

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2008

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	Treasury Account.	Saldo de inicio al	17.11.2008	23.454.238,90	23.541.761,61
Fondo de Reserva	Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	6.969.217,29	
Intereses cobrados Préstamos	Loans interests collected			3.414.095,94	
Principales cobrados Préstamos	Loans principals collected			12.882.904,49	
Rendimientos Cuentas	Accounts interest			188.021,18	
Cuenta de Amortización	Amortisation Account.	Cancelada / Cancelled			
Permuta Intereses (neto cobrado)	Interest Swap (net receipt)			87.473,01	
Cobros / Collections				3.502.265,01	
Pagos / Payments				3.414.792,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	Remaining Available Funds (previous)			49,70	0,00
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			23.541.761,61	23.541.761,61

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses	12.057,95	12.057,95	23.529.703,66	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	23.529.703,66	0,00
3º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest	2.674.749,98	2.674.749,98	20.854.953,68	0,00
4º Intereses Bonos Serie B*	Series B Bond Interest *	136.749,13	136.749,13	20.718.204,55	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*	Series C Bond Interest *	305.830,72	305.830,72	20.412.373,83	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*	Series D Bond Interest *	146.092,22	146.092,22	20.266.281,61	0,00
7º Retención Fondo de Amortización Primero	Withholding for First Amortisation Fund	0,00	0,00	20.266.281,61	0,00
8º Intereses Bonos Serie B**	Series B Bond Interest **	0,00	0,00	20.266.281,61	0,00
9º Retención Fondo de Amortización Segundo	Withholding for Second Amortisation Fund	0,00	0,00	20.266.281,61	0,00
10º Intereses Bonos Serie C**	Series C Bond Interest **	0,00	0,00	20.266.281,61	0,00
11º Retención Fondo de Amortización Tercero	Withholding for Third Amortisation Fund	2.926.929,01	2.926.929,01	17.339.352,60	2.926.929,01
12º Intereses Bonos Serie D**	Series D Bond Interest **	0,00	0,00	17.339.352,60	2.926.929,01
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto	Withholding for Fourth Amortisation Fund	9.956.025,18	9.956.025,18	7.383.327,42	12.882.954,19
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido	Amount for Required Cash Reserve	6.900.000,00	6.900.000,00	483.327,42	12.882.954,19
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ***	Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	483.327,42	12.882.954,19
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	Interest on Start-Up Loan	3.149,28	3.149,28	480.178,14	12.882.954,19
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	Start-Up Loan principal repayment	59.625,17	59.625,17	420.552,97	12.882.954,19
18º Intereses Préstamo Subordinado	Interest on Subordinated Loan	163.218,10	163.218,10	257.334,87	12.882.954,19
19º Amortización principal Préstamo Subordinado	Subordinated Loan principal repayment	69.217,29	69.217,29	188.117,58	12.882.954,19
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	Mortgage Loans servicing fee	6.058,27	6.058,27	182.059,31	12.882.954,19
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado	Variable remuneration of the Subordinated Loan	523.823,67	182.059,31	0,00	12.882.954,19
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	12.882.954,19
Total aplicado	<i>Total applied</i>	23.883.525,97	23.541.761,61		

* 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 : 17.11.2008

	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>				12.882.954,19
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	10.665.779,22	10.665.779,22		2.217.174,97
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	541.083,45	541.083,45		1.676.091,52
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	1.160.751,52	1.160.751,52		515.340,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	515.316,84	515.316,84		23,16
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	23,16	23,16		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.11.2008	6.900.023,16
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		6.900.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			23,16
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.*