MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa */ Currency* **:** **EUR**

Fecha Pago */ Payment Date* **:** **19.11.2012**

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

					Fondos Disponibles *Available Funds* Saldo *Balance*	Fondos Disponibles Amortización *Available Funds for Amortisation* Saldo *Balance*
Cuenta Tesorería *Treasury Account.*	**Saldo de inicio al** *Initial balance at:*	**19.11.2012**		**12.758.865,50**	**12.758.909,57**	
Fondo de Reserva *Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**6.732.533,44**			
Intereses cobrados Préstamos *Loans interests collected*			**791.594,87**			
Principales cobrados Préstamos *Loans principals collected*			**5.226.148,66**			
Fondos Disponibles (otros) *A vailable Funds (another)*			**12,72**			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados *Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid*	**desde** *since*	**17.08.2012**	**-106,34**			
Rendimientos Cuentas *Accounts interest*			**8.682,15**			
Cuenta de Amortización *Amortisation Account.*	**Cancelada** */ Cancelled*					
Permuta Intereses (neto cobrado) *Interest Swap (net receipt)*				**0,00**		
Cobros */ Collections*			**331.722,06**			
Pagos */ Payments*			**791.594,87**			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) *Remaining Available Funds (previous)*				**44,07**		**0,00**
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*				**12.758.909,57**	**12.758.909,57**	**0,00**

B.1 APLICACIÓN *Application*

	Devengado *Accrued*	Aplicado *Applied*		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*	**11.502,72**	**11.502,72**	**12.747.406,85**	**0,00**
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * *Interest Swap (net paid) **	**459.872,81**	**459.872,81**	**12.287.534,04**	**0,00**
3º Intereses Bonos Serie A *Series A Bond Interest*	**124.475,76**	**124.475,76**	**12.163.058,28**	**0,00**
4º Intereses Bonos Serie B* *Series B Bond Interest **	**8.695,92**	**8.695,92**	**12.154.362,36**	**0,00**
5º Intereses Bonos Serie C* *Series C Bond Interest **	**26.049,53**	**26.049,53**	**12.128.312,83**	**0,00**
6º Intereses Bonos Serie D* *Series D Bond Interest **	**19.291,94**	**19.291,94**	**12.109.020,89**	**0,00**
7º Retención Fondo de Amortización Primero *Withholding for First Amortisation Fund*	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
8º Intereses Bonos Serie B** *Series B Bond Interest ***	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
9º Retención Fondo de Amortización Segundo *Withholding for Second Amortisation Fund*	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
10º Intereses Bonos Serie C** *Series C Bond Interest ***	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
11º Retención Fondo de Amortización Tercero *Withholding for Third Amortisation Fund*	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
12º Intereses Bonos Serie D** *Series D Bond Interest ***	**0,00**	**0,00**	**12.109.020,89**	**0,00**
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto *Withholding for Fourth Amortisation Fund*	**5.686.894,32**	**5.686.894,32**	**6.422.126,57**	**5.686.894,32**
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido *Amount for Required Cash Reserve*	**6.900.000,00**	**6.422.126,57**	**0,00**	**5.686.894,32**
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** *Interest Swap (liquidation payment) ****	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales *Interest on Start-Up Loan*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales *Start-Up Loan principal repayment*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
18º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*	**116.872,61**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
19º Amortización principal Préstamo Subordinado *Subordinated Loan principal repayment*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans servicing fee*	**6.059,19**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado *Variable remuneration of the Subordinated Loan*	**1.061.474,64**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.686.894,32**
Total aplicado *Total applied*	**14.421.189,44**	**12.758.909,57**		

***** 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* **:** **19.11.2012**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation Application*	**Devengado** *Accrued*	**Aplicado** *Applied*	**Fondos Disponibles** *Available Funds*	**Fondos Disponibles Amortización** *Available Funds for Amortisation*
				5.686.894,32
1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*	**5.686.876,92**	**5.686.876,92**		**17,40**
2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**		**17,40**
3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**		**17,40**
4º Amortización Bonos Serie D *Series D Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**		**17,40**
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*	**17,40**	**17,40**		**0,00**

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*	**Saldo final al *** *Final balance at **	**19.11.2012**	**6.422.143,97**
Fondo de Reserva *Reserve Fund*	**incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*		**6.422.126,57**
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*			**17,40**
Cuenta Amortización *Amortisation Account:*	**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*