

# MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.01.2013



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

|                                                                                                                       |                                                           | Fondos Disponibles            |               | Amortización Series              |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
|                                                                                                                       |                                                           | Available Funds               |               | Available Funds for Amortisation |               |
|                                                                                                                       |                                                           | Series A1, A2, A3, B, C and D |               |                                  |               |
|                                                                                                                       |                                                           | Saldo Balance                 | Saldo Balance | Saldo Balance                    | Saldo Balance |
| <b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds                                                                          |                                                           |                               |               |                                  |               |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                                                                                    | Saldo de inicio al * Initial balance at: *                | 23.01.2013                    | 54.227.869,98 | 54.227.869,98                    |               |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected                                          |                                                           | 5.709.703,15                  |               |                                  |               |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected                                       |                                                           | 27.161.748,05                 |               |                                  |               |
| Rendimientos Cuentas Accounts interest                                                                                |                                                           | 20.078,98                     |               |                                  |               |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses since               | 23.10.2012                                                | -1.125,79                     |               |                                  |               |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                                                                                         | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 21.336.221,58                 |               |                                  |               |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)                                                                  |                                                           | 1.243,50                      |               |                                  |               |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)                                          |                                                           | 0,51                          |               |                                  |               |
| Cuenta de Amortización Amortisation Account                                                                           | Cancelada Cancelled                                       |                               |               |                                  | 0,00          |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)                                                          |                                                           |                               | 0,00          | 0,00                             |               |
| Cobros I Collections                                                                                                  |                                                           | 504.984,36                    |               |                                  |               |
| Pagos I Payments                                                                                                      |                                                           | 3.411.054,52                  |               |                                  |               |
| <b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds                                                                 |                                                           |                               | 54.227.869,98 | 54.227.869,98                    | 0,00          |
| <b>B.1 APLICACIÓN</b> Application                                                                                     |                                                           |                               |               |                                  |               |
|                                                                                                                       |                                                           | Devengado                     | Aplicado      |                                  |               |
|                                                                                                                       |                                                           | Accrued                       | Applied       |                                  |               |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses                        |                                                           | 35.731,63                     | 35.731,63     | 54.192.138,35                    | 0,00          |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **                                                  |                                                           | 2.906.070,16                  | 2.906.070,16  | 51.286.068,19                    | 0,00          |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest                                                                | Amortizada Amortised                                      | 0,00                          | 0,00          | 51.286.068,19                    | 0,00          |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest                                                                   |                                                           | 540.589,46                    | 540.589,46    | 50.745.478,73                    | 0,00          |
| c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest                                                                   |                                                           | 286.733,33                    | 286.733,33    | 50.458.745,40                    | 0,00          |
| 4º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **                                                               |                                                           | 33.048,44                     | 33.048,44     | 50.425.696,96                    | 0,00          |
| 5º Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **                                                               |                                                           | 25.792,20                     | 25.792,20     | 50.399.904,76                    | 0,00          |
| 6º Intereses Bonos Serie D ** Series D Bond Interest **                                                               |                                                           | 37.065,78                     | 37.065,78     | 50.362.838,98                    | 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 |                                                           | 27.656.246,24                 | 27.656.246,24 | 22.706.592,74                    | 27.656.246,24 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D I Outstanding Principal Series                                    |                                                           | 965.456.514,82                |               |                                  |               |
| (-) Saldo vivo préstamos I Outstanding Balance Loans                                                                  |                                                           | 959.930.340,35                |               |                                  |               |
| (+) Saldo vivo préstamos dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans                                                 |                                                           | 22.130.071,77                 |               |                                  |               |
| 8º Intereses Bonos Serie B *** Series B Bond Interest ***                                                             |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 22.706.592,74                    | 27.656.246,24 |
| 9º Intereses Bonos Serie C *** Series C Bond Interest ***                                                             |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 22.706.592,74                    | 27.656.246,24 |
| 10º Intereses Bonos Serie D *** Series D Bond Interest ***                                                            |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 22.706.592,74                    | 27.656.246,24 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve                                              |                                                           | 23.100.000,00                 | 22.706.592,74 | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 12º Intereses Bonos Serie E pendientes Series E Bond Interest pending                                                 |                                                           | 414.006,36                    | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest                                                                        |                                                           | 248.176,13                    | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation                                                             |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap liquidation Fund ****                                           |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                                     |                                                           | 25.616,76                     | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                                   |                                                           | 1.360.239,86                  | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 17º Amortización acelerada Bonos serie E Accelerated amortisation of serie E bonds                                    |                                                           | 0,00                          | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 18º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee                                       |                                                           | 400.507,08                    | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| 19º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin                                                  |                                                           | 19.549.204,31                 | 0,00          | 0,00                             | 27.656.246,24 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                                |                                                           | 0,00                          | 0,00          |                                  |               |
| <b>Total aplicado</b> Total applied                                                                                   |                                                           | 76.619.027,74                 | 54.227.869,98 |                                  |               |

\* 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* : 23.01.2013



**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<br><i>Accrued</i> | Aplicado<br><i>Applied</i> | Fondos Disponibles<br><i>Available Funds</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                 |                             |                            | <b>27.656.246,24</b>                         |
| <b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>     |                             |                            | <b>27.656.246,24</b>                         |
| <b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Series A2 Bond Amortisation</i>        | 27.656.175,18               | 27.656.175,18              | 71,06                                        |
| <b>c) Amortización Bonos Serie A3</b> <i>Series A3 Bond Amortisation</i>        | 0,00                        | 0,00                       | 71,06                                        |
| <b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>          | 0,00                        | 0,00                       | 71,06                                        |
| <b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>          | 0,00                        | 0,00                       | 71,06                                        |
| <b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Series D Bond Amortisation</i>          | 0,00                        | 0,00                       | 71,06                                        |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b>    |                             | 71,06                      | 0,00                                         |
| <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i> |                             |                            |                                              |
| <b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>                                      | <b>27.656.175,18</b>        | <b>27.656.175,18</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>23.01.2013</b> | <b>22.706.663,80</b> |
| <b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>                                  | <b>Incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i> |                   | <b>22.706.592,74</b> |
| <b>Cuenta de Amortización</b> <i>Amortisation Account</i>                    | <b>Cancelada</b> <i>Cancelled</i>                                       |                   |                      |
| <b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B, C y D</b> |                                                                         |                   | <b>71,06</b>         |
| <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3, B, C and D</i>  |                                                                         |                   |                      |

\* 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.*