

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.07.2011

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

| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles Available Funds | |
|---|--|----------------------|------------------------------------|---------------|
| | Saldo de inicio al * Initial balance at: * | 26.07.2011 | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | | 48.510.469,18 | 48.510.469,18 | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | 6.659.206,96 | | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected | | 23.850.938,00 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest | | 116.532,62 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since | 26.04.2011 | -19.902,07 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | | 17.903.461,63 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 117,01 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous) | | 115,03 | | |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account | Cancelada Cancelled | | | 0,00 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros I Collections | | 3.779.276,64 | | |
| Pagos I Payments | | 4.439.293,45 | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | 48.510.469,18 | 48.510.469,18 | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | Devengado | Aplicado | |
| | | Accrued | Applied | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 36.500,00 | 36.500,00 | 48.473.969,18 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) ** | | 660.016,81 | 660.016,81 | 47.813.952,37 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | Amortizada Amortised | 0,00 | 0,00 | 47.813.952,37 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | | 2.810.887,80 | 2.810.887,80 | 45.003.064,57 |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest | | 1.147.358,33 | 1.147.358,33 | 43.855.706,24 |
| 4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | 120.502,96 | 120.502,96 | 43.735.203,28 |
| 5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | 79.927,57 | 79.927,57 | 43.655.275,71 |
| 6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest ** | | 89.926,96 | 89.926,96 | 43.565.348,75 |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D | | 25.607.406,19 | 25.607.406,19 | 17.957.942,56 |
| (+) Principación Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D / Outstanding Principal Series | | 1.112.708.820,46 | | |
| (-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance | Cancelada Cancelled | | | |
| (-) Saldo vivo préstamos / Outstanding Balance Loans | | 1.112.311.371,77 | | |
| (+) Saldo vivo préstamos dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans | | 25.209.957,50 | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 17.957.942,56 |
| 9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 25.607.406,19 |
| 10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 25.607.406,19 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | | 23.100.000,00 | 17.957.942,56 | 0,00 |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending | | 1.995.848,35 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | | 311.986,68 | 0,00 | 0,00 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund **** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 151.744,08 | 0,00 | 0,00 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 1.864.680,00 | 0,00 | 0,00 |
| 17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 245.098,81 | 0,00 | 0,00 |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 14.949.919,21 | 0,00 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 25.607.406,19 |
| Total aplicado Total applied | | 73.171.803,75 | 48.510.469,18 | |

* 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 : 26.07.2011



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> | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | | 25.607.406,19 |
|--|--|----------------------------|---------------|
| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
| | | | |
| | | | |
| 1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | | | 25.607.406,19 |
| b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | | | 46,73 |
| c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i> | | | 46,73 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | | | 46,73 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | | | 46,73 |
| 4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | | | 46,73 |
| 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> | | | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 25.607.359,46 | 25.607.359,46 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|------------|---------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 26.07.2011 | 17.957.989,29 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 17.957.942,56 |
| 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> | | | 46,73 |

* 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.*