

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.04.2008

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D

	23.04.2008		Fondos Disponibles	
	Saldo de inicio al		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	23.04.2008	107.977.542,56	107.977.542,56	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loan interests collected</i>		21.700.911,25		
Principales cobrados Préstamos <i>Loan principal collected</i>		62.419.894,17		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		756.737,14		
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>			20,17	20,17
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	
Cobros / Collections		18.242.323,91		
Pagos / Payments		18.670.224,08		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		107.977.562,73	107.977.542,56	20,17
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>				
	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	31.348,30	31.348,30	107.946.194,26	20,17
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	427.900,17	427.900,17	107.518.294,09	20,17
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	1.039.231,65	1.039.231,65	106.479.062,44	20,17
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	13.574.875,20	13.574.875,20	92.904.187,24	20,17
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	3.460.275,00	3.460.275,00	89.443.912,24	
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	355.649,49	355.649,49	89.088.262,75	20,17
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	225.641,32	225.641,32	88.862.621,43	20,17
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>	232.556,82	232.556,82	88.630.064,61	20,17
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>	62.419.897,75	62.419.897,75	26.210.166,86	62.419.917,92
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D / <i>Outstanding Principal Series</i>		1.642.533.110,00		
(-) Saldo vivo préstamos / <i>Outstanding Balance Loans</i>		1.580.113.212,25		
(+) Saldo vivo préstamos dudosos / <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		0,00		
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.210.166,86	62.419.917,92
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.210.166,86	62.419.917,92
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.210.166,86	62.419.917,92
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.100.000,00	23.100.000,00	3.110.166,86	62.419.917,92
12º Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>	490.081,26	490.081,26	2.620.085,60	62.419.917,92
13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2.620.085,60	62.419.917,92
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	2.620.085,60	62.419.917,92
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	64.033,44	64.033,44	2.556.052,16	62.419.917,92
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	233.085,00	233.085,00	2.322.967,16	62.419.917,92
17º Amortización acelerada Bonos serie E <i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>	40.185,28	40.185,28	2.282.781,88	62.419.917,92
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	0,00	0,00	2.282.781,88	62.419.917,92
19º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	4.165.651,10	2.282.781,88	0,00	62.419.917,92
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	62.419.917,92
Total aplicado <i>Total applied</i>		109.860.411,78	107.977.542,56	62.419.917,92

* 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 : 23.04.2008



Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3, B, C y D

Fondos Disponibles
Available Funds

*Available Funds for Amortisation
 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>	
			62.419.917,92
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	62.419.890,00	62.419.890,00	27,92
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27,92
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	27,92
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27,92
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27,92
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>	27,92	27,92	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	62.419.917,92	62.419.917,92	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	23.04.2008	23.100.027,92
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>			27,92

* 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.*