

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2007

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	24.10.2007	107.948.140,57	Fondos Disponibles	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			107.948.126,94	
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected	7.995.455,56			
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected	75.743.269,80			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	23.403.786,32			
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	13,63			13,63
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		9.119,50	9.119,50	
Cobros Collections	7.079.907,38			
Pagos Payments	7.070.787,88			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		107.957.260,07	107.957.246,44	13,63

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	27.046,05	27.046,05	107.930.200,39	13,63
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	0,00	0,00	107.930.200,39	13,63
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	111.089,92	111.089,92	107.819.110,47	13,63
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	3.318.133,33	3.318.133,33	104.500.977,14	13,63
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	2.573.313,60	2.573.313,60	101.927.663,54	13,63
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	101.927.663,54	13,63
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	826.874,02	826.874,02	101.100.789,52	13,63
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	286.289,69	286.289,69	100.814.499,83	13,63
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	428.666,33	428.666,33	100.385.833,50	13,63
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	77.034.175,75	77.034.175,75	23.351.657,75	77.034.189,38
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	667.837.585,88			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	594.660.886,49			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	3.857.476,36			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	23.351.657,75	77.034.189,38
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	23.351.657,75	77.034.189,38
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	23.351.657,75	77.034.189,38
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	23.351.657,75	0,00	77.034.189,38
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	989.256,00	0,00	0,00	77.034.189,38
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	77.034.189,38
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	0,00	77.034.189,38
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	108.029,35	0,00	0,00	77.034.189,38
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	0,00	0,00	77.034.189,38
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	33.679,63	0,00	0,00	77.034.189,38
18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	1.064.184,86	0,00	0,00	77.034.189,38
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	77.034.189,38
Total aplicado Total applied	111.049.234,58	107.957.246,44		

* 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.

77.034.189,38

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.10.2007

Fondos Disponibles Amortización
 Series A1, A2, A3(G), B, C y D
 Available Funds for Amortisation
 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 Accrued	Aplicado Applied	
			77.034.189,38
1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	10.137.585,88	10.137.585,88	66.896.603,50
2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation	66.896.580,00	66.896.580,00	23,50
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation	0,00	0,00	23,50
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))	0,00	0,00	23,50
4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	23,50
5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	23,50
6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	23,50
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D	23,50	23,50	0,00
Total aplicado Total applied	77.034.189,38	77.034.189,38	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.10.2007	23.351.681,25
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		23.351.657,75
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			23,50

* 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.