

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **20.09.2004**



A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	
		Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> 20.09.2004	42.563.954,67	42.563.954,67
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>		5.482.743,67	5.482.743,67
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>		56.046.698,34	48.046.698,34 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>	50.100,59	50.100,59	47.996.597,75	8.000.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	6.153.629,07	6.153.629,07	41.842.968,68	8.000.000,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	4.455.371,40	4.455.371,40	37.387.597,28	8.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	141.794,40	141.794,40	37.245.802,88	8.000.000,00
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	76.821,30	76.821,30	37.168.981,58	8.000.000,00
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	37.168.981,58	8.000.000,00
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	36.264.867,60	36.264.867,60	904.113,98	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	904.113,98	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	904.113,98	
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	904.113,98	
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	904.113,98	
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	904.113,98	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	904.113,98	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	5.587,24	5.587,24	898.526,74	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.314,27	50.314,27	848.212,47	
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	0,00	0,00	848.212,47	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	848.212,47	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	18.780,04	18.780,04	829.432,43	
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	807.784,79	807.784,79	21.647,64	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	21.647,64	21.647,64	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	48.046.698,34	48.046.698,34		

* 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> 20.09.2004	21.647,64
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.*