

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.05.2007

			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:	17.05.2007	33.447.558,79	33.447.558,79
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.660.000,00		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada / Cancelled	17.05.2007		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			48,14	48,14
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			33.447.558,79	33.447.558,79
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		13.971,94	13.971,94	33.433.586,85
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *		67.496,05	67.496,05	33.366.090,80
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		2.768.236,50	2.768.236,50	30.597.854,30
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		141.393,13	141.393,13	30.456.461,17
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		319.798,71	319.798,71	30.136.662,46
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		155.577,75	155.577,75	29.981.084,71
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund		0,00	0,00	29.981.084,71
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	29.981.084,71
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund		0,00	0,00	29.981.084,71
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	29.981.084,71
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for third Amortisation Fund		6.232.774,32	6.232.774,32	23.748.310,39
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	23.748.310,39
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund		13.800.000,00	13.800.000,00	9.948.310,39
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		9.130.658,00	9.130.658,00	817.652,39
15º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***		0,00	0,00	817.652,39
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		7.554,14	7.554,14	810.098,25
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		59.625,17	59.625,17	750.473,08
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		203.685,13	203.685,13	546.787,95
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		529.342,00	529.342,00	17.445,95
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		8.013,94	8.013,94	9.432,01
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan		303.448,34	9.432,01	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	20.032.822,46
Total aplicado Total applied		33.741.575,12	33.447.558,79	

* 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.

*** 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 : 17.05.2007

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>
			20.032.822,46	
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	20.032.774,68	20.032.774,68		47,78
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		47,78
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		47,78
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		47,78
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	47,78	47,78		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.05.2007	9.130.705,78
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.130.658,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			47,78
Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	17.05.2007	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.*