

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.08.2008**

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	<i>Available Funds</i>		<i>Amortización Available</i>	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.08.2008	25.120.335,07	25.169.213,49
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		7.361.343,73	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			3.560.613,56	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			13.996.938,66	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			201.439,12	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Cancelada / Cancelled			
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			48.840,30	
Cobros / Collections			3.626.365,48	
Pagos / Payments			3.577.525,18	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			38,12	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			25.169.213,49	25.169.213,49

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	12.549,61	12.549,61	25.156.663,88	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	25.156.663,88	0,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	2.766.925,53	2.766.925,53	22.389.738,35	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	141.484,74	141.484,74	22.248.253,61	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	316.691,45	316.691,45	21.931.562,16	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>	151.494,42	151.494,42	21.780.067,74	0,00
7º Retención Fondo de Amortización Primero <i>Withholding for First Amortisation Fund</i>	0,00	0,00	21.780.067,74	0,00
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	21.780.067,74	0,00
9º Retención Fondo de Amortización Segundo <i>Withholding for Second Amortisation Fund</i>	0,00	0,00	21.780.067,74	0,00
10º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	21.780.067,74	0,00
11º Retención Fondo de Amortización Tercero <i>Withholding for Third Amortisation Fund</i>	3.488.359,70	3.488.359,70	18.291.708,04	3.488.359,70
12º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	18.291.708,04	3.488.359,70
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto <i>Withholding for Fourth Amortisation Fund</i>	10.516.205,82	10.516.205,82	7.775.502,22	14.004.565,52
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.969.217,29	6.969.217,29	806.284,93	14.004.565,52
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Interest Swap (liquidation payment) ***</i>	0,00	0,00	806.284,93	14.004.565,52
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	4.135,13	4.135,13	802.149,80	14.004.565,52
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	59.625,17	59.625,17	742.524,63	14.004.565,52
18º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	172.290,00	172.290,00	570.234,63	14.004.565,52
19º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	392.126,44	392.126,44	178.108,19	14.004.565,52
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	6.384,24	6.384,24	171.723,95	14.004.565,52
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration of the Subordinated Loan</i>	481.124,56	171.723,95	0,00	14.004.565,52
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	14.004.565,52
Total aplicado Total applied	25.478.614,10	25.169.213,49		

* 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 : 18.08.2008

	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>				14.004.565,52
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.594.337,72	11.594.337,72		2.410.227,80
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	588.189,60	588.189,60		1.822.038,20
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	1.261.807,86	1.261.807,86		560.230,34
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	560.180,64	560.180,64		49,70
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	49,70	49,70		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.08.2008	6.969.266,99
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		6.969.217,29
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			49,70
Cuenta Amortización <i>Amortisation Account:</i>	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.*