

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2007

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3(G), B, C y D

	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D		Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D	
	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account				
Fondo de Reserva Reserve Fund				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3(G) B, C and D				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				
	24.01.2007	134.409.657,82	134.409.657,82	
Saldo de inicio al 24.01.2007	24.000.000,00			
incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account				
		14,38		14,38
		501.226,91	501.226,91	
		134.910.899,11	134.910.884,73	14,38
B.1 APLICACIÓN Application				
	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	30.101,77	30.101,77	134.880.782,96	14,38
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	0,00	0,00	134.880.782,96	14,38
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	2.792.909,01	2.792.909,01	132.087.873,95	14,38
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	2.776.100,00	2.776.100,00	129.311.773,95	14,38
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	2.144.023,20	2.144.023,20	127.167.750,75	14,38
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	127.167.750,75	14,38
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	698.050,77	698.050,77	126.469.699,98	14,38
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	244.191,77	244.191,77	126.225.508,21	14,38
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	382.593,50	382.593,50	125.842.914,71	14,38
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D	100.080.425,65	100.080.425,65	25.762.489,06	100.080.440,03
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	25.762.489,06	100.080.440,03
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	25.762.489,06	100.080.440,03
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	25.762.489,06	100.080.440,03
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	24.000.000,00	1.762.489,06	100.080.440,03
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	461.288,00	461.288,00	1.301.201,06	100.080.440,03
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	1.301.201,06	100.080.440,03
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	1.301.201,06	100.080.440,03
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	56.097,37	56.097,37	1.245.103,69	100.080.440,03
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	248.496,05	996.607,64	100.080.440,03
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	23.104,45	23.104,45	973.503,19	100.080.440,03
18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	1.403.238,24	973.503,19	0,00	100.080.440,03
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	100.080.440,03
Total aplicado Total applied	135.340.619,78	134.910.884,73		
				100.080.440,03

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2007

Fondos Disponibles
Amortización Series
A1, A2, A3(G), B, C y D
Fondos Disponibles *Available Funds for Amortisation*
Available Funds *Series A1, A2, A3(G), B, C and D*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3(G), B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3(G), B, C, and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	100.080.440,03
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	100.080.401,40	100.080.401,40	38,63
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	38,63
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	38,63
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00	38,63
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	38,63
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	38,63
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	38,63
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	38,63	38,63	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	100.080.440,03	100.080.440,03	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.01.2007	24.000.038,63
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		24.000.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i>			38,63

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