

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2008

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

| | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation | |
|---|---|----------------------|
| | Saldo Balance | Saldo Balance |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | 24.01.2008 | 93.326.859,92 |
| Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected | 7.563.332,46 | |
| Principales cobrados Préstamos Loan principal collected | 61.665.636,09 | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | 746.233,62 | |
| 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 | | 11,66 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | 271.675,96 |
| Cobros Collections | 6.870.972,70 | |
| Pagos Payments | 6.599.296,74 | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | 93.598.547,54 | 93.598.535,88 |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 24.274,54 | 24.274,54 | 93.574.261,34 | 11,66 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)* | 0,00 | 0,00 | 93.574.261,34 | 11,66 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 93.574.261,34 | 11,66 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest | 2.818.893,76 | 2.818.893,76 | 90.755.367,58 | 11,66 |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest | 2.818.622,40 | 2.818.622,40 | 87.936.745,18 | 11,66 |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) | 0,00 | 0,00 | 87.936.745,18 | 11,66 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest * | 900.487,31 | 900.487,31 | 87.036.257,87 | 11,66 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest * | 310.345,64 | 310.345,64 | 86.725.912,23 | 11,66 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest * | 454.993,67 | 454.993,67 | 86.270.918,56 | 11,66 |
| 7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D | 63.734.408,34 | 63.734.408,34 | 22.536.510,22 | 63.734.420,00 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series | 590.803.420,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 532.995.250,40 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 5.926.238,74 | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.536.510,22 | 63.734.420,00 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.536.510,22 | 63.734.420,00 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.536.510,22 | 63.734.420,00 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve | 24.000.000,00 | 22.536.510,22 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest | 529.429,33 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| Intereses Pendientes 24-10-2007 Due Interest Payment date 10-24-2007 | 989.256,00 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | 166.992,05 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | 248.496,05 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| Amortización Ptmto Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment | 496.992,10 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee | 47.877,17 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 18º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration | 1.178.325,47 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| Total aplicado Total applied | 98.719.393,83 | 93.598.535,88 | | 63.734.420,00 |

* 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.

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.01.2008

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 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 63.734.420,00 |
| 1º Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 63.734.420,00 |
| 2º Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation | 63.734.400,00 | 63.734.400,00 | 20,00 |
| 3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G)) | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| 4º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| 5º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| 6º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D | 20,00 | 20,00 | 0,00 |
| Total aplicado Total applied | 63.734.420,00 | 63.734.420,00 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

| | | | |
|--|--|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at * | 24.01.2008 | 22.536.530,22 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 22.536.510,22 |
| 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 | | | 20,00 |

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