

# MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.10.2009



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                    |                      |
|  |   | 65.503.890,33      |                      | 65.503.890,33                    |                      |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>  |   |                    |                      |                                  |                      |
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>   | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 23.10.2009         | 65.503.890,33        | 65.503.890,33                    |                      |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>  |   |                    | 13.284.092,96        |                                  |                      |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>                                       |   |                    | 29.008.726,14        |                                  |                      |
| Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>  |   |                    | 110.978,60           |                                  |                      |
| 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>  |   |                    | 13,78                |                                  |                      |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>  |   |                    | 78,85                |                                  |                      |
| Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>   | Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> | 23.10.2009         |                      |                                  | 0,00                 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>  |   |                    |                      | 0,00                             |                      |
| Cobros <i>Collections</i>  |   |                    | 3.213.055,20         |                                  |                      |
| Pagos <i>Payments</i>  |   |                    | 10.828.404,66        |                                  |                      |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>   |   |                    | <b>65.503.890,33</b> | <b>65.503.890,33</b>             | <b>0,00</b>          |
| <b>B.1 APLICACIÓN</b> <i>Application</i>   |   |                    |                      |                                  |                      |
|  |   |                    | <b>Devengado</b>     | <b>Aplicado</b>                  |                      |
|  |   |                    | <i>Accrued</i>       | <i>Applied</i>                   |                      |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>                    |   |                    | 36.500,00            | 36.500,00                        | 0,00                 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (net paid) *</i>  |   |                    | 7.615.349,46         | 7.615.349,46                     | 0,00                 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>  | Amortizada <i>Amortised</i>                   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>   |   |                    | 2.702.866,15         | 2.702.866,15                     | 0,00                 |
| c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>   |   |                    | 848.700,00           | 848.700,00                       | 0,00                 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>  |   |                    | 90.181,72            | 90.181,72                        | 0,00                 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>  |   |                    | 61.196,10            | 61.196,10                        | 0,00                 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest *</i>  |   |                    | 71.720,39            | 71.720,39                        | 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> |   |                    | 32.597.742,61        | 32.597.742,61                    | 0,00                 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>                                      |   | 1.340.892.893,34   |                      |                                  |                      |
| (-) Saldo Cuenta Amortización <i>Amortisation Account Balance</i>  | Cancelada <i>Cancelled</i>                    |                    |                      |                                  |                      |
| (-) Saldo vivo préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>  |   | 1.315.253.293,22   |                      |                                  |                      |
| (+) Saldo vivo préstamos dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>   |   | 6.958.142,49       |                      |                                  |                      |
| 8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>  |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 32.597.742,61        |
| 9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>  |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 32.597.742,61        |
| 10º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest **</i>   |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 32.597.742,61        |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>  |   |                    | 23.100.000,00        | 21.479.633,90                    | 0,00                 |
| 12º Intereses Bonos Serie E <i>Series E Bond Interest</i>  |   |                    | 291.447,57           | 0,00                             | 0,00                 |
| 13º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>   |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** <i>Swap liquidation Fund ***</i>   |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>   |   |                    | 19.244,04            | 0,00                             | 0,00                 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>                                   |   |                    | 233.085,00           | 0,00                             | 0,00                 |
| 17º Amortización acelerada Bonos serie E <i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>                                    |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                 |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans servicing fee</i>                                       |   |                    | 33.150,77            | 0,00                             | 0,00                 |
| 19º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>  |   |                    | 7.984.882,82         | 0,00                             | 0,00                 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>  |   |                    | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                 |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>   |   |                    | <b>75.686.066,63</b> | <b>0,00</b>                      | <b>32.597.742,61</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 : 23.10.2009



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   |                                    | Devengado            | Aplicado             | Fondos Disponibles     |
|--|------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i> |                                    | <i>Accrued</i>       | <i>Applied</i>       | <i>Available Funds</i> |
|  |                                    |                      |                      | <b>32.597.742,61</b>   |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1  | <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | <b>Amortizada</b>    | <i>Amortised</i>     | <b>32.597.742,61</b>   |
| b) Amortización Bonos Serie A2   | <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | <b>32.597.707,81</b> | <b>32.597.707,81</b> | <b>34,80</b>           |
| c) Amortización Bonos Serie A3   | <i>Series A3 Bond Amortisation</i> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>34,80</b>           |
| 2º Amortización Bonos Serie B  | <i>Series B Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>34,80</b>           |
| 3º Amortización Bonos Serie C  | <i>Series C Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>34,80</b>           |
| 4º Amortización Bonos Serie D  | <i>Series D Bond Amortisation</i>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>34,80</b>           |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>       |                                    | <b>34,80</b>         | <b>34,80</b>         | <b>0,00</b>            |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>    |                                    |                      |                      |                        |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>   |                                    | <b>32.597.742,61</b> | <b>32.597.742,61</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>23.10.2009</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> |                   | <b>23.100.000,00</b> |
| <b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>                    | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>                       | <b>23.10.2009</b> | <b>34,80</b>         |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b> |   |                   | <b>34,80</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.*