

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2010



		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Available		Funds for Amortisation	
		Available Funds		Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account.</i>				
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>				
Intereses cobrados Préstamos	<i>Loans interests collected</i>				
Principales cobrados Préstamos	<i>Loans principals collected</i>				
Fondos Disponibles (otros)	<i>A vailable Funds (another)</i>				
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>				
Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account.</i>				
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>				
Cobros	<i>Collections</i>				
Pagos	<i>Payments</i>				
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>				
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>				

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	15.498,68	15.498,68	17.157.087,14	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	841.057,75	841.057,75	16.316.029,39	0,00
3º Intereses Bonos Serie A	364.307,38	364.307,38	15.951.722,01	0,00
4º Intereses Bonos Serie B*	19.400,79	19.400,79	15.932.321,22	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*	51.528,68	51.528,68	15.880.792,54	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*	33.824,03	33.824,03	15.846.968,51	0,00
7º Retención Fondo de Amortización Primero	0,00	0,00	15.846.968,51	0,00
8º Intereses Bonos Serie B**	0,00	0,00	15.846.968,51	0,00
9º Retención Fondo de Amortización Segundo	0,00	0,00	15.846.968,51	0,00
10º Intereses Bonos Serie C**	0,00	0,00	15.846.968,51	0,00
11º Retención Fondo de Amortización Tercero	0,00	0,00	15.846.968,51	0,00
12º Intereses Bonos Serie D**	151.323,26	151.323,26	15.695.645,25	151.323,26
13º Retención Fondo de Amortización Cuarto	8.517.046,74	8.517.046,74	7.178.598,51	8.668.370,00
14º Dotación Fondo de Reserva Requerido	6.900.000,00	6.900.000,00	278.598,51	8.668.370,00
15º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ***	0,00	0,00	278.598,51	8.668.370,00
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	278.598,51	8.668.370,00
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	278.598,51	8.668.370,00
18º Intereses Préstamo Subordinado	103.909,40	103.909,40	174.689,11	8.668.370,00
19º Amortización principal Préstamo Subordinado	0,00	0,00	174.689,11	8.668.370,00
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	9.877,66	9.877,66	164.811,45	8.668.370,00
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado	963.021,22	164.811,45	0,00	8.668.370,00
Remanente Fondos Disponibles	0,00	0,00	0,00	8.668.370,00
Total aplicado	17.970.795,59	17.172.585,82		

* 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 : 17.02.2010



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
				8.668.370,00
1º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	7.523.247,18	7.523.247,18		1.145.122,82
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	364.068,90	364.068,90		781.053,92
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	781.017,41	781.017,41		36,51
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00		36,51
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	36,51	36,51		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.02.2010	6.900.036,51
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		6.900.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			36,51
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.