

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.10.2011

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.10.2011	54.852.100,41	54.852.100,41
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias / Mortgage Certificate Principals collected		52.568.954,41		
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias / Mortgage Certificate Interests collected		527.270,77		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		32.175,23		
Fondos Disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	1.723.700,00		

Total Fondos Disponibles Total Available Funds

54.852.100,41

54.852.100,41

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	28.026,29	28.026,29	54.824.074,12
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	230.432,00	230.432,00	54.593.642,12
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	11.810,04	11.810,04	54.581.832,08
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	6.623,68	6.623,68	54.575.208,40
5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	54.575.208,40
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	49.111.868,80	49.111.868,80	5.463.339,60
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	2.194.360,74	2.194.360,74	3.268.978,86
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	940.440,76	940.440,76	2.328.538,10
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	2.328.538,10
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	2.328.538,10
9º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal amortisation	1.723.700,00	1.723.700,00	604.838,10
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	1.153,99	1.153,99	603.684,11
Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	603.684,11	603.684,11	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	54.852.100,41	54.852.100,41	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.10.2011	0,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00	

* 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 las Participaciones Hipotecarias 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 Mortgage Certificates Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.