

## MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

### Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 23.07.2009



#### Fondos Disponibles

#### Amortización Series

A1, A2, A3, B, C y D

#### Fondos Disponibles

Available Funds

#### Available Funds for Amortisation

Series A1, A2, A3, B, C and D

#### A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| Cuenta Tesorería Treasury Account                                               | Saldo de inicio al Initial balance at:                    | 23.07.2009    | 76.579.322,19 | 76.579.322,19 |      |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected    |                                                           | 17.091.833,95 |               |               |      |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected |                                                           | 36.201.383,22 |               |               |      |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest                                          |                                                           | 185.539,26    |               |               |      |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                   | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 23.100.000,00 |               |               |      |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)                            |                                                           | 561,09        |               |               |      |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)    |                                                           | 4,67          |               |               |      |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account                                     | Saldo de inicio al Initial balance at:                    | 23.07.2009    |               |               | 0,00 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                    |                                                           |               | 0,00          | 0,00          |      |
| Cobros Collections                                                              |                                                           | 4.898.797,37  |               |               |      |
| Pagos Payments                                                                  |                                                           | 14.104.425,01 |               |               |      |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds                                  |                                                           |               | 76.579.322,19 | 76.579.322,19 | 0,00 |

#### B.1 APLICACIÓN Application

|                                                                                                                       | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------|---------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                        | 39.360,68            | 39.360,68           | 76.539.961,51 | 0,00          |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *                                                    | 9.205.627,64         | 9.205.627,64        | 67.334.333,87 | 0,00          |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                | 0,00                 | 0,00                | 67.334.333,87 | 0,00          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                                                   | 3.973.206,81         | 3.973.206,81        | 63.361.127,06 | 0,00          |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest                                                                   | 1.194.375,00         | 1.194.375,00        | 62.166.752,06 | 0,00          |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *                                                                  | 125.282,99           | 125.282,99          | 62.041.469,07 | 0,00          |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *                                                                  | 82.889,62            | 82.889,62           | 61.958.579,45 | 0,00          |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *                                                                  | 92.826,32            | 92.826,32           | 61.865.753,13 | 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 | 37.822.668,66        | 37.822.668,66       | 24.043.084,47 | 37.822.668,66 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Series                                      | 1.378.715.483,15     |                     |               |               |
| (-) Saldo Cuenta Amortización Amortisation Account Balance                                                            | Cancelada Cancelled  |                     |               |               |
| (-) Saldo vivo préstamos Outstanding Balance Loans                                                                    | 1.344.262.019,36     |                     |               |               |
| (+) Saldo vivo préstamos dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans                                                   | 3.369.204,87         |                     |               |               |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **                                                                | 0,00                 | 0,00                | 24.043.084,47 | 37.822.668,66 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **                                                                | 0,00                 | 0,00                | 24.043.084,47 | 37.822.668,66 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **                                                               | 0,00                 | 0,00                | 24.043.084,47 | 37.822.668,66 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                              | 23.100.000,00        | 23.100.000,00       | 943.084,47    | 37.822.668,66 |
| 12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest                                                                    | 315.606,96           | 315.606,96          | 627.477,51    | 37.822.668,66 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation                                                             | 0,00                 | 0,00                | 627.477,51    | 37.822.668,66 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***                                             | 0,00                 | 0,00                | 627.477,51    | 37.822.668,66 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                     | 24.074,18            | 24.074,18           | 603.403,33    | 37.822.668,66 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                   | 233.085,00           | 233.085,00          | 370.318,33    | 37.822.668,66 |
| 17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds                                    | 0,00                 | 0,00                | 370.318,33    | 37.822.668,66 |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                                       | 33.226,65            | 33.226,65           | 337.091,68    | 37.822.668,66 |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                                  | 6.894.214,74         | 337.091,68          | 0,00          | 37.822.668,66 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                | 0,00                 | 0,00                | 0,00          | 37.822.668,66 |
| Total aplicado Total applied                                                                                          | 83.136.445,25        | 0,00                | 0,00          | 37.822.668,66 |

\* 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 : 23.07.2009



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

|                                                                                                                                                                               |                                    | Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| <b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B, C y D</b><br><i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B, C, and D</i> |                                    |                                              |                      |
|                                                                                                                                                                               | Devengado<br><i>Accrued</i>        | Aplicado<br><i>Applied</i>                   |                      |
|                                                                                                                                                                               |                                    |                                              | <b>37.822.668,66</b> |
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>                                                                                                   | <b>Amortizada</b> <i>Amortised</i> |                                              | <b>37.822.668,66</b> |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>                                                                                                      | 37.822.589,81                      | 37.822.589,81                                | 78,85                |
| <b>c) Amortización Bonos Serie A3</b> <i>Series A3 Bond Amortisation</i>                                                                                                      | 0,00                               | 0,00                                         | 78,85                |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>                                                                                                        | 0,00                               | 0,00                                         | 78,85                |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>                                                                                                        | 0,00                               | 0,00                                         | 78,85                |
| <b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>                                                                                                        | 0,00                               | 0,00                                         | 78,85                |
| <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>               | 78,85                              | 78,85                                        | 0,00                 |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                                                                                                                    | <b>37.822.668,66</b>               | <b>37.822.668,66</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>                       | <b>23.07.2009</b> | <b>23.100.000,00</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                                                                                                                 | <b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                   | 23.100.000,00        |
| <b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>                                                                                                   | <b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>                       | <b>23.07.2009</b> | <b>78,85</b>         |
| <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> |                                                                         |                   | 78,85                |

\* 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.*