

**FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos**

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 25.10.2010



Fondos Disponibles Amortización

**A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds**

	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	25.10.2010	Fondos Disponibles Amortización	
			Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.			32.993.519,10	32.993.519,10
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected		918.108,44		
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected		8.009.547,09		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		65.932,11		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios desde 26/07/2010 Taxes & ordinary and extraordinary expenses since 07/26/2010		-177,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		24.000.000,00		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		107,92		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,54		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros Collections		321.571,48		
Pagos Payments		493.623,60		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>32.993.519,10</b>	<b>32.993.519,10</b>

**B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application**

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización	
			Saldo Balance	Saldo Balance
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	16.865,53	16.865,53	32.976.653,57	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	172.052,12	172.052,12	32.804.601,45	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	32.804.601,45	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	32.804.601,45	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	91.075,90	91.075,90	32.713.525,55	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	32.713.525,55	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	215.195,28	215.195,28	32.498.330,27	0,00
5º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	86.225,53	86.225,53	32.412.104,74	0,00
6º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	208.458,25	208.458,25	32.203.646,49	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	10.786.191,38	10.786.191,38	21.417.455,11	10.786.191,38
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	160.402.044,64			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	162.631.429,53			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	13.015.576,27			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***	0,00	0,00	21.417.455,11	10.786.191,38
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***	0,00	0,00	21.417.455,11	10.786.191,38
10º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***	0,00	0,00	21.417.455,11	10.786.191,38
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	21.417.455,11	0,00	10.786.191,38
12º Intereses Pendientes Serie E 24/01/2008 Due Interest E Series 01/24/2008	193.161,18	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2008 Due Interest E Series 04/24/2008	505.353,33	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2008 Due Interest E Series 07/24/2008	535.080,00	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 24/10/2008 Due Interest E Series 10/24/2008	549.608,00	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 26/01/2009 Due Interest E Series 01/26/2009	559.989,33	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2009 Due Interest E Series 04/24/2009	366.901,33	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2009 Due Interest E Series 07/24/2009	327.903,33	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 26/10/2009 Due Interest E Series 10/26/2009	309.134,67	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 25/01/2010 Due Interest E Series 01/25/2010	287.135,33	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 25/04/2010 Due Interest E Series 04/25/2010	283.434,67	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Pendientes Serie E 26/07/2010 Due Interest E Series 07/26/2010	281.736,00	0,00	0,00	10.786.191,38
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	296.296,00	0,00	0,00	10.786.191,38
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	10.786.191,38
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Swap liquidation Fund****	0,00	0,00	0,00	10.786.191,38
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	592.927,08	0,00	0,00	10.786.191,38
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment	3.230.448,65	0,00	0,00	10.786.191,38
Reembolso Pto Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.495,97	0,00	0,00	10.786.191,38
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	125.137,46	0,00	0,00	10.786.191,38
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.021.065,37	0,00	0,00	10.786.191,38
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	10.786.191,38
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>46.289.871,69</b>	<b>32.993.519,10</b>		<b>10.786.191,38</b>

\* Excluido, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.

Excluded, if any, in the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

\*\* 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.

10.786.191,38

**FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos**

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR  
 Fecha Pago / *Payment Date* : 25.10.2010



**Fondos Disponibles Amortización**

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	Fondos Disponibles Amortización
			<i>Available Funds</i>	<i>Series A1, A2, A3(G), B, C y D</i> <i>Available Funds for Amortisation</i> <i>Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i>
<b>B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3(G), B, C y D</b> <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3(G), B, C, and D</i>				<b>10.786.191,38</b>
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				<b>10.786.191,38</b>
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				<b>10.786.191,38</b>
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	10.786.184,64	10.786.184,64		6,74
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00		6,74
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,74
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,74
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		6,74
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>	6,74	6,74		0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>10.786.191,38</b>	<b>10.786.191,38</b>		

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.10.2010	21.417.461,85
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		21.417.455,11
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>			6,74

\* 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.*