

# MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2010



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

## A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.01.2010	61.087.836,71	61.087.836,71	0,00
<b>Cuenta Tesorería Treasury Account</b>					
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		10.362.825,45			
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		29.165.909,32			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		79.377,79			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		21.479.633,90			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		55,45			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		34,80			
<b>Cuenta de Amortización Amortisation Account</b>					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.01.2010	0,00	0,00	0,00
Cobros I Collections		2.512.936,16			
Pagos I Payments		7.299.033,33			
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>61.087.836,71</b>	<b>61.087.836,71</b>	<b>0,00</b>

## B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	61.087.836,71	0,00
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	36.500,00	36.500,00	61.051.336,71	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	4.786.097,17	4.786.097,17	56.265.239,54	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	56.265.239,54	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.173.096,54	2.173.096,54	54.092.143,00	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest	708.916,67	708.916,67	53.383.226,33	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	76.055,14	76.055,14	53.307.171,19	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	52.557,75	52.557,75	53.254.613,44	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	63.521,81	63.521,81	53.191.091,63	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D	33.439.588,11	33.439.588,11	19.751.503,52	33.439.588,11
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D I Outstanding Principal Series	1.308.295.185,53			
(-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance		Cancelada Cancelled		
(-) Saldo vivo préstamos I Outstanding Balance Loans	1.286.087.383,90			
(+) Saldo vivo préstamos dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	11.231.786,48			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	19.751.503,52	33.439.588,11
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	19.751.503,52	33.439.588,11
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	19.751.503,52	33.439.588,11
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	23.100.000,00	19.751.503,52	0,00	33.439.588,11
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 25/01/2010 Series E Bond Interest pending 01/25/2010	291.447,57	0,00	0,00	33.439.588,11
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	285.599,42	0,00	0,00	33.439.588,11
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	33.439.588,11
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	0,00	33.439.588,11
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	37.554,10	0,00	0,00	33.439.588,11
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	466.170,00	0,00	0,00	33.439.588,11
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds	0,00	0,00	0,00	33.439.588,11
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	65.953,52	0,00	0,00	33.439.588,11
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	7.984.882,82	0,00	0,00	33.439.588,11
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	33.439.588,11
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>73.567.940,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>33.439.588,11</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 : 25.01.2010



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>33.439.588,11</b>
1º a) Amortización Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Amortizada</b>	<i>Amortised</i>	<b>33.439.588,11</b>
b) Amortización Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Amortisation</i>	33.439.481,22	33.439.481,22	106,89
c) Amortización Bonos Serie A3	<i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	106,89
2º Amortización Bonos Serie B	<i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	106,89
3º Amortización Bonos Serie C	<i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	106,89
4º Amortización Bonos Serie D	<i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	106,89
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>		<b>106,89</b>	<b>106,89</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>33.439.588,11</b>	<b>33.439.588,11</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>	25.01.2010	<b>19.751.503,52</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		19.751.503,52
<b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	25.01.2010	<b>106,89</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>			<b>106,89</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.*