

MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2011



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

	Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
	Available Funds	Saldo Balance	Available Funds	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account		47.747.006,55		47.747.006,55
Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.10.2011			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected		6.893.152,10		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected		22.776.071,94		
Rendimientos Cuentas Accounts interest		136.189,45		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since	26.07.2011	-16.439,56		
Fondo de Reserva Reserve Fund		17.957.942,56		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		43,33		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		46,73		
Cuenta de Amortización Amortisation Account				0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00		0,00
Cobros I Collections		4.371.911,64		
Pagos I Payments		4.793.495,80		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		47.747.006,55		47.747.006,55
B.1 APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		36.500,00	36.500,00	47.710.506,55
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		421.584,16	421.584,16	47.288.922,39
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	0,00	47.288.922,39
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.160.890,42	3.160.890,42	44.128.031,97
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		1.333.500,00	1.333.500,00	42.794.531,97
4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		139.385,00	139.385,00	42.655.146,97
5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		91.570,50	91.570,50	42.563.576,47
6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **		101.195,00	101.195,00	42.462.381,47
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D		22.494.587,39	22.494.587,39	19.967.794,08
(+) Principación Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D / Outstanding Principal Series		1.087.101.461,00		
(-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance				Cancelada Cancelled
(-) Saldo vivo préstamos / Outstanding Balance Loans		1.087.107.311,46		
(+) Saldo vivo préstamos dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		22.500.437,85		
8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	19.967.794,08
9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	22.494.587,39
10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	22.494.587,39
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		23.100.000,00	19.967.794,08	0,00
12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending		2.307.835,03	0,00	22.494.587,39
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		323.862,00	0,00	22.494.587,39
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	22.494.587,39
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****		0,00	0,00	22.494.587,39
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		174.870,77	0,00	22.494.587,39
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		2.097.765,00	0,00	22.494.587,39
17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds		0,00	0,00	22.494.587,39
18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		272.524,32	0,00	22.494.587,39
19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		14.949.919,21	0,00	22.494.587,39
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		71.005.988,80	47.747.006,55	

* 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 : 24.10.2011



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

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			22.494.587,39
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Amortizada	Amortised	22.494.587,39
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	22.494.535,53	22.494.535,53	51,86
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	51,86
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	51,86
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	51,86
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	51,86
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>		51,86	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	22.494.535,53	22.494.535,53	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.10.2011	19.967.845,94
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		19.967.794,08
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>			51,86

* 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, inclui