

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.01.2006**

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.01.2006	18.152.935,78	18.152.935,78
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.995.673,05		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			18.152.935,78	18.152.935,78

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	7.745,77	7.745,77	18.145.190,01
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	996.785,60	996.785,60	17.148.404,41
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	45.287,22	45.287,22	17.103.117,19
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	23.863,84	23.863,84	17.079.253,35
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	3.760.033,41	3.760.033,41	13.319.219,94
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	12.513.156,80	12.513.156,80	806.063,14
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	806.063,14
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	806.063,14
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.020,41	1.020,41	805.042,73
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	14.465,38	14.465,38	790.577,35
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>	235.639,64	235.639,64	554.937,71
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	4.160,28	4.160,28	550.777,43
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	897.796,44	550.777,43	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	18.499.954,79	18.152.935,78	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.01.2006	3.760.033,41
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.760.033,41	

* 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.*