

BANCAJA 4 Fondo de Titulización Hipotecaria
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*
Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 18.03.2015

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		Fondos Disponibles Available Funds	
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>		
	18.03.2015	9.635.683,08	9.635.683,08
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>		5.118.992,12	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>		518.082,85	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		1.430,08	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>		4.000.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>		9.517,53	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i> desde <i>since</i>	18.12.2014	-12.340,40	
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		0,90	
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>		0,00	0,00
Cobros <i>Collections</i>		277.158,80	
Pagos <i>Payments</i>		518.082,85	

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*
9.635.683,08 **9.635.683,08** **0,00**
B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	12.129,35	12.129,35	9.623.553,73
2º Permuta de Intereses (neto pagado) <i>Interest Swap (net paid)</i>	240.924,05	240.924,05	9.382.629,68
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	101.320,00	101.320,00	9.281.309,68
4º Intereses Bonos Serie B * <i>Series B Bond Interest *</i>	11.892,05	11.892,05	9.269.417,63
5º Intereses Bonos Serie C * <i>Series C Bond Interest *</i>	10.511,10	10.511,10	9.258.906,53
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	4.000.000,00	4.000.000,00	5.258.906,53
7º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	5.118.999,30	5.118.999,30	139.907,23
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	139.907,23
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	139.907,23
8º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>	0,00	0,00	139.907,23
9º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>	0,00	0,00	139.907,23
10º Intereses Crédito Subordinado * <i>Interest on the Subordinated Credit *</i>	0,00	0,00	139.907,23
11º Reembolso principal Crédito Subordinado * <i>Subordinated Credit principal repayment *</i>	0,00	0,00	139.907,23
12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	139.907,23
13º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	139.907,23
14º Intereses Crédito Subordinado ** <i>Interest on Subordinated Credit **</i>	10.820,00	10.820,00	129.087,23
15º Reembolso principal Crédito Subordinado ** <i>Subordinated Credit principal repayment **</i>	0,00	0,00	129.087,23
16º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loan Servicing</i>	3.218,64	3.218,64	125.868,59
17º Remuneración Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation remuneration fee</i>	123.151,25	123.151,25	2.717,34
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	2.717,34	2.717,34	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	9.635.683,08	9.635.683,08	

* 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>	18.03.2015	4.002.717,34
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.000.000,00

* 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.*