

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2007

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	
		Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	
		Saldo	Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.07.2007	119.859.598,90
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	23.100.000,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D	Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			435.899,66
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		120.295.498,56	120.295.498,56

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	29.839,06	29.839,06	120.265.659,50	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	120.265.659,50	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	2.694.000,00	2.694.000,00	117.571.659,50	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	10.877.946,89	10.877.946,89	106.693.712,61	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	2.774.000,00	2.774.000,00	103.919.712,61	
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	285.412,22	285.412,22	103.634.300,39	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	181.482,00	181.482,00	103.452.818,39	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	187.918,89	187.918,89	103.264.899,50	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3 B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	77.979.611,92	77.979.611,92	25.285.287,58	77.979.611,92
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	25.285.287,58	77.979.611,92
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	25.285.287,58	77.979.611,92
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	25.285.287,58	77.979.611,92
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	23.100.000,00	23.100.000,00	2.185.287,58	77.979.611,92
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	410.204,67	410.204,67	1.775.082,91	77.979.611,92
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	1.775.082,91	77.979.611,92
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.775.082,91	77.979.611,92
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	63.904,00	63.904,00	1.711.178,91	77.979.611,92
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	371.384,98	371.384,98	1.339.793,93	77.979.611,92
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds	0,00	0,00	1.339.793,93	77.979.611,92
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	40.785,79	40.785,79	1.299.008,14	77.979.611,92
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.206.324,42	1.299.008,14	0,00	77.979.611,92
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	77.979.611,92
Total aplicado Total applied	121.202.814,84	120.295.498,56		77.979.611,92

* 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 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2007

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation
Available Funds Series A1, A2, A3, B, C and D

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D
Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	77.979.611,92
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	77.979.600,00	77.979.600,00	11,92
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,92
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,92
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,92
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	11,92
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	11,92	11,92	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	77.979.611,92	77.979.611,92	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.07.2007	23.100.011,92
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.100.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			11,92

* 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.*