

# BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date: 20.10.2003

|                                                       |                                                           |              | Fondos Disponibles   |                      |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
|                                                       |                                                           |              | Available Funds      |                      |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds                 |                                                           |              | Saldo Balance        |                      |
| Cuenta Tesorería Treasury Account.                    | Saldo de inicio al Initial balance at:                    | 20.10.2003   | 20.028.889,53        | 20.028.889,53        |
| Fondo de Reserva Reserve Fund                         | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 4.230.900,00 |                      |                      |
| <b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b> |                                                           |              | <b>20.028.889,53</b> | <b>20.028.889,53</b> |

## B. APLICACIÓN Application

|                                                                                                           | Devengado<br>Accrued | Aplicado<br>Applied  |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses            | 20.066,79            | 20.066,79            | 20.008.822,74 |
| 2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest                                                         | 1.671.969,60         | 1.671.969,60         | 18.336.853,14 |
| 3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest                                                         | 45.375,66            | 45.375,66            | 18.291.477,48 |
| 4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest                                                         | 24.002,44            | 24.002,44            | 18.267.475,04 |
| 5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve                                     | 4.230.900,00         | 4.230.900,00         | 14.036.575,04 |
| 6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation                                               | 12.753.833,60        | 12.753.833,60        | 1.282.741,44  |
| b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 1.282.741,44  |
| c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 1.282.741,44  |
| 7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan                                          | 6.694,76             | 6.694,76             | 1.276.046,68  |
| 8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment                     | 108.301,95           | 108.301,95           | 1.167.744,73  |
| 9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment                         | 0,00                 | 0,00                 | 1.167.744,73  |
| 10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee | 7.045,28             | 7.045,28             | 1.160.699,45  |
| 11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan              | 1.218.249,23         | 1.160.699,45         | 0,00          |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>Total aplicado Total applied</b>                                                                       | <b>20.086.439,31</b> | <b>20.028.889,53</b> |               |

## C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

|                                    |                                                           |              |              |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account: | Saldo final al * Final balance at *                       | 20.10.2003   | 4.230.900,00 |
| Fondo de Reserva Reserve Fund      | incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | 4.230.900,00 |              |

\* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.