

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.09.2003**



Fondos Disponibles *Available Funds*

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.09.2003	47.433.606,68	47.433.606,68	
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>					
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			6.561.579,02	6.561.579,02	
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (Av.)</i>	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / <i>applications 1st to 5th, 8th, 9th</i>)		8.000.000,00		8.000.000,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			61.995.185,70	53.995.185,70	8.000.000,00

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	57.316,75	57.316,75	53.937.868,95	8.000.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	8.976.655,96	8.976.655,96	44.961.212,99	8.000.000,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	5.347.746,15	5.347.746,15	39.613.466,84	8.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	139.301,60	139.301,60	39.474.165,24	8.000.000,00
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	75.417,30	75.417,30	39.398.747,94	8.000.000,00
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	39.398.747,94	8.000.000,00
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	38.289.912,90	38.289.912,90	1.108.835,04	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	1.108.835,04	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	7.241,93	7.241,93	1.101.593,11	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.314,27	50.314,27	1.051.278,84	
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	0,00	0,00	1.051.278,84	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	1.051.278,84	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	22.398,30	22.398,30	1.028.880,54	
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	1.006.053,56	1.006.053,56	22.826,98	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	22.826,98	22.826,98	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	53.995.185,70	53.995.185,70		

* Será postergado en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

** En caso de postergamiento *In case of moving.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.09.2003	22.826,98
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i>			8.000.000,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*