

MBS Banca 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.05.2011

Fondos Disponibles
Amortización Series
A y B

	23.05.2011	Fondos Disponibles		Amortización Series A y B	
		Saldo Balance	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds for Amortisation Series A and B
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at:</i>	57.279.517,57	57.279.517,57		
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>		5.264.756,30			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>		8.081.746,71			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		182.990,72			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	23.02.2011	-177,00			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		43.750.000,00			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		0,00			
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Valoration Diff. Treasury Account</i>		188,18			
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		12,66			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A and B</i>			0,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			57.279.517,57	57.279.517,57	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>					
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		29.900,90	29.900,90	57.249.616,67	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.546.786,09	1.546.786,09	55.702.830,58	0,00
3º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		43.750.000,00	43.750.000,00	11.952.830,58	0,00
4º Retención para Amortización Series A y B <i>Withholding for Amortisation Series A and B</i>		9.006.366,46	9.006.366,46	2.946.464,12	9.006.366,46
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal Series A and B</i>	856.210.139,75				
(-) Saldo vivo préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	847.203.773,29				
(+) Saldo vivo préstamos dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	0,00				
5º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		1.770.228,54	1.770.228,54	1.176.235,58	9.006.366,46
6º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		127.520,31	127.520,31	1.048.715,27	9.006.366,46
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-up Loan</i>		4.984,22	4.984,22	1.043.731,05	9.006.366,46
8º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-up Loan principal repayment</i>		95.000,00	95.000,00	948.731,05	9.006.366,46
9º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>		20.785,68	20.785,68	927.945,37	9.006.366,46
10º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		1.324.432,16	927.945,37	0,00	9.006.366,46
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	9.006.366,46
Total aplicado <i>Total applied</i>		57.676.004,36	57.279.517,57		9.006.366,46

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.*

MBS Bancaja 7 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.05.2011



Fondos Disponibles Amortización Series A y B

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A y B

Available Funds for Amortisation Application Series A and B

1º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

Remaining Available Funds for Amortisation Series A and B

Total aplicado *Total applied*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			9.006.366,46
	9.006.322,50	9.006.322,50	43,96
	0,00	0,00	43,96
	43,96	43,96	0,00
	9.006.366,46	9.006.366,46	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*: Saldo final al * *Final balance at **

23.05.2011

43.750.043,96

Fondo de Reserva *Reserve Fund* incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

43.750.000,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B

43,96

Remaining Available Funds Amortisation Series A and 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 Hipotecarios 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.*