

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.04.2008



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al / Initial balance at: | 24.04.2008 | Fondos Disponibles Amortización / Series A1, A2, A3(G), B, C y D | |
|---|---|----------------------|--|-----------------|
| | | | Fondos Disponibles / Available Funds | |
| | | | Saldo / Balance | Saldo / Balance |
| Cuenta Tesorería / Treasury Account | | 83.350.100,03 | 83.350.100,03 | |
| Intereses cobrados Préstamos / Loan interests collected | | 6.836.437,12 | | |
| Principales cobrados Préstamos / Loan principal collected | | 53.362.013,60 | | |
| Rendimientos Cuentas / Accounts Interest | | 615.139,09 | | |
| 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 | 0,00 |
| Permuta Intereses (neto cobrado) / Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | 0,00 |
| Cobros / Collections | | 5.658.314,45 | | |
| Pagos / Payments | | 5.961.681,06 | | |
| Total Fondos Disponibles / Total Available Funds | | 83.350.120,03 | 83.350.100,03 | 0,00 |

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | Devengado / Accrued | Aplicado / Applied | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios / Taxes & ordinary and extraordinary expenses | 23.606,57 | 23.606,57 | 83.326.493,46 | 0,00 |
| 2º Permuta de Intereses (neto pagado)* / Interest Swap (net paid)* | 303.366,61 | 303.366,61 | 83.023.126,85 | 0,00 |
| 3º a) Intereses Bonos Serie A1 / Series A1 Bond Interest | 0,00 | 0,00 | 83.023.126,85 | 0,00 |
| b) Intereses Bonos Serie A2 / Series A2 Bond Interest | 1.896.603,70 | 1.896.603,70 | 81.126.523,15 | 0,00 |
| c) Intereses Bonos Serie A3(G) / Series A3(G) Bond Interest | 2.606.604,00 | 2.606.604,00 | 78.519.919,15 | 0,00 |
| d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) / Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G)) | 0,00 | 0,00 | 78.519.919,15 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B* / Series B Bond Interest * | 836.269,78 | 836.269,78 | 77.683.649,37 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C* / Series C Bond Interest * | 289.185,36 | 289.185,36 | 77.394.464,01 | 0,00 |
| 6º Intereses Bonos Serie D* / Series D Bond Interest * | 430.581,67 | 430.581,67 | 76.963.882,34 | 0,00 |
| 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 | 54.258.718,66 | 54.258.718,66 | 22.705.163,68 | 54.258.718,66 |
| (+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series | 527.069.020,00 | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 479.633.236,80 | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 6.822.935,46 | | | |
| 8º Intereses Bonos Serie B** / Series B Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.705.163,68 | 54.258.718,66 |
| 9º Intereses Bonos Serie C** / Series C Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.705.163,68 | 54.258.718,66 |
| 10º Intereses Bonos Serie D** / Series D Bond Interest ** | 0,00 | 0,00 | 22.705.163,68 | 54.258.718,66 |
| 11º Dotación Fondo de Reserva Requerido / Amount for Required Cash Reserve | 24.000.000,00 | 22.705.163,68 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 12º Intereses Bonos Serie E / Series E Bond Interest | 1.518.685,33 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| Intereses Pendientes 24-10-2007 Due Interest Payment date 10-24-2007 | 505.353,33 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 13º Amortización Bonos Serie E / Series E Bond Amortisation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** / Swap liquidation Fund *** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales / Interest on Start-Up Loan | 222.658,06 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales / Start-Up Loan principal repayment | 248.496,05 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| Amortización Ptm Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment | 745.488,15 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 17º Comisión administración Préstamos / Loans servicing fee | 60.506,05 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| 18º Remuneración variable Intermediación Financiera / Financial Intermediation Variable Remuneration | 1.198.954,78 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| Remanente Fondos Disponibles / Remaining Available Funds | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54.258.718,66 |
| Total aplicado / Total applied | 89.145.078,10 | 83.350.100,03 | | 54.258.718,66 |

* 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 : 24.04.2008



| B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3(G), B, C, and D</i> | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | Fondos Disponibles Amortización <i>Series A1, A2, A3(G), B, C y D</i> | |
|--|-----------------------------|----------------------------|--|---|
| | | | Fondos Disponibles <i>Available Funds</i> | Amortización <i>Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i> |
| | | | | 54.258.718,66 |
| 1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 54.258.718,66 |
| 2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i> | 54.258.690,00 | 54.258.690,00 | | 28,66 |
| 3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 28,66 |
| b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i> | 0,00 | 0,00 | | 28,66 |
| 4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 28,66 |
| 5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 28,66 |
| 6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | | 28,66 |
| 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> | 28,66 | 28,66 | | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 54.258.718,66 | 54.258.718,66 | | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 24.04.2008 | 22.705.192,34 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 22.705.163,68 |
| 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> | | | 28,66 |

* 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.*