

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 17.08.2012

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds		Amortización	Available
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al	17.08.2012	13.815.748,99	13.815.766,86
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included on Treasury Account	6.900.000,00	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			918.084,81	
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			5.993.587,79	
Fondos Disponibles (otros) A vailable Funds (another)			29,85	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		17.05.2012	-14.336,21	
Rendimientos Cuentas Accounts interest			18.382,75	
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada / Cancelled			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	
Cobros / Collections			443.639,10	
Pagos / Payments			918.084,81	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			17,87	0,00
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>13.815.766,86</b>	<b>13.815.766,86</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	12.569,35	12.569,35	13.803.197,51	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	474.445,71	474.445,71	13.328.751,80	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	217.042,33	217.042,33	13.111.709,47	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	13.786,13	13.786,13	13.097.923,34	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	36.811,90	36.811,90	13.061.111,44	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	24.362,67	24.362,67	13.036.748,77	0,00
7º Retención Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund	0,00	0,00	13.036.748,77	0,00
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	13.036.748,77	0,00
9º Retención Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund	0,00	0,00	13.036.748,77	0,00
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	69.277,35	69.277,35	12.967.471,42	69.277,35
11º Retención Fondo de Amortización Tercero Withholding for Third Amortisation Fund	0,00	0,00	12.967.471,42	69.277,35
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	12.967.471,42	69.277,35
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Fourth Amortisation Fund	6.234.937,98	6.234.937,98	6.732.533,44	6.304.215,33
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	6.900.000,00	6.732.533,44	0,00	6.304.215,33
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Interest Swap (liquidation payment) ***	0,00	0,00	0,00	6.304.215,33
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	0,00	6.304.215,33
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	6.304.215,33
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	61.522,70	0,00	0,00	6.304.215,33
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00	6.304.215,33
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	3.068,10	0,00	0,00	6.304.215,33
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration of the Subordinated Loan	976.060,41	0,00	0,00	6.304.215,33
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	6.304.215,33
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>15.023.884,63</b>	<b>13.815.766,86</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 : **17.08.2012**

**B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN**

*Available Funds for Amortisation Application*

	<b>Devengado</b> <i>Accrued</i>	<b>Aplicado</b> <i>Applied</i>	<b>Fondos Disponibles</b> <i>Available Funds</i>	<b>Fondos Disponibles</b> <b>Amortización</b> <i>Available</i> <i>Funds for Amortisation</i>
<b>1º Amortización Bonos Serie A</b> <i>Series A Bond Amortisation</i>	<b>6.304.171,26</b>	<b>6.304.171,26</b>		<b>44,07</b>
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>44,07</b>
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>44,07</b>
<b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>44,07</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	<b>44,07</b>	<b>44,07</b>		<b>0,00</b>
			<b>6.304.215,33</b>	

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>17.08.2012</b>	<b>6.732.577,51</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>6.732.533,44</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			<b>44,07</b>
<b>Cuenta Amortización</b> <i>Amortisation Account:</i>	<b>Cancelada</b> <i>Cancelled</i>		

\* 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*