

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **19.09.2005**



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> 19.09.2005	39.393.089,66	39.393.089,66
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>		4.195.117,77	4.195.117,77
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>		51.588.207,43	43.588.207,43 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>	25.746,64	25.746,64	43.562.460,79	8.000.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	5.035.049,60	5.035.049,60	38.527.411,19	8.000.000,00
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	3.390.538,80	3.390.538,80	35.136.872,39	8.000.000,00
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	137.114,25	137.114,25	34.999.758,14	8.000.000,00
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	74.301,30	74.301,30	34.925.456,84	8.000.000,00
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	34.925.456,84	
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	34.237.881,30	34.237.881,30	687.575,54	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	687.575,54	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	687.575,54	
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	687.575,54	8.000.000,00
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	687.575,54	8.000.000,00
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	687.575,54	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	687.575,54	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	3.999,17	3.999,17	683.576,37	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.112,27	50.112,27	633.464,10	
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	0,00	0,00	633.464,10	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	633.464,10	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	14.385,67	14.385,67	619.078,43	
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	629.530,29	619.078,43	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	43.598.659,29	43.588.207,43		

* 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> 19.09.2005	0,00
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.*