

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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 Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0305571004 | 29/11/2002 3.040 | 19.187,52 58.330.060,80 19,19% | 100.000,00 304.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,2170% 18/01/2011 59,68 Bruto 48,34 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/01/2011 "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0305571012 | 29/11/2002 66 | 39.488,45 2.606.237,70 39,49% | 100.000,00 6.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,4870% 18/01/2011 150,06 Bruto 121,55 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/01/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 |
| Serie C ES0305571020 | 29/11/2002 28 | 39.891,40 1.116.959,20 39,89% | 100.000,00 2.800.000,00 | Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,1370% 18/01/2011 217,86 Bruto 176,47 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/01/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Baa2 | Baa2 |
| Total | | 62.053.257,70 | 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 amortización opcional * | Vida media Años Fecha | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,46 | 3,07 | 2,84 | 2,49 | 2,29 | 2,10 | 1,91 | 1,74 |
| | | Fecha | 03/07/2014 | 12/02/2014 | 18/11/2013 | 14/07/2013 | 02/05/2013 | 21/02/2013 | 16/12/2012 | 13/10/2012 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 2,75 | 2,50 | 2,25 |
| | | Fecha | 18/07/2015 | 18/01/2015 | 18/10/2014 | 18/04/2014 | 18/10/2014 | 18/10/2013 | 18/07/2013 | 18/04/2013 | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,76 | 5,29 | 4,88 | 4,51 | 4,18 | 3,88 | 3,62 | 3,38 |
| | | Fecha | 21/10/2016 | 03/05/2016 | 03/12/2015 | 21/07/2015 | 23/03/2015 | 05/12/2014 | 31/08/2014 | 05/06/2014 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 |
| | | Fecha | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,46 | 3,07 | 2,84 | 2,49 | 2,29 | 2,10 | 1,91 | 1,74 |
| | | Fecha | 03/07/2014 | 12/02/2014 | 18/11/2013 | 14/07/2013 | 02/05/2013 | 21/02/2013 | 16/12/2012 | 13/10/2012 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 4,50 | 4,00 | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 2,75 | 2,50 | 2,25 |
| | | Fecha | 18/07/2015 | 18/01/2015 | 18/10/2014 | 18/04/2014 | 18/10/2014 | 18/10/2013 | 18/07/2013 | 18/04/2013 | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,76 | 5,29 | 4,88 | 4,51 | 4,18 | 3,88 | 3,62 | 3,38 |
| | | Fecha | 21/10/2016 | 03/05/2016 | 03/12/2015 | 21/07/2015 | 23/03/2015 | 05/12/2014 | 31/08/2014 | 05/06/2014 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 | 20,76 |
| | | Fecha | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | 18/10/2031 | |

* 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% | 58.330.060,80 | 8,78% | 97,00% | 304.000.000,00 |
| Serie B | 4,20% | 2.606.237,70 | 4,58% | 2,11% | 6.600.000,00 |
| Serie C | 1,80% | 1.116.959,20 | 2,78% | 0,89% | 2.800.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 62.053.257,70 | | | 313.400.000,00 |
| Fondo de Reserva | 2,78% | 1.723.700,00 | 1,35% | | 4.230.900,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 4.248.486,82 | 0,907% | |
| Ppales. cobrados ples de ingreso | 274.905,00 | | |
| Ints. cobrados ples de ingreso | 24.076,09 | | |
| 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 | 1.917 | 5.744 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 59.922.770,72 | 313.400.917,03 | |
| Medio | 31.258,62 | 54.561,44 | |
| Mínimo | 10,69 | 8.737,90 | |
| Máximo | 214.093,11 | 408.398,24 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,58% | 4,62% | |
| Mínimo | 1,50% | 2,75% | |
| Máximo | 6,16% | 10,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 135 | 210 | |
| Mínimo | 01/01/2011 | 01/04/2003 | |
| Máximo | 01/12/2031 | 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/V) | | | |
|---|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 5,82 | 6,52 | 0,81 |
| 10,01 - 20% | 15,51 | 15,47 | 5,45 |
| 20,01 - 30% | 21,53 | 24,98 | 10,04 |
| 30,01 - 40% | 22,41 | 34,83 | 14,44 |
| 40,01 - 50% | 19,83 | 45,04 | 20,59 |
| 50,01 - 60% | 13,97 | 54,44 | 19,55 |
| 60,01 - 70% | 0,94 | 61,63 | 14,74 |
| 70,01 - 80% | | | 14,38 |
| Medio ponderado | 33,08 | | 48,98 |
| Mínimo | 0,02 | | 2,80 |
| Máximo | 63,93 | | 79,68 |

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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)

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 | 1,20% | 0,68% | 0,53% | 0,83% | 1,08% |
| Tasa anual equivalente | 13,47% | 7,90% | 6,15% | 9,50% | 12,24% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 15,75% | 16,27% |
| Aragón | 5,08% | 5,43% |
| Asturias | 1,48% | 1,15% |
| Canarias | 8,11% | 7,58% |
| Cantabria | 0,85% | 0,87% |
| Castilla y León | 3,93% | 4,09% |
| Castilla-La Mancha | 6,11% | 4,49% |
| Cataluña | 20,85% | 19,00% |
| Comunidad Valenciana | 9,86% | 10,98% |
| Extremadura | 0,56% | 0,43% |
| Galicia | 1,49% | 1,67% |
| Islas Baleares | 2,11% | 2,60% |
| La Rioja | 0,41% | 0,28% |
| Madrid | 19,13% | 21,82% |
| Murcia | 1,78% | 1,46% |
| Navarra | 0,54% | 0,43% |
| País Vasco | 1,95% | 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 | 52 | 11.675,50 | 2.842,94 | 0,00 | 14.518,44 | 4,65 | 1.745.835,14 | 1.760.353,58 | 48,06 | | 23,95 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 22 | 13.393,03 | 4.143,81 | 0,00 | 17.536,84 | 5,61 | 769.907,00 | 787.443,84 | 21,50 | | 22,08 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 6 | 5.003,41 | 2.261,51 | 0,00 | 7.264,92 | 2,33 | 241.810,24 | 249.075,16 | 6,80 | | 40,98 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 8 | 10.030,34 | 1.517,24 | 0,00 | 11.547,58 | 3,70 | 107.966,08 | 119.513,66 | 3,26 | | 11,98 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 11.575,98 | 773,55 | 0,00 | 12.349,53 | 3,95 | 45.611,24 | 57.960,77 | 1,58 | | 9,59 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1 | 4.390,05 | 2.226,22 | 0,00 | 6.616,27 | 2,12 | 42.173,97 | 48.790,24 | 1,33 | | 36,12 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4 | 30.530,15 | 18.932,92 | 0,00 | 49.463,07 | 15,84 | 240.134,97 | 289.598,04 | 7,91 | | 36,70 |
| De ≥ 2 Años | 13 | 111.023,82 | 46.861,18 | 35.172,58 | 193.057,58 | 61,81 | 157.193,42 | 350.251,00 | 9,56 | | 35,27 |
| Subtotal | 111 | 197.622,28 | 79.559,37 | 35.172,58 | 312.354,23 | 100,00 | 3.350.632,06 | 3.662.986,29 | 100,00 | | 24,35 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Total | 111 | 197.622,28 | 79.559,37 | 35.172,58 | 312.354,23 | | 3.350.632,06 | 3.662.986,29 | | | 24,35 |

Información adicional