

# MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 17.08.2007

|  |   |                      | Fondos Disponibles   |                        |
|--|---|----------------------|----------------------|------------------------|
|  |   |                      | Fondos Disponibles   | Amortización Available |
|  |   |                      | Available Funds      | Funds for Amortisation |
|  |   | Saldo Balance        | Saldo Balance        |                        |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>   |   |                      |                      |                        |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.   | Saldo de inicio al Initial balance at:                    | 17.08.2007           | 32.869.421,77        | 32.869.421,77          |
| Fondo de Reserva Reserve Fund  | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 9.130.658,00         |                      |                        |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account.   | Cancelada / Cancelled                                     | 17.08.2007           |                      |                        |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                                   |   |                      | 71.014,92            | 71.014,92              |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation           |   |                      | 48,14                | 47,78                  |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>  |   |                      | <b>32.940.436,69</b> | <b>32.940.436,69</b>   |
| <b>B.1 APLICACIÓN Application</b>  |   |                      |                      |                        |
|  |   | <b>Devengado</b>     | <b>Aplicado</b>      |                        |
|  |   | Accrued              | Applied              |                        |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses |   | 13.944,78            | 13.944,78            | 32.926.491,91          |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *                             |   | 0,00                 | 0,00                 | 32.926.491,91          |
| 3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest  |   | 2.885.016,84         | 2.885.016,84         | 30.041.475,07          |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *   |   | 158.338,39           | 158.338,39           | 29.883.136,68          |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *   |   | 357.093,66           | 357.093,66           | 29.526.043,02          |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *   |   | 172.912,47           | 172.912,47           | 29.353.130,55          |
| 7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund             |   | 0,00                 | 0,00                 | 29.353.130,55          |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **   |   | 0,00                 | 0,00                 | 29.353.130,55          |
| 9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund            |   | 0,00                 | 0,00                 | 29.353.130,55          |
| 10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **  |   | 0,00                 | 0,00                 | 29.353.130,55          |
| 11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for third Amortisation Fund            |   | 6.072.404,55         | 6.072.404,55         | 23.280.726,00          |
| 12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **  |   | 0,00                 | 0,00                 | 23.280.726,00          |
| 13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund            |   | 13.800.000,00        | 13.800.000,00        | 9.480.726,00           |
| 14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                       |   | 8.574.230,87         | 8.574.230,87         | 906.495,13             |
| 15º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***                                 |   | 0,00                 | 0,00                 | 906.495,13             |
| 16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                              |   | 7.390,82             | 7.390,82             | 899.104,31             |
| 17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment         |   | 59.625,17            | 59.625,17            | 839.479,14             |
| 18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan                               |   | 206.808,39           | 206.808,39           | 632.670,75             |
| 19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment          |   | 556.427,13           | 556.427,13           | 76.243,62              |
| 20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                |   | 7.974,50             | 7.974,50             | 68.269,12              |
| 21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan  |   | 561.981,53           | 68.269,12            | 0,00                   |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds   |   | 0,00                 | 0,00                 | 19.872.452,33          |
| <b>Total aplicado Total applied</b>  |   | <b>33.434.149,10</b> | <b>32.940.436,69</b> | <b>19.872.452,33</b>   |

\* 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 : 17.08.2007

|   |   |                                   | Fondos Disponibles<br>Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> | Amortización Available<br>Amortización Available<br><i>Funds for Amortisation</i> |
|---|---|-----------------------------------|--|---|
| <b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN</b>                                 |   |                                   |  |   |
| <i>Available Funds for Amortisation Application</i>   |   |                                   |  |   |
|   | <b>Devengado</b><br><i>Accrued</i>                                      | <b>Aplicado</b><br><i>Applied</i> | <b>19.872.452,33</b>   |   |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>                             | 13.173.297,06   | 13.173.297,06                     |  | 6.699.155,27  |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>                             | 1.638.653,70  | 1.638.653,70                      |  | 5.060.501,57  |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>                             | 3.509.348,88  | 3.509.348,88                      |  | 1.551.152,69  |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>                             | 1.551.097,92  | 0,00                              |  | 54,77   |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> | 54,77   | 54,77                             |  | 0,00  |
| <b>C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN</b> <i>Statement after application</i>                   |   |                                   |  |   |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>   | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>                       | 17.08.2007                        | <b>8.574.285,64</b>  |   |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>  | <b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                                   | <b>8.574.230,87</b>  |   |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i> |   |                                   | <b>54,77</b>   |   |
| Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i>  | <b>Saldo final al</b> <i>Final balance at</i>                           | 17.08.2007                        | <b>Cancelada / Cancelled</b>                                       |   |

\* 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.*