

MBS Bancaja 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 26.03.2010

Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.03.2010	23.190.973,87	23.190.973,87	
Cuenta Tesorería Treasury Account.					
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		10.000.000,00		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			10.098.038,48		
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			3.061.658,25		
Rendimientos cuentas Accounts Interests			31.242,47		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			34,67		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			5,74	5,74	0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections			692.037,32		
Pagos Payments			1.960.113,41		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			23.190.979,61	23.190.979,61	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	20.383,09	20.383,09	23.170.596,52	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	1.268.076,09	1.268.076,09	21.902.520,43	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	21.902.520,43	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	873.608,14	873.608,14	21.028.912,29	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	28.910,93	28.910,93	21.000.001,36	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	28.242,13	28.242,13	20.971.759,23	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	21.225,60	21.225,60	20.950.533,63	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation A1, A2, B, C and D Series	11.208.909,96	11.208.909,96	9.741.623,67	11.208.909,96
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Balance Series	449.506.012,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	442.012.976,71			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	3.715.874,67			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	9.741.623,67	11.208.909,96
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	9.741.623,67	11.208.909,96
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	9.741.623,67	11.208.909,96
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	10.000.000,00	9.741.623,67	0,00	11.208.909,96
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	115.035,56	0,00	0,00	11.208.909,96
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	11.208.909,96
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	0,00	11.208.909,96
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	4.213,21	0,00	0,00	11.208.909,96
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	127.389,90	0,00	0,00	11.208.909,96
17º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	11.141,85	0,00	0,00	11.208.909,96
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	3.394.741,68	0,00	0,00	11.208.909,96
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	11.208.909,96
Total aplicado Total applied	27.101.878,14	23.190.979,61		11.208.909,96

* 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 : 26.03.2010



Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, B, C y D

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

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

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C, and D

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

11.208.909,96

1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	Amortizada Amortised			11.208.909,96
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation		11.208.906,40	11.208.906,40	3,56
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	3,56
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00	3,56
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	3,56
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D		3,56	3,56	0,00
Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D				
Total aplicado Total applied		11.208.909,96	11.208.909,96	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	26.03.2010	10.000.003,56
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			3,56
Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B, C and D			

* 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.