

**MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos**

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2016



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

|   | Fondos Disponibles   |                      | Fondos Disponibles   |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Available Funds      | Saldo Balance        | Available Funds      | Saldo Balance        |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds  |                      |                      |                      |                      |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.  |                      | 24.10.2016           | 37.186.705,64        | 37.186.705,64        |
| Saldo de inicio al * Initial balance at: *  |                      |                      |                      |                      |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected  | 1.410.331,43         |                      |                      |                      |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected                                       | 15.750.257,54        |                      |                      |                      |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest  | -16.561,64           |                      |                      |                      |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since               | -2.202,45            | 26.07.2016           |                      |                      |
| Fondo de Reserva Reserve Fund   | 20.045.790,09        |                      |                      |                      |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)  | -914,54              |                      |                      |                      |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)  | 5,21                 |                      |                      |                      |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)  |                      |                      | 0,00                 | 0,00                 |
| Cobros / Collections  | -431.660,22          |                      |                      |                      |
| Pagos / Payments  | 70.232,38            |                      |                      |                      |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds   |                      |                      | <b>37.186.705,64</b> | <b>37.186.705,64</b> |
| <b>B.1 APLICACIÓN</b> Application   |                      |                      |                      |                      |
|   | Devengado            | Aplicado             |                      |                      |
|   | Accrued              | Applied              |                      |                      |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                        | 22.910,78            | 22.910,78            | 37.163.794,86        | 0,00                 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **  | 501.892,60           | 501.892,60           | 36.661.902,26        | 0,00                 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest  |                      |                      |                      |                      |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest   | 0,00                 | 0,00                 | 36.661.902,26        | 0,00                 |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest   | 0,00                 | 0,00                 | 36.661.902,26        | 0,00                 |
| 4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **   | 0,00                 | 0,00                 | 36.660.343,01        | 0,00                 |
| 5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **   | 1.559,25             | 1.559,25             | 36.660.343,01        | 0,00                 |
| 6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **   | 0,00                 | 0,00                 | 36.660.343,01        | 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 | 16.604.764,97        | 16.604.764,97        | 20.055.578,04        | 16.604.764,97        |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D / Outstanding Principal Series                                    | 582.567.692,54       |                      |                      |                      |
| (-) Saldo vivo préstamos / Outstanding Balance Loans  | 605.031.379,17       |                      |                      |                      |
| (+) Saldo vivo préstamos dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans   | 39.068.451,60        |                      |                      |                      |
| 8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***   | 0,00                 | 0,00                 | 20.055.578,04        | 16.604.764,97        |
| 9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***   | 0,00                 | 0,00                 | 20.055.578,04        | 16.604.764,97        |
| 10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest ***  | 13.088,75            | 13.088,75            | 20.042.489,29        | 16.604.764,97        |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve  | 23.100.000,00        | 20.042.489,29        | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending   | 4.026.875,86         | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest  | 213.848,25           | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan   | 132.809,23           | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                   | 1.360.239,86         | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                                       | 691.030,02           | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin  | 30.456.636,73        | 0,00                 | 0,00                 | 16.604.764,97        |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds  | 0,00                 | 0,00                 |                      |                      |
| <b>Total aplicado</b> Total applied   | <b>77.125.656,30</b> | <b>37.186.705,64</b> |                      |                      |

\* 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 : 24.10.2016



**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 AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3, B, C y D**

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

|   | Devengado<br><i>Accrued</i>                     | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> |
|---|---|----------------------------|--|
|   |   |                            | <b>16.604.764,97</b>                         |
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>   | <b>Serie amortizada</b> <i>Amortised Series</i> |                            |  |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>  | 4.151.180,57                                    | 4.151.180,57               | 12.453.584,40                                |
| <b>c) Amortización Bonos Serie A3</b> <i>Series A3 Bond Amortisation</i>  | 12.453.570,00                                   | 12.453.570,00              | 14,40  |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>  | 0,00  | 0,00                       | 14,40  |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>  | 0,00  | 0,00                       | 14,40  |
| <b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>  | 0,00  | 0,00                       | 14,40  |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b><br><i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> | 14,40   | 14,40                      | 0,00   |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>  | <b>16.604.764,97</b>                            | <b>16.604.764,97</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>                       | 24.10.2016 | <b>20.042.503,69</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>   | <b>Incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |            | 20.042.489,29        |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b><br><i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> |   |            | 14,40                |

\* 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.*