

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.10.2010**

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
 Available Funds for Amortisation
 Series A1, A2, A3, B, C and D

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		Available Funds for Amortisation	
		Saldo Balance		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 *	25.10.2010	48.840.282,73	48.840.282,73
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans interests collected</i>			6.589.147,28	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans principals collected</i>			26.651.975,36	
Rendimientos Cuentas	<i>Accounts interest</i>			73.787,33	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde 23/07/2010	<i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses since 07/23/2010</i>			-176,82	
Fondo de Reserva	<i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería	<i>Included on Treasury Account</i>	15.525.252,75	
Fondos Disponibles (otros)	<i>Available Funds (another)</i>			182,21	
Remanente Fondos Disponibles (anterior)	<i>Remaining Available Funds (previous)</i>			114,62	
Cuenta de Amortización	<i>Amortisation Account</i>	Saldo de inicio al	25.10.2010		0,00
Permuta Intereses (neto cobrado)	<i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00
Cobros	<i>Collections</i>			2.771.487,75	
Pagos	<i>Payments</i>			3.888.982,50	
Total Fondos Disponibles	<i>Total Available Funds</i>			48.840.282,73	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>	36.500,00	36.500,00	48.803.782,73	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) **	<i>Interest Swap (net paid) **</i>	1.117.494,75	1.117.494,75	47.686.287,98	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1	<i>Series A1 Bond Interest</i>	0,00	0,00	47.686.287,98	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2	<i>Series A2 Bond Interest</i>	2.250.508,58	2.250.508,58	45.435.779,40	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3	<i>Series A3 Bond Interest</i>	823.283,33	823.283,33	44.612.496,07	0,00
4º Intereses Bonos Serie B **	<i>Series B Bond Interest **</i>	87.682,42	87.682,42	44.524.813,65	0,00
5º Intereses Bonos Serie C **	<i>Series C Bond Interest **</i>	59.762,85	59.762,85	44.465.050,80	0,00
6º Intereses Bonos Serie D **	<i>Series D Bond Interest **</i>	70.574,42	70.574,42	44.394.476,38	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>	29.452.854,70	29.452.854,70	14.941.621,68	29.452.854,70
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	<i>Outstanding Principal Series</i>	1.203.881.474,63			
(-) Saldo Cuenta Amortización	<i>Amortisation Account Balance</i>		Cancelada		
(-) Saldo vivo préstamos	<i>Outstanding Balance Loans</i>	1.197.627.786,83			
(+) Saldo vivo préstamos dudosos	<i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	23.199.166,90			
8º Intereses Bonos Serie B ***	<i>Series B Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	14.941.621,68	29.452.854,70
9º Intereses Bonos Serie C ***	<i>Series C Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	14.941.621,68	29.452.854,70
10º Intereses Bonos Serie D ***	<i>Series D Bond Interest ***</i>	0,00	0,00	14.941.621,68	29.452.854,70
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido	<i>Amount for Required Cash Reserve</i>	23.100.000,00	14.941.621,68	0,00	29.452.854,70
12º Intereses Bonos Serie E pendientes 23/10/2009	<i>Series E Bond Interest pending 10/23/2009</i>	291.447,57	0,00	0,00	29.452.854,70
Intereses Bonos Serie E pendientes 25/01/2010	<i>Series E Bond Interest pending 01/25/2010</i>	285.599,42	0,00	0,00	29.452.854,70
Intereses Bonos Serie E pendientes 23/04/2010	<i>Series E Bond Interest pending 04/23/2010</i>	263.812,27	0,00	0,00	29.452.854,70
Intereses Bonos Serie E pendientes 23/07/2010	<i>Series E Bond Interest pending 07/23/2010</i>	271.054,12	0,00	0,00	29.452.854,70
Intereses Bonos Serie E	<i>Series E Bond Interest</i>	294.405,65	0,00	0,00	29.452.854,70
13º Amortización Bonos Serie E	<i>Series E Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	29.452.854,70
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ****	<i>Swap liquidation Fund ****</i>	0,00	0,00	0,00	29.452.854,70
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales	<i>Interest on Start-Up Loan</i>	90.711,03	0,00	0,00	29.452.854,70
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales	<i>Start-Up Loan principal repayment</i>	1.165.425,00	0,00	0,00	29.452.854,70
17º Amortización acelerada Bonos serie E	<i>Accelerated amortisation of serie E bonds</i>	0,00	0,00	0,00	29.452.854,70
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios	<i>Mortgage Loans servicing fee</i>	158.849,71	0,00	0,00	29.452.854,70
19º Margen Intermediación Financiera	<i>Financial Intermediation Margin</i>	12.253.986,49	0,00	0,00	29.452.854,70
Remanente Fondos Disponibles	<i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00		
Total aplicado	<i>Total applied</i>	72.073.952,31	48.840.282,73		

* Excluido, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.

Excluded, if any, in the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** 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 : 25.10.2010



Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3, B, C y D
Available Funds for Amortisation
Series A1, A2, A3, B, C and D

	Fondos Disponibles		29.452.854,70
	<i>Available Funds</i>		
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B, C y D	Devengado	Aplicado	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i>	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
			29.452.854,70
	Amortizada	Amortised	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			29.452.854,70
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	29.452.848,97	29.452.848,97	5,73
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,73
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,73
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,73
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	5,73
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>	5,73	5,73	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	29.452.854,70	29.452.854,70	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.10.2010	14.941.627,41
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		14.941.621,68
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account</i>	Cancelada <i>Cancelled</i>		
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>			5,73

* 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.*