

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.09.2006**



Fondos Disponibles *Available Funds*

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.09.2006	27.640.399,10	27.640.399,10
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				
Permuta Intereses (cobrado) <i>Interest Swap (receipt)</i>			4.333.514,83	4.333.514,83
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (Av.)</i>	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º <i>I applications 1st to 5th, 8th, 9th</i>)		7.565.168,66	7.565.168,66
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			39.539.082,59	31.973.913,93

B. APLICACION *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	19.551,80	19.551,80	31.954.362,13	7.565.168,66
2º Permuta de Intereses (pagado) <i>Interest Swap (paid)</i>	4.402.667,10	4.402.667,10	27.551.695,03	7.565.168,66
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	3.600.555,00	3.600.555,00	23.951.140,03	7.565.168,66
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	181.004,75	181.004,75	23.770.135,28	7.565.168,66
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	93.571,20	93.571,20	23.676.564,08	7.565.168,66
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	0,00	0,00	23.676.564,08	
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	20.153.305,95	20.153.305,95	3.523.258,13	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	2.062.207,75	2.062.207,75	1.461.050,38	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	905.359,50	905.359,50	555.690,88	
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	555.690,88	7.565.168,66
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	555.690,88	7.565.168,66
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	555.690,88	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	555.690,88	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	3.050,64	3.050,64	552.640,24	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	50.112,27	50.112,27	502.527,97	
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	0,00	0,00	502.527,97	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	502.527,97	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	11.461,37	11.461,37	491.066,60	
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	509.148,51	491.066,60	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	31.991.995,84	31.973.913,93		

* 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>	18.09.2006	0,00
Crédito Subordinado (disponible) <i>Subordinated Credit (available)</i>			7.195.234,69

* 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*