BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa */ Currency* **:** **EUR**

Fecha Pago */ Payment Date* **:** **18.09.2012**

				Fondos Disponibles *Available Funds*	
				Saldo *Balance*	**Saldo** *Balance*
A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*					
Cuenta Tesorería *Treasury Account.* **Saldo de inicio al** *Initial balance at:*	**18.09.2012**		**11.487.435,67**	**11.487.435,67**	
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans principals collected*		**6.150.460,96**			
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios *Mortgage Loans interests collected*		**1.323.496,90**			
Rendimientos Cuentas *Accounts Interest*		**13.458,62**			
Fondo de Reserva *Reserve Fund*		**4.000.000,00**			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) *Remaining Available Funds (Previous)*		**0,00**			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados *Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid* **desde** *since*	**18.06.2012**	**0,00**			
Fondos Disponibles (otros) *Available Funds (another)*		**19,19**			
Permuta Intereses (neto cobrado) *Interest Swap (net receipt)*			**0,00**	**0,00**	
Cobros *Collections*		**673.125,68**			
Pagos *Payments*		**1.323.158,89**			
Crédito Subordinado (disponible) *Subordinated Credit (Av.)* **(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º /** *applications 1st to 5th, 8th, 9th)*			**0,00**		**0,00**
Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*			**11.487.435,67**	**11.487.435,67**	**0,00**

B. APLICACIÓN *Application*	**Devengado** *Accrued*	**Aplicado** *Applied*		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*	**12.046,36**	**12.046,36**	**11.475.389,31**	
2º Permuta de Intereses (neto pagado) *Interest Swap (net paid)*	**650.033,21**	**650.033,21**	**10.825.356,10**	
3º Intereses Bonos Serie A *Series A Bond Interest*	**416.247,45**	**416.247,45**	**10.409.108,65**	
4º Intereses Bonos Serie B * *Series B Bond Interest **	**23.698,00**	**23.698,00**	**10.385.410,65**	
5º Intereses Bonos Serie C * *Series C Bond Interest **	**15.811,20**	**15.811,20**	**10.369.599,45**	
6º Dotación Importe Fondo de Reserva *Amount for Required Cash Reserve*	**4.000.000,00**	**4.000.000,00**	**6.369.599,45**	
7º a) Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*	**6.150.446,70**	**6.150.446,70**	**219.152,75**	
b) Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
c) Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
8º Intereses Bonos Serie B ** *Series B Bond Interest ***	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
9º Intereses Bonos Serie C ** *Series C Bond Interest ***	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
10º Intereses Crédito Subordinado * *Interest on the Subordinated Credit **	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * *Subordinated Credit principal repayment **	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales *Interest on Start-Up Loan*	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales *Start-Up Loan principal repayment*	**0,00**	**0,00**	**219.152,75**	
14º Intereses Crédito Subordinado ** *Interest on Subordinated Credit ***	**16.999,56**	**16.999,56**	**202.153,19**	
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** *Subordinated Credit principal repayment ***	**0,00**	**0,00**	**202.153,19**	
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loan Servicing*	**4.696,87**	**4.696,87**	**197.456,32**	
17º Remuneración Intermediación Financiera *Financial Intermediation remuneration fee*	**197.349,55**	**197.349,55**	**106,77**	
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*	**106,77**	**106,77**	**0,00**	
Total aplicado *Total applied*	**11.487.435,67**	**11.487.435,67**		

***** 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 **	**18.09.2012**	**4.000.106,77**	
Fondo de Reserva *Reserve Fund* **incluído en Cuenta Tesorería** *Included onTreasury Account*		**4.000.000,00**	
Crédito Subordinado (disponible) *Subordinated Credit (available)*		**0,00**	

** 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*