.091,01
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		191.321,67	191.321,67	235.769,34
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	235.769,34
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		11.609,86	11.609,86	224.159,48
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan		399.320,61	224.159,48	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		50.807.108,65	50.631.947,52	

* 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 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2006

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available</i> <i>Funds for Amortisation</i>
			246.462.529,95	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	246.462.505,86	246.462.505,86		24,09
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		24,09
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		24,09
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		24,09
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	24,09	24,09		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.02.2006	9.660.024,09
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.660.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			24,09

* 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.*