

**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***Saldo** *Balance* **Saldo** *Balance***A. FONDOS DISPONIBLES** *Available Funds*Cuenta Tesorería *Treasury Account*Saldo de inicio al *Initial balance at:***18.09.2006****27.640.399,10****27.640.399,10**Permuta Intereses (cobrado) *Interest Swap (receipt)***4.333.514,83****4.333.514,83**Crédito Subordinado (disponible) *Subordinated Credit (Av.)*(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º *I applications 1st to 5th, 8th, 9th*)**7.565.168,66****7.565.168,66****Total Fondos Disponibles** *Total Available Funds***39.539.082,59****31.973.913,93****7.565.168,66****B. APLICACION** *Application*1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses***Devengado***Accrued***Aplicado***Applied***19.551,80****19.551,80****31.954.362,13****7.565.168,66**2º Permuta de Intereses (pagado) *Interest Swap (paid)***4.402.667,10****4.402.667,10****27.551.695,03****7.565.168,66**3º Intereses Bonos Serie A *Series A Bond Interest***3.600.555,00****3.600.555,00****23.951.140,03****7.565.168,66**4º Intereses Bonos Serie B \* *Series B Bond Interest \****181.004,75****181.004,75****23.770.135,28****7.565.168,66**5º Intereses Bonos Serie C \* *Series C Bond Interest \****93.571,20****93.571,20****23.676.564,08****7.565.168,66**6º Dotación Importe Fondo de Reserva *Amount for Required Cash Reserve***0,00****0,00****23.676.564,08**7º a) Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation***20.153.305,95****20.153.305,95****3.523.258,13**b) Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation***2.062.207,75****2.062.207,75****1.461.050,38**c) Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation***905.359,50****905.359,50****555.690,88**8º Intereses Bonos Serie B \*\* *Series B Bond Interest \*\****0,00****0,00****555.690,88****7.565.168,66**9º Intereses Bonos Serie C \*\* *Series C Bond Interest \*\****0,00****0,00****555.690,88****7.565.168,66**10º Intereses Crédito Subordinado \* *Interest on the Subordinated Credit \****0,00****0,00****555.690,88**11º Reembolso principal Crédito Subordinado \* *Subordinated Credit principal repayment \****0,00****0,00****555.690,88**12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales *Interest on Start-Up Loan***3.050,64****3.050,64****552.640,24**13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales *Start-Up Loan principal repayment***50.112,27****50.112,27****502.527,97**14º Intereses Crédito Subordinado \*\* *Interest on Subordinated Credit \*\****0,00****0,00****502.527,97**15º Reembolso principal Crédito Subordinado \*\* *Subordinated Credit principal repayment \*\****0,00****0,00****502.527,97**16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loan Servicing***11.461,37****11.461,37****491.066,60**17º Remuneración Intermediación Financiera *Financial Intermediation remuneration fee***509.148,51****491.066,60****0,00**Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds***0,00****0,00****0,00****Total aplicado** *Total applied***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 *Treasury Account:*Saldo final al \* *Final balance at \****18.09.2006****0,00**Crédito Subordinado (disponible) *Subordinated Credit (available)***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.*