

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **26.10.2009**



Fondos Disponibles Amortización

Serie A1, A2, A3(G), B, C y D

Fondos Disponibles	Serie A1, A2, A3(G), B, C y D	
Available Funds	Available Funds for Amortisation	
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.10.2009	48.002.963,75	48.002.963,75	
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		21.638.058,90			
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected		2.271.857,80			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		92.231,29			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	24.000.000,00			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		794,72			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		21,04			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		501.036,04			
Pagos Payments		1.582.503,03			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			48.002.963,75	48.002.963,75	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	19.123,36	19.123,36	47.983.840,39	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	1.081.466,99	1.081.466,99	46.902.373,40	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Serie Amortizada / Amortised Series	46.902.373,40	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		Serie Amortizada / Amortised Series	46.902.373,40	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	264.057,71	264.057,71	46.638.315,69	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	46.638.315,69	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	231.412,07	231.412,07	46.406.903,62	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	92.049,24	92.049,24	46.314.854,38	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	218.593,08	218.593,08	46.096.261,30	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	22.401.637,44	22.401.637,44	23.694.623,86	22.401.637,44
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	227.341.235,20			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	215.753.408,86			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	10.813.811,10			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	23.694.623,86	22.401.637,44
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	23.694.623,86	22.401.637,44
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	23.694.623,86	22.401.637,44
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	23.694.623,86	0,00	22.401.637,44
12º Intereses Pendientes Serie E 24/07/2007 Due Interest E Series 07/24/2007	484.605,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/10/2007 Due Interest E Series 10/24/2007	504.650,67	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/01/2008 Due Interest E Series 01/24/2008	529.429,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2008 Due Interest E Series 04/24/2008	505.353,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2008 Due Interest E Series 07/24/2008	535.080,00	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/10/2008 Due Interest E Series 10/24/2008	549.608,00	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 26/01/2009 Due Interest E Series 01/26/2009	559.989,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2009 Due Interest E Series 04/24/2009	366.901,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2009 Due Interest E Series 07/24/2009	327.903,33	0,00	0,00	22.401.637,44
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	309.134,67	0,00	0,00	22.401.637,44
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	22.401.637,44
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***	0,00	0,00	0,00	22.401.637,44
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	496.782,30	0,00	0,00	22.401.637,44
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment	2.236.464,45	0,00	0,00	22.401.637,44
Reembolso Ptmo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	0,00	0,00	22.401.637,44
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	106.550,90	0,00	0,00	22.401.637,44
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.021.065,37	0,00	0,00	22.401.637,44
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	22.401.637,44
Total aplicado Total applied	58.090.354,28	48.002.963,75		22.401.637,44

* 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.

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulación de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR
 Fecha Pago / *Payment Date* : 26.10.2009



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 AMORTIZACIÓN 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>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			22.401.637,44
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			22.401.637,44
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			22.401.637,44
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	22.401.617,04	22.401.617,04	20,40
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00	20,40
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,40
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,40
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	20,40
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>	20,40	20,40	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	22.401.637,44	22.401.637,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.10.2009	23.694.644,26
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		23.694.623,86
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>			20,40

* 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.*