

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2006

			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:	17.11.2006	34.649.394,64	34.649.394,64	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.660.000,00			
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada / Cancelled	17.11.2006			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			146.867,27	146.867,27	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			35,85		35,85
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			34.796.261,91	34.796.261,91	35,85
B.1 APLICACION Application					
		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		15.623,63	15.623,63	34.780.638,28	35,85
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *		0,00	0,00	34.780.638,28	35,85
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		2.864.312,08	2.864.312,08	31.916.326,20	35,85
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		127.063,50	127.063,50	31.789.262,70	35,85
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		290.014,41	290.014,41	31.499.248,29	35,85
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		143.147,40	143.147,40	31.356.100,89	35,85
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund		0,00	0,00	31.356.100,89	35,85
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	31.356.100,89	35,85
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund		0,00	0,00	31.356.100,89	35,85
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	31.356.100,89	35,85
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for third Amortisation Fund		7.301.674,70	7.301.674,70	24.054.426,19	7.301.710,55
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	24.054.426,19	7.301.710,55
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund		13.800.000,00	13.800.000,00	10.254.426,19	21.101.710,55
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		9.660.000,00	9.660.000,00	594.426,19	21.101.710,55
15º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***		0,00	0,00	594.426,19	21.101.710,55
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		8.747,72	8.747,72	585.678,47	21.101.710,55
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		59.625,17	59.625,17	526.053,30	21.101.710,55
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		205.368,38	205.368,38	320.684,92	21.101.710,55
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	320.684,92	21.101.710,55
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		9.596,12	9.596,12	311.088,80	21.101.710,55
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan		490.358,29	311.088,80	0,00	21.101.710,55
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	21.101.710,55
Total aplicado Total applied		34.975.531,40	34.796.261,91		

* 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.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2006

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>	<i>Amortización Available Funds for Amortisation</i>
			21.101.710,55	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	21.101.704,74	21.101.704,74		5,81
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		5,81
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		5,81
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		5,81
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	5,81	5,81		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.11.2006	9.660.005,81
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>			5,81
Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	17.11.2006	Cancelada / Cancelled

* 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 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 Loans income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*