

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 17.11.2009

		Fondos Disponibles	
		Amortización Available	Funds for Amortisation
		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: 17.11.2009	16.474.717,17	16.474.724,15
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	6.900.000,00	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		2.046.411,12	
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		7.502.334,72	
Fondos Disponibles (otros) A available Funds (another)		9,78	
Rendimientos Cuentas Accounts interest		25.961,55	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Cancelada / Cancelled		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	
Cobros / Collections		829.434,22	
Pagos / Payments		2.046.933,12	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		6,98	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		16.474.724,15	16.474.724,15

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	15.814,00	15.814,00	16.458.910,15	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	1.217.498,90	1.217.498,90	15.241.411,25	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	447.672,91	447.672,91	14.793.738,34	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	23.635,66	23.635,66	14.770.102,68	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	61.004,11	61.004,11	14.709.098,57	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	37.284,79	37.284,79	14.671.813,78	0,00
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for Third Amortisation Fund	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	14.671.813,78	0,00
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund	7.711.685,14	7.711.685,14	6.960.128,64	7.711.685,14
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	6.900.000,00	6.900.000,00	60.128,64	7.711.685,14
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	60.128,64	7.711.685,14
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	60.128,64	7.711.685,14
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	60.128,64	7.711.685,14
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	84.163,90	60.128,64	0,00	7.711.685,14
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	7.711.685,14
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	5.041,95	0,00	0,00	7.711.685,14
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan	677.115,74	0,00	0,00	7.711.685,14
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	7.711.685,14
Total aplicado Total applied	17.180.917,10	16.474.724,15		

* 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 : 17.11.2009

	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>				7.711.685,14
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.692.936,16	6.692.936,16		1.018.748,98
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	323.889,40	323.889,40		694.859,58
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	694.817,54	694.817,54		42,04
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		42,04
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	42,04	42,04		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.11.2009	6.900.042,04
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>			42,04
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.*