

## MBS Bancaja 3 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



				Fondos Disponibles	
				Amortización Series	
				A1, A2, B, C y D	
				Available Funds for Amortisation	
				Series A1, A2, B, C and D	
				Available Funds	
				Series A1, A2, B, C and D	
				Saldo Balance	
				Saldo Balance	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.09.2007	48.174.091,94	48.174.091,94	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.000.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D	Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B, C and D		31,62		31,62
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			106.419,04	106.419,04	
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds			<b>48.280.542,60</b>	<b>48.280.510,98</b>	<b>31,62</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		19.192,89	19.192,89	48.261.318,09	31,62
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *		0,00	0,00	48.261.318,09	31,62
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	48.261.318,09	31,62
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		6.498.425,60	6.498.425,60	41.762.892,49	31,62
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		146.740,00	146.740,00	41.616.152,49	31,62
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		131.917,78	131.917,78	41.484.234,71	31,62
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		85.744,00	85.744,00	41.398.490,71	31,62
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, B, C and D		30.336.690,43	30.336.690,43	11.061.800,28	30.336.722,05
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	11.061.800,28	30.336.722,05
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	11.061.800,28	30.336.722,05
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	11.061.800,28	30.336.722,05
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.000.000,00	10.000.000,00	1.061.800,28	30.336.722,05
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		208.533,33	208.533,33	853.266,95	30.336.722,05
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	853.266,95	30.336.722,05
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***		0,00	0,00	853.266,95	30.336.722,05
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		30.081,00	30.081,00	823.185,95	30.336.722,05
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		127.389,90	127.389,90	695.796,05	30.336.722,05
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		15.231,50	15.231,50	680.564,55	30.336.722,05
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		1.168.185,54	680.564,55	0,00	30.336.722,05
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	30.336.722,05
<b>Total aplicado</b> Total applied		<b>48.768.131,97</b>	<b>48.280.510,98</b>		<b>30.336.722,05</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 3 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 26.09.2007

**Fondos Disponibles**  
**Amortización Series**  
**A1, A2, B, C y D**  
*Available Funds for Amortisation*  
*Series A1, A2, B, C and D*

#### B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D

<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C, and D</i>	<b>Devengado</b> <i>Accrued</i>	<b>Aplicado</b> <i>Applied</i>	<b>Fondos Disponibles</b> <i>Available Funds</i>
			<b>30.336.722,05</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amort</i> <u>Amortizada / Amortised</u>	0,00	0,00	30.336.722,05
<b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	30.336.685,60	30.336.685,60	36,45
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	36,45
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	36,45
<b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	36,45
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	36,45	36,45	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>30.336.722,05</b>	<b>30.336.722,05</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>26.09.2007</b>	<b>10.000.036,45</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>10.000.000,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D</b> <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			<b>36,45</b>

\* 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*