

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2008

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

	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles <i>Available Funds for Amortisation</i> Series A1, A2, A3, B, C and D	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> 23.07.2008	102.201.663,60	102.201.663,60	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loan interests collected</i>		21.056.478,48		
Principales cobrados Préstamos <i>Loan principal collected</i>		57.245.283,76		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		799.901,36		
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	
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> 23.07.2008	0,00		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>		913.440,40	913.440,40	
Cobros / Collections		19.194.576,06		
Pagos / Payments		18.281.135,66		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		103.115.131,92	103.115.131,92	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>	27.796,00	27.796,00	103.087.335,92	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>	0,00	0,00	103.087.335,92	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	369.560,31	369.560,31	102.717.775,61	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	14.805.966,68	14.805.966,68	87.911.808,93	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	3.772.708,33	3.772.708,33	84.139.100,60	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>	387.413,54	387.413,54	83.751.687,06	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>	245.324,63	245.324,63	83.506.362,43	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>	251.823,54	251.823,54	83.254.538,89	0,00
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>	57.245.291,51	57.245.291,51	26.009.247,38	57.245.291,51
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>	1.580.113.220,00			
(-) Saldo vivo préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	1.522.867.928,49			
(+) 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	26.009.247,38	57.245.291,51
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.009.247,38	57.245.291,51
10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	26.009.247,38	57.245.291,51
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.100.000,00	23.100.000,00	2.909.247,38	57.245.291,51
12º Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>	514.138,62	514.138,62	2.395.108,76	57.245.291,51
13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2.395.108,76	57.245.291,51
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	2.395.108,76	57.245.291,51
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	64.150,69	64.150,69	2.330.958,07	57.245.291,51
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	233.085,00	233.085,00	2.097.873,07	57.245.291,51
17º Amortización acelerada Bonos serie E <i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>	0,00	0,00	2.097.873,07	57.245.291,51
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>	38.682,55	38.682,55	2.059.190,52	57.245.291,51
19º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	4.185.584,03	2.059.190,52	0,00	57.245.291,51
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	57.245.291,51
Total aplicado <i>Total applied</i>	105.241.525,43	103.115.131,92		57.245.291,51

* 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 : 23.07.2008



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>	
			57.245.291,51
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	30.113.220,00	30.113.220,00	27.132.071,51
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27.132.071,51
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27.132.071,51
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27.132.071,51
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27.132.071,51
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	27.132.071,51
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>	27.132.071,51	27.132.071,51	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	57.245.291,51	57.245.291,51	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.07.2008	<u>23.100.000,00</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.100.000,00
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.07.2008	<u>27.132.071,51</u>
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>			27.132.071,51

* 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.*