

MBS Bancaja 2 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.02.2007



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

		Fondos Disponibles Available Funds for	
		Available Funds	Amortisation Series A, B, C, D and E
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at: 26.02.2007	43.052.813,90	43.052.813,90
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		61,16	61,16
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swaps (net receipt)		423.629,00	423.629,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		43.476.504,06	43.476.442,90

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	15.528,28	15.528,28	43.460.914,62	61,16
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swaps (net paid) *	0,00	0,00	43.460.914,62	61,16
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	5.050.637,31	5.050.637,31	38.410.277,31	61,16
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	128.728,60	128.728,60	38.281.548,71	61,16
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	104.051,42	104.051,42	38.177.497,29	61,16
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	91.602,62	91.602,62	38.085.894,67	61,16
7º Intereses Bonos Serie E* Series E Bond Interest *	182.448,93	182.448,93	37.903.445,74	61,16
8º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A, B, C, D and E	27.649.211,63	27.649.211,63	10.254.234,11	27.649.272,79
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	10.254.234,11	27.649.272,79
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	10.254.234,11	27.649.272,79
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	10.254.234,11	27.649.272,79
12º Intereses Bonos Serie E** Series E Bond Interest **	0,00	0,00	10.254.234,11	27.649.272,79
13º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	9.200.000,00	9.200.000,00	1.054.234,11	27.649.272,79
14º Intereses Bonos Serie F Series F Bond Interest	177.160,82	177.160,82	877.073,29	27.649.272,79
15º Amortización Bonos F Series F Bond Amortisation	0,00	0,00	877.073,29	27.649.272,79
16º Permutas de Intereses (pagado) ** Interest Swaps (paid) **	0,00	0,00	877.073,29	27.649.272,79
17º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	23.360,74	23.360,74	853.712,55	27.649.272,79
18º Amortización Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan repayment	117.500,00	117.500,00	736.212,55	27.649.272,79
19º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	14.002,79	14.002,79	722.209,76	27.649.272,79
20º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	1.655.483,64	722.209,76	0,00	27.649.272,79
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	27.649.272,79
Total aplicado Total applied	44.409.716,78	43.476.442,90		27.649.272,79

* 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 : 26.02.2007



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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
			27.649.272,79
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	27.649.212,64	27.649.212,64	60,15
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	60,15
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	60,15
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	60,15
5º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	60,15
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>	60,15	60,15	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	27.649.272,79	27.649.272,79	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.02.2007	9.200.060,15
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.200.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C, D y E</i>			60,15

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*