

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.01.2007

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Available Funds
				Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.01.2007	11.103.205,44	11.103.205,44
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	2.938.994,68		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			11.103.205,44	11.103.205,44

B. APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		5.013,86	5.013,86	11.098.191,58
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.197.638,40	1.197.638,40	9.900.553,18
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		57.383,70	57.383,70	9.843.169,48
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest		28.587,44	28.587,44	9.814.582,04
5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		2.787.971,11	2.787.971,11	7.026.610,93
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		6.452.825,60	6.452.825,60	573.785,33
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		288.317,70	288.317,70	285.467,63
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		123.564,84	123.564,84	161.902,79
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		776,65	776,65	161.126,14
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		14.465,39	14.465,39	146.660,75
9º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal amortisation		151.023,57	146.660,75	0,00
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		3.289,75	0,00	0,00
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan		695.947,88	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied		11.806.805,89	11.103.205,44	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.01.2007	2.787.971,11
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	2.787.971,11	

* 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.