

## BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **18.03.2004**



### Fondos Disponibles *Available Funds*

#### A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.03.2004	46.386.636,06	46.386.636,06
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			5.941.237,09	5.941.237,09
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
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>60.327.873,15</b>	<b>52.327.873,15</b>

#### B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	53.596,69	53.596,69	52.274.276,46	8.000.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	7.241.356,38	7.241.356,38	45.032.920,08	8.000.000,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.834.739,85	4.834.739,85	40.198.180,23	8.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	138.616,90	138.616,90	40.059.563,33	8.000.000,00
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	74.961,00	74.961,00	39.984.602,33	8.000.000,00
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	39.984.602,33	8.000.000,00
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	39.003.521,55	39.003.521,55	981.080,78	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	981.080,78	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	981.080,78	
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	981.080,78	
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	981.080,78	
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	981.080,78	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	981.080,78	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	6.372,56	6.372,56	974.708,22	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.314,27	50.314,27	924.393,95	
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	0,00	0,00	924.393,95	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	924.393,95	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	20.171,13	20.171,13	904.222,82	
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	886.229,12	886.229,12	17.993,70	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	17.993,70	17.993,70	0,00	
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>52.327.873,15</b>	<b>52.327.873,15</b>		

\* 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>	18.03.2004	17.993,70
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i>			<b>8.000.000,00</b>

\* 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.*