

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 18.10.2007

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles Available Funds Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.10.2007	8.910.402,52	8.910.402,52
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	2.510.453,26		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			8.910.402,52	8.910.402,52

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	5.024,22	5.024,22	8.905.378,30
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	1.218.462,40	1.218.462,40	7.686.915,90
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	57.749,34	57.749,34	7.629.166,56
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	28.161,56	28.161,56	7.601.005,00
5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	2.402.940,08	2.402.940,08	5.198.064,92
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	4.593.744,00	4.593.744,00	604.320,92
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	205.253,40	205.253,40	399.067,52
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	87.965,64	87.965,64	311.101,88
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	321,32	321,32	310.780,56
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	14.465,37	14.465,37	296.315,19
9º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal amortisation	107.513,18	107.513,18	188.802,01
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	2.824,37	2.824,37	185.977,64
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	807.936,27	185.977,64	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	9.532.361,15	8.910.402,52	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.10.2007	2.402.940,08
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	2.402.940,08	

* 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.