

# MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.01.2009



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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds		Saldo de inicio al	23.01.2009	90.112.594,32	90.112.594,32	71.953.358,39
Cuenta Tesorería Treasury Account		Saldo de inicio al	Initial balance at:			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected				20.859.516,19		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected				44.486.945,35		
Rendimientos Cuentas Accounts interest				1.666.132,78		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			23.100.000,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)				0,00		
Cuenta de Amortización Amortisation Account		Saldo de inicio al	Initial balance at:			71.953.358,39
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00	
Cobros I Collections				18.767.468,32		
Pagos I Payments				19.223.335,33		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>				<b>90.112.594,32</b>	<b>90.112.594,32</b>	<b>71.953.358,39</b>
B.1 APLICACIÓN Application				<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
				<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses				36.568,53	36.568,53	90.076.025,79
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *				455.867,01	455.867,01	71.953.358,39
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised			0,00	0,00	89.620.158,78
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				15.461.079,93	15.461.079,93	71.953.358,39
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest				3.939.133,33	3.939.133,33	71.953.358,39
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *				404.375,78	404.375,78	69.815.569,74
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *				255.893,40	255.893,40	69.559.676,34
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *				262.297,11	262.297,11	69.297.379,23
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D				45.379.867,02	45.379.867,02	23.917.512,21
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D I Outstanding Principal Series		1.550.000.000,00				117.333.225,41
(-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance		71.953.358,39				
(-) Saldo vivo préstamos I Outstanding Balance Loans		1.433.559.696,26				
(+) Saldo vivo préstamos dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans		892.921,67				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **				0,00	0,00	23.917.512,21
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **				0,00	0,00	23.917.512,21
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **				0,00	0,00	23.917.512,21
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve				23.100.000,00	23.100.000,00	817.512,21
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest				529.410,93	529.410,93	288.101,28
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation				0,00	0,00	288.101,28
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***				0,00	0,00	288.101,28
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan				58.107,99	58.107,99	229.993,29
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment				233.085,00	229.993,29	0,00
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds				0,00	0,00	117.333.225,41
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee				37.511,06	0,00	117.333.225,41
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin				3.502.799,01	0,00	117.333.225,41
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				0,00	0,00	117.333.225,41
<b>Total aplicado Total applied</b>				<b>93.655.996,10</b>	<b>90.112.594,32</b>	<b>117.333.225,41</b>

\* 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 : 23.01.2009



Fondos Disponibles  
 Amortización Series  
 A1, A2, A3, B, C y D  
*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>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			<b>117.333.225,41</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Amortizada</b> <i>Amortised</i>		<b>117.333.225,41</b>
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	117.333.118,22	117.333.118,22	107,19
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	107,19
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	107,19
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	107,19
<b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	107,19
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>	107,19	107,19	0,00
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>117.333.225,41</b>	<b>117.333.225,41</b>	

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>23.01.2009</b>	<b>23.100.000,00</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		23.100.000,00
<b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>23.01.2009</b>	<b>107,19</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>			<b>107,19</b>
<i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>			

\* 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.*