

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.02.2008

	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	
	Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.02.2008	27.624.569,73	27.624.569,73
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.	8.174.036,51		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		3.816.122,85		
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		15.423.315,69		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		211.094,68		
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	<u>Cancelada / Cancelled</u>			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			22.244,37	22.244,37
Cobros / Collections		3.839.619,93		
Pagos / Payments		3.817.375,56		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation				27,17
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			27.646.814,10	27.646.814,10

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	12.564,25	12.564,25	27.634.249,85	27,17
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	27.634.249,85	27,17
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	2.901.943,25	2.901.943,25	24.732.306,60	27,17
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	148.457,55	148.457,55	24.583.849,05	27,17
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	333.104,11	333.104,11	24.250.744,94	27,17
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	159.984,09	159.984,09	24.090.760,85	27,17
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund	0,00	0,00	24.090.760,85	27,17
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	24.090.760,85	27,17
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund	0,00	0,00	24.090.760,85	27,17
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	24.090.760,85	27,17
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for third Amortisation Fund	3.580.119,24	3.580.119,24	20.510.641,61	3.580.146,41
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	20.510.641,61	3.580.146,41
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund	11.677.197,06	11.677.197,06	8.833.444,55	15.257.343,47
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	7.746.831,00	7.746.831,00	1.086.613,55	15.257.343,47
15º Permuta de Intereses (pagado) *** Interest Swap (paid) ***	0,00	0,00	1.086.613,55	15.257.343,47
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	5.950,39	5.950,39	1.080.663,16	15.257.343,47
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	59.625,17	59.625,17	1.021.037,99	15.257.343,47
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	189.678,52	189.678,52	831.359,47	15.257.343,47
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	427.205,51	427.205,51	404.153,96	15.257.343,47
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	7.089,86	7.089,86	397.064,10	15.257.343,47
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan	665.729,46	397.064,10	0,00	15.257.343,47
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	15.257.343,47
Total aplicado Total applied	27.915.479,46	27.646.814,10		

* 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 : 18.02.2008

	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>
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				15.257.343,47
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	12.631.548,60	12.631.548,60		2.625.794,87
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	640.808,65	640.808,65		1.984.986,22
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	1.374.688,42	1.374.688,42		610.297,80
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	610.293,96	0,00		3,84
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	3,84	3,84		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.02.2008	7.746.834,84
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		7.746.831,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			3,84
Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i>	Saldo final al <i>Final balance at</i>	18.02.2008	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,*