

# BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/11/2002

NIF  
V83483552  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Subordinado  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

| Emisión de Bonos        |                           |  |                              |   |  |  |   |                         |         |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|---|-------------------------|---------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                     | Amortización                                   |   | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima   | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0305571004 | 29/11/2002<br>3.040       | 19.946,54<br>60.637.481,60<br>19,95%               | 100.000,00<br>304.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,230%<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,0760%<br>18/10/2010<br>54,25 Bruto<br>43,94 Neto   | 18/10/2032<br>Trimestral<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2010<br>"Pass-Through"  | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0305571012 | 29/11/2002<br>66          | 41.050,52<br>2.709.334,32<br>41,05%                | 100.000,00<br>6.600.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,3460%<br>18/10/2010<br>139,67 Bruto<br>113,13 Neto | 18/10/2032<br>Trimestral<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2010<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A2                      | A2      |
| Serie C<br>ES0305571020 | 29/11/2002<br>28          | 41.469,41<br>1.161.143,48<br>41,47%                | 100.000,00<br>2.800.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+1,150%<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct   | 1,9960%<br>18/10/2010<br>209,23 Bruto<br>169,48 Neto | 18/10/2032<br>Trimestral<br>18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2010<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | Baa2                    | Baa2    |
| Total                   |                           | 64.507.959,40                                      | 313.400.000,00               |   |  |  |   |                         |         |

### Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años<br>Fecha | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|         |                                   |                             | 0,17           | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       |  |
|         |                                   | % TACP Anual equivalente    |                |            |            |            |            |            |            |            |  |
|         |                                   | Años                        | 2,00           | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |  |
| Serie A | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 3,84           | 3,47       | 3,11       | 2,78       | 2,58       | 2,40       | 2,22       | 2,05       |  |
|         |                                   | Fecha                       | 21/05/2014     | 02/01/2014 | 27/08/2013 | 27/04/2013 | 15/02/2013 | 09/12/2012 | 06/10/2012 | 05/08/2012 |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 5,25           | 4,75       | 4,25       | 3,75       | 3,51       | 3,25       | 3,00       | 2,75       |  |
|         |                                   | Fecha                       | 18/10/2015     | 18/04/2015 | 18/10/2014 | 18/04/2014 | 18/10/2014 | 18/10/2013 | 18/07/2013 | 18/04/2013 |  |
| Serie B | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 5,87           | 5,40       | 4,99       | 4,63       | 4,30       | 4,01       | 3,76       | 3,52       |  |
|         |                                   | Fecha                       | 29/05/2016     | 11/12/2015 | 14/07/2015 | 03/03/2015 | 04/11/2014 | 22/07/2014 | 18/04/2014 | 23/01/2014 |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 26,52          | 26,52      | 26,52      | 26,52      | 26,52      | 26,52      | 26,52      | 26,52      |  |
|         |                                   | Fecha                       | 18/01/2037     | 18/01/2037 | 18/01/2037 | 18/01/2037 | 18/01/2037 | 18/01/2037 | 18/01/2037 | 18/01/2037 |  |
| Serie C | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 3,84           | 3,47       | 3,11       | 2,78       | 2,58       | 2,40       | 2,22       | 2,05       |  |
|         |                                   | Fecha                       | 21/05/2014     | 02/01/2014 | 27/08/2013 | 27/04/2013 | 15/02/2013 | 09/12/2012 | 06/10/2012 | 05/08/2012 |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                        | 5,25           | 4,75       | 4,25       | 3,75       | 3,51       | 3,25       | 3,00       | 2,75       |  |
|         |                                   | Fecha                       | 18/10/2015     | 18/04/2015 | 18/10/2014 | 18/04/2014 | 18/10/2014 | 18/10/2013 | 18/07/2013 | 18/04/2013 |  |

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |              |        |                |
|------------------------|--------|---------------|--------------|--------|----------------|
|                        | Actual | % MC          | A la emisión | % MC   |                |
| Serie A                | 94,00% | 60.637.481,60 | 8,67%        | 97,00% | 304.000.000,00 |
| Serie B                | 4,20%  | 2.709.334,32  | 4,47%        | 2,11%  | 6.600.000,00   |
| Serie C                | 1,80%  | 1.161.143,48  | 2,67%        | 0,89%  | 2.800.000,00   |
| Emisión de Bonos       |        | 64.507.959,40 |              |        | 313.400.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 2,67%  | 1.723.700,00  | 1,35%        |        | 4.230.900,00   |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |              |         |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 3.883.174,33 | 0,770%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 196.021,04   |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 34.054,84    |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo        | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |              | 1.723.700,00 |         |
| Préstamo Subordinado C/P               |              | 0,00         |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |              | 0,00         |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |              | 0,00         |         |

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General  |               |                   |  |
|--|---------------|-------------------|--|
|  | Actual        | A la constitución |  |
| Número   | 1.976         | 5.744             |  |
| Principal  |               |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 62.853.341,92 | 313.400.917,03    |  |
| Medio  | 31.808,37     | 54.561,44         |  |
| Mínimo   | 10,83         | 8.737,90          |  |
| Máximo   | 218.861,66    | 408.398,24        |  |
| Interés nominal  |               |                   |  |
| Medio ponderado  | 3,54%         | 4,62%             |  |
| Mínimo   | 1,49%         | 2,75%             |  |
| Máximo   | 5,00%         | 10,00%            |  |
| Vencimiento final  |               |                   |  |
| Medio ponderada (meses)  | 137           | 210               |  |
| Mínimo   | 11/10/2010    | 01/04/2003        |  |
| Máximo   | 05/02/2037    | 01/01/2032        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 0,04%         | 0,00%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 99,69%        | 99,78%            |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,27%         | 0,22%             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |                   |           |
|--|-----------|-------------------|-----------|
|  | Actual    | A la constitución |           |
|  | % Cartera | % P/VT            | % Cartera |
| 0,01 - 10%   | 5,95      | 6,65              | 0,81      |
| 10,01 - 20%  | 14,74     | 15,47             | 5,45      |
| 20,01 - 30%  | 21,56     | 24,98             | 10,04     |
| 30,01 - 40%  | 22,08     | 34,93             | 14,44     |
| 40,01 - 50%  | 18,77     | 44,81             | 20,59     |
| 50,01 - 60%  | 15,23     | 54,27             | 19,55     |
| 60,01 - 70%  | 1,67      | 61,70             | 14,74     |
| 70,01 - 80%  |           |                   | 14,38     |
| Medio ponderado  | 33,48     |                   | 48,98     |
| Mínimo   | 0,02      |                   | 2,80      |
| Máximo   | 65,58     |                   | 79,68     |

# BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulación Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2010

Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/11/2002

NIF  
V83483552

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Administrador Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Subordinado  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### Amortización anticipada

|                        | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,22%      | 0,37%           | 0,69%           | 0,93%            | 1,09%     |
| Tasa anual equivalente | 2,60%      | 4,36%           | 8,00%           | 10,63%           | 12,37%    |

### Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 15,75% | 16,27%            |
| Aragón               | 5,10%  | 5,43%             |
| Asturias             | 1,45%  | 1,15%             |
| Canarias             | 7,97%  | 7,58%             |
| Cantabria            | 0,82%  | 0,87%             |
| Castilla y León      | 3,97%  | 4,09%             |
| Castilla-La Mancha   | 6,10%  | 4,49%             |
| Cataluña             | 20,62% | 19,00%            |
| Comunidad Valenciana | 10,08% | 10,98%            |
| Extremadura          | 0,55%  | 0,43%             |
| Galicia              | 1,56%  | 1,67%             |
| Islas Baleares       | 2,35%  | 2,60%             |
| La Rioja             | 0,40%  | 0,28%             |
| Madrid               | 19,03% | 21,82%            |
| Murcia               | 1,78%  | 1,46%             |
| Navarra              | 0,53%  | 0,43%             |
| Pais Vasco           | 1,94%  | 1,46%             |

### Morosidad actual

| Antigüedad                  | Número de activos | Deuda vencida impagada |           |           |            | Total  | %            | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | %     | % Deuda Total / Valor tasación |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-----------|------------|--------|--------------|---------------------------|-------------|-------|--------------------------------|
|                             |                   | Principal              | Intereses | Otros     |            |        |              |                           |             |       |                                |
| <i>Impagados</i>            |                   |                        |           |           |            |        |              |                           |             |       |                                |
| De > 0 a ≤ 1 Mes            | 47                | 12.341,08              | 1.635,70  | 0,00      | 13.976,78  | 4,71   | 1.300.410,07 | 1.314.386,85              | 40,94       | 18,07 |                                |
| De > 1 a ≤ 2 Meses          | 15                | 7.217,53               | 3.396,56  | 0,00      | 10.614,09  | 3,58   | 683.136,93   | 693.751,02                | 21,61       | 29,04 |                                |
| De > 2 a ≤ 3 Meses          | 6                 | 5.648,46               | 2.036,79  | 0,00      | 7.685,25   | 2,59   | 227.662,38   | 235.347,63                | 7,33        | 34,26 |                                |
| De > 3 a ≤ 6 Meses          | 8                 | 6.828,86               | 1.804,88  | 0,00      | 8.633,74   | 2,91   | 179.202,87   | 187.836,61                | 5,85        | 24,27 |                                |
| De > 6 a < 12 Meses         | 2                 | 6.650,23               | 313,49    | 0,00      | 6.963,72   | 2,35   | 8.184,08     | 15.147,80                 | 0,47        | 5,62  |                                |
| De ≥ 12 a < 18 Meses        | 3                 | 10.467,36              | 10.559,67 | 0,00      | 21.027,03  | 7,09   | 179.545,61   | 200.572,64                | 6,25        | 35,22 |                                |
| De ≥ 18 a < 24 Meses        | 3                 | 24.200,47              | 9.510,32  | 0,00      | 33.710,79  | 11,36  | 122.036,41   | 155.747,20                | 4,85        | 37,47 |                                |
| De ≥ 24 Años                | 13                | 109.735,77             | 51.503,78 | 32.774,85 | 194.014,40 | 65,41  | 213.488,22   | 407.502,62                | 12,69       | 32,38 |                                |
| Subtotal                    | 97                | 183.089,76             | 80.761,19 | 32.774,85 | 296.625,80 | 100,00 | 2.913.666,57 | 3.210.292,37              | 100,00      | 23,54 |                                |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> |                   |                        |           |           |            |        |              |                           |             |       |                                |
| Subtotal                    | 0                 | 0,00                   | 0,00      | 0,00      | 0,00       | 0,00   | 0,00         | 0,00                      | 0,00        | 0,00  |                                |
| Total                       | 97                | 183.089,76             | 80.761,19 | 32.774,85 | 296.625,80 |        | 2.913.666,57 | 3.210.292,37              |             | 23,54 |                                |