

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.04.2009



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

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
		Available Funds		Series A1, A2, A3, B, C and D	
A. FONDOS DISPONIBLES	<i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería	<i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al	23.04.2009	96.693.490,13	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>			20.109.048,25	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>			53.096.293,68	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			387.501,02	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	23.100.000,00	
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>			539,99	
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>			107,19	
Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account</i>	Saldo de inicio al	23.04.2009		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros	<i>Collections</i>			8.283.153,89	
Pagos	<i>Payments</i>			16.835.972,24	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			96.693.490,13	0,00
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>	32.062,71	32.062,71	96.661.427,42	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *	<i>Interest Swap (net paid) *</i>	8.552.818,35	8.552.818,35	88.108.609,07	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	88.108.609,07	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	6.553.640,16	6.553.640,16	81.554.968,91	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3	<i>Series A3 Bond Interest</i>	1.861.500,00	1.861.500,00	79.693.468,91	0,00
4º Intereses Bonos Serie B*	<i>Series B Bond Interest *</i>	193.065,00	193.065,00	79.500.403,91	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*	<i>Series C Bond Interest *</i>	124.834,50	124.834,50	79.375.569,41	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*	<i>Series D Bond Interest *</i>	133.755,00	133.755,00	79.241.814,41	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>	53.951.403,30	53.951.403,30	25.290.411,11	53.951.403,30
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>	1.432.666.881,78			
(-) Saldo Cuenta Amortización	<i>Amortisation Account Balance</i>		Cancelada		
(-) Saldo vivo préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.380.463.402,58			
(+) Saldo vivo préstamos dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	1.747.924,10			
8º Intereses Bonos Serie B**	<i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	25.290.411,11	53.951.403,30
9º Intereses Bonos Serie C**	<i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	25.290.411,11	53.951.403,30
10º Intereses Bonos Serie D**	<i>Series D Bond Interest **</i>	0,00	0,00	25.290.411,11	53.951.403,30
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.100.000,00	23.100.000,00	2.190.411,11	53.951.403,30
12º Intereses Bonos Serie E	<i>Series E Bond Interest</i>	364.518,00	364.518,00	1.825.893,11	53.951.403,30
13º Amortización Bonos Serie E	<i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.825.893,11	53.951.403,30
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ***	<i>Swap liquidation Fund ***</i>	0,00	0,00	1.825.893,11	53.951.403,30
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	32.697,86	32.697,86	1.793.195,25	53.951.403,30
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente	<i>Pending Start-Up Loan principal repayment</i>	3.091,71	3.091,71	1.790.103,54	53.951.403,30
Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	233.085,00	233.085,00	1.557.018,54	53.951.403,30
17º Amortización acelerada Bonos serie E	<i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>	0,00	0,00	1.557.018,54	53.951.403,30
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>	72.077,40	72.077,40	1.484.941,14	53.951.403,30
19º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	6.865.801,83	1.484.941,14	0,00	53.951.403,30
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	53.951.403,30
Total aplicado	<i>Total applied</i>	102.074.350,82	96.693.490,13		53.951.403,30

* 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 : 23.04.2009



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 <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>	Devengado	Aplicado	Fondos Disponibles
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>
			53.951.403,30
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Amortizada	Amortised	53.951.403,30
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	53.951.398,63	53.951.398,63	4,67
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,67
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,67
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,67
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,67
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>	4,67	4,67	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	53.951.403,30	53.951.403,30	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.04.2009	23.100.000,00
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>	23.04.2009	4,67
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>			4,67

* 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.*